

ANÁLISIS FINANCIERO BASICO DE LA EMPRESA DE SERVICIOS SMANTHA BLOOM Y SPA S.A DE C.V

Belen Téllez Ortiz¹

Resumen

El Balance General al 31 de diciembre de 2022 nos muestra la situación contable de la empresa, resumiendo sus inversiones y fuentes de financiamiento. Se destacan los activos, así como los pasivos y el patrimonio de la empresa en relación con el total de estos. Complementariamente se presenta la obtención del resultado del ejercicio fiscal para observar los ingresos y gastos del periodo y ver su congruencia.

También se muestra la forma en cómo se realiza un análisis financiero básico de una empresa dedicada a la prestación de servicios personales, reflejada en estructura de los estados financieros de la empresa que presenta y consecuentemente la identidad y tipificación de ciertos problemas, tales como el exceso de intereses en los productos e insumos y la necesidad de realizar ajustes para beneficiar a la empresa a largo plazo.

Palabras clave: Balance General, análisis financiero, empresa de servicios.

Introducción

La empresa Samantha Bloom y Spa S.A DE C.V se especializa en la aplicación de productos de belleza, incluyendo inyecciones de toxina botulínica, como el Botox®, para tratar una variedad de afecciones estéticas. Esta empresa, que utiliza productos de alta calidad fabricados por Galderma y Allergan, se constituye legalmente como una Sociedad Anónima de capital variable, permitiendo la participación de al menos dos socios que contribuyen al capital social y pueden obtener ingresos tanto de utilidades como de actividades laborales. El propósito central de este artículo es llevar a cabo un análisis financiero fundamental de Samantha Bloom y Spa, una empresa dedicada principalmente a la prestación de servicios de spa y la venta de productos de belleza, con un enfoque en la interpretación de su situación y evolución financiera a través del

¹ Belen Téllez Ortiz. Alumna de 7° semestre de la carrera de Economía de la facultad “vasco de Quiroga” UMSNH Correo electrónico: 2109345J@umich.mx.

análisis de su Balance General y Estado de Resultados. Los documentos proporcionados por el representante de la empresa serán tratados con confidencialidad y se utilizarán exclusivamente con fines didácticos en un entorno académico, ofreciendo a los estudiantes una oportunidad práctica para aplicar sus conocimientos contables. Este ejercicio resaltarán la importancia de las modificaciones en los estados financieros para entender los desafíos que afectan la rentabilidad, como las inversiones en productos y los costos de mantenimiento que impactan la valorización de la empresa.

En el contexto actual, marcado por factores macroeconómicos recientes, como la pandemia, las empresas del sector han tenido que reestructurar sus pasivos y diversificar sus activos para protegerse ante posibles fluctuaciones en el mercado. Esto ha llevado a una administración más estratégica del capital circulante, gestionando cuidadosamente los pasivos a corto plazo para evitar riesgos de liquidez.

Adicionalmente, la creciente inflación y las políticas monetarias restrictivas han afectado los costos operativos y los márgenes de rentabilidad. En respuesta, las empresas han ajustado sus estrategias de precios y gestión de inventarios para mantenerse competitivas sin sacrificar su rentabilidad.

El artículo se enfoca en un análisis financiero de una empresa de spa y botox, utilizando sus estados financieros proporcionados de manera confidencial. Se destaca la modificación de los documentos para abordar problemas de rentabilidad debido a inversiones costosas. El propósito es la enseñanza en un entorno académico.

Por lo que se ve esta modificación en el estado de resultados como tal (cuadro 3), es importante saber esto para abordar ciertos aspectos que afectan la rentabilidad de la empresa, por ejemplo, la compañía ha experimentado un período de expansión en el cual ha realizado inversiones significativas en productos para aumentar su rentabilidad pero cuyos costos de mantenimiento han obstaculizado su valorización.

Presentación de los estados financieros y metodología

El Balance General es un documento crucial que ofrece una instantánea financiera de una empresa en un momento específico. Se compone de tres secciones principales: activos, pasivos y patrimonio neto (Capital Contable) (Flores, 2020).

Los activos representan los recursos de la empresa, divididos en activos corrientes (como efectivo, cuentas por cobrar e inventario) y activos no corrientes (como propiedades y equipo). Los pasivos son las deudas de la empresa con terceros, mientras que el patrimonio social incluye las aportaciones y derechos de los socios (Flores, 2020).

A continuación se desarrolla el balance para un análisis exhaustivo de la situación contable por la que cruza la empresa, bajo la metodología de un análisis vertical y hasta donde sea posible el Este artículo se enfoca en un análisis detallado del Balance General de la empresa, utilizando metodologías de análisis vertical y, en la medida de lo posible, horizontal, para evaluar los principales rubros análisis horizontal de las cifras que reflejan los principales rubros de este.

Destacamos que la empresa presenta activos circulantes como bancos, pagos anticipados, impuestos a favor e inventarios con saldos significativos en este análisis (Simanovsky, 2010).

Cuadro 1. Balance General al 31 de diciembre de 2022

Samantha Bloom y Spa S.A DE C.V		
ACTIVO		
Activo circulante	Saldo	
FONDO FIJO DE CAJA	5.959,36	0,3%
BANCOS	69.138,39	3,6%
PAGOS ANTICIPADOS	321.604,17	16,8%
IMPUESTOS A FAVOR	28.654,73	1,5%
INVENTARIOS	1.208.732,76	63,2%
Total de Activo circulante	1.634.089,41	85,4%
Activo no circulante		
EQUIPO DE TRANSPORTE	33.181,03	1,7%
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	240.800,58	12,6%
EQUIPO DE COMPUTO	129.924,43	6,8%
DEPRECIACION ACUMULADA	124.986,87	6,5%
Total de Activo no circulante	278.919,17	14,6%
Total de activo	1.913.008,58	100,0%

Fuente: Elaboración propia a partir de la información proporcionada por la empresa.

Los saldos se expresan en pesos moneda nacional y los % son en relación con el total.

- La empresa busca mantener alta liquidez para controlar efectivamente el efectivo bancario.
- Los pagos anticipados de \$321,604 reflejan una alta cantidad debido a la política de cobro anticipado de algunos proveedores, especialmente en el caso del Botox.
- Los impuestos a favor se basan en regulaciones del SAT y muestran un excedente este año en comparación con años anteriores.
- Los inventarios son sustanciales debido a productos costosos y de consumo constante.
- El activo circulante asciende a \$1,634,089, representando casi el 85% del total. Sin embargo, la prueba ácida arroja un cociente de 0.23, lo que indica insuficiencia para cubrir deudas a corto plazo (se recomienda 1:1).
- El activo no circulante, que comprende el 15% del total, incluye activos de largo plazo como equipo de transporte, mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo y depreciación acumulada.
- Se adquirió una motocicleta para correspondencia en el equipo de transporte.
- El mobiliario de oficina es el saldo más alto (\$240,800) y se utiliza principalmente para la aplicación del producto.
- El equipo de cómputo se utiliza para registros, difusión en redes y conectividad a Internet.
- La depreciación acumulada se aplica según los porcentajes establecidos en la Ley del Impuesto Sobre la Renta para activos fijos.
- El activo no circulante suma \$279,219, resultando en un activo total de \$1,913,008.58.
- El análisis de los pasivos y el capital contable se presenta a continuación para el ejercicio fiscal 2022.

Cuadro 2. Balance General al 31 de diciembre de 2022

Samantha Bloom y Spa S.A DE C.V		
ACREEDORES DIVERSOS A CORTO PLAZO	\$ 1.718.634,38	89,80%
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 42.576,51	2,20%
PROVISION SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR	\$ 15.356,29	0,80%
IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	\$ 11.902,46	0,60%
PTU POR PAGAR	\$ 19.000,00	1,00%
IMPUESTOS RETENIDOS	\$ 13.550,42	0,70%
Total de Pasivo a corto plazo	\$ 1.821.020,07	95,20%
Pasivo a largo plazo		
ACREEDORES A LARGO PLAZO	\$ 25.000,00	1,30%
Total de Pasivo a largo plazo	\$ 25.000,00	1,30%
Capital contable		
CAPITAL SOCIAL	\$ 100.000,00	5,20%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-\$68.059,48	-3,60%
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 35.048,00	1,80%
Total de Capital contable	\$ 66.988,52	3,50%
Total de pasivo y capital	\$ 1.913.008,58	100,00%

Fuente: Elaboración propia a partir de la información proporcionada por la empresa.

Los saldos se expresan en pesos moneda nacional y los % son en relación con el total Pasivo más capital. El análisis de las cuentas de pasivo y capital se relaciona con acreedores, pasivos de corto plazo y derechos y obligaciones de socios (Omeñaca García, 2012) Durante el año de análisis, los pasivos de corto plazo incluyen:

- Acreedores diversos, derivados de compras y préstamos, con un saldo de \$1,718,634.38.
- Anticipos de clientes, con un saldo en aumento de \$42,576.51, representando pagos sin facturas correspondientes.
- Impuestos retenidos, que se mantienen en cero debido a la ausencia de movimientos.
- Provisiones, reservas para pagos de prestaciones sociales, calculadas a razón del 8.33% sobre el salario del mes respectivo y que ascienden a \$15,356.29.

- Impuestos y derechos por pagar, relacionados con impuestos del 16% y un desequilibrio de \$11,902.46.
- Otros impuestos elevados, equivalentes al 10% de las utilidades o ingresos acumulables, creando un desequilibrio con un saldo de \$19,000.
- Impuestos retenidos, que representan los ingresos captados por el SAT por cada ingreso de un contribuyente a través de la empresa, con un saldo de \$13,550.42. (SAT, SAT.GOB, 2021).

El pasivo de corto plazo asciende a \$1,821,020.07, representando el 95% del total, superando los activos de corto plazo, lo que incumple la regla financiera de igualar ambos para garantizar la capacidad de respuesta a exigencias inmediatas. (Omeñaca García, 2012).

En cuanto a los pasivos de largo plazo, la única cuenta significativa es la de acreedores a largo plazo, que incluye obligaciones y bonos, con un saldo de \$25,000, representando el 1.5% del total del pasivo, que a su vez conforma el 96.5% del activo total.

En el capital contable, se distribuyen las siguientes cuentas:

- Capital Social: Representa los bienes y derechos patrimoniales aportados por los socios a la empresa. El saldo es de \$100,000.
- Resultado del Ejercicio Anterior: Refleja la pérdida acumulada en el ejercicio anterior, que asciende a -\$68,059.48.
- Resultado del Ejercicio Actual: En este momento no se registra ningún saldo, ya que se encuentra en proceso de cálculo.
- Resultado del Período: Esta cuenta tiene un saldo de \$35,048.00, como parte del capital contable detallado anteriormente.

El total del capital contable es de \$66,988, lo que representa el 3.5% del total. Los pasivos y el capital suman \$1,913,008.58, igualando el total de activos. Sin embargo, se destaca que la empresa está altamente endeudada, con el 96.5% de los recursos financiados por terceros, lo que refleja una administración deficiente y resalta la dependencia de recursos ajenos. Además, se sugiere abordar posibles problemas administrativos en el activo.

Cuadro 3. Estado de Resultados a diciembre 2022

	ACUMUMULADO	% Ingreso
ventas	\$ 10.462.383,7	103,6%
descuentos y devoluciones	\$ 367.360,3	3,6%
Ingreso	\$ 10.095.023,3	100,0%
costos de venta	\$ 7.213.071,7	71,5%
utilidad o pérdida bruta	\$ 2.881.951,5	28,5%
gastos generales	\$ 2.502.131,4	24,8%
gastos no deducibles	\$ -	0,0%
depreciación contable	\$ 50.632,4	0,5%
gastos financieros	\$ 214.818,2	2,1%
total de gastos generales	\$ 2.757.582,2	27,3%
utilidad de operación	\$ 114.369,3	1,1%
productos financieros	\$ 0,9	0,0%
otros gastos	\$ 4.147,6	0,0%
otros productos	\$ 57,3	0,0%
total	-\$ 4.089,3	0,0%
Ptu	\$ 19.000,0	0,2%
impuestos a la utilidad	\$ 56.232,0	0,6%
total de impuestos	\$ 75.232,0	0,7%
utilidad neta	\$ 35.048,0	0,3%

Fuente: Elaboración propia a partir de la información proporcionada por la empresa.

Los saldos se expresan en pesos moneda nacional y los % son en relación con el total

Resultados

¿Cuáles fueron los resultados? Los Ingresos Netos por venta de productos y servicios representan el 100%. Sin embargo, al analizar el costo de operación (que incluye costo de ventas y gastos generales), se genera solo un 1.1% de los Ingresos Netos como Utilidad de Operación. Después de deducir otros gastos e impuestos, la Utilidad Neta se reduce aún más, representando solo el 0.3% de los ingresos netos, equivalente a \$35,048 pesos al final del ejercicio. (Flores, 2020).

- La empresa inicialmente registró pérdidas contables, pero estas pueden revertirse mediante ajustes fiscales que pueden generar beneficios. Esta situación impulsa cambios en diversas áreas, con el objetivo de lograr una utilidad neta positiva, aunque modesta, que contrarreste la mala administración anterior.
- Es esencial destacar que este análisis preliminar se basa en una parte limitada del estado de resultados, ya que no incluye todos los gastos operativos, impuestos y otros factores que afectan el resultado final. Una evaluación completa de la rentabilidad y el desempeño empresarial requiere un análisis más exhaustivo.
- En el estado de resultados comparativo, se observa que la empresa ha dejado de experimentar pérdidas gracias a cambios fiscales y al aumento de los ingresos. Aunque los costos también aumentaron, se busca equilibrarlos gradualmente con los ingresos.
- Es crucial abordar el problema del exceso de intereses en los productos y realizar modificaciones para garantizar que la empresa se beneficie a largo plazo.

Análisis

Se ha realizado un cambio en la forma de pago de impuestos, dividiéndolos en productos gravados con tasa cero y productos con una tasa de IVA del 16%. Este cambio se implementó al modificar el inventario final con el objetivo de mejorar la rentabilidad de la empresa. La motivación detrás de esta acción radica en la alta carga impositiva que se estaba enfrentando, y la estrategia busca aumentar la rentabilidad al cambiar la composición de los productos sujetos al impuesto de IVA.. (SAT, SAT.GOB, 2020).....

Conclusiones y sugerencias de ajuste

El análisis financiero de una empresa de spa y venta de botox para resumir, es fundamental examinar la liquidez, solvencia y rentabilidad de una compañía que se dedica a los servicios de spa y venta de botox a través del balance general y el estado de resultados. La realización de estos estudios es crucial tanto para tomar decisiones financieras informadas como para identificar áreas importantes de mejora. Los resultados demuestran la importancia de realizar ciertos cambios para mejorar la rentabilidad y manejar de forma más eficaz los intereses que se aplican a los productos. Con la intención de alcanzar una rentabilidad sostenida a largo plazo y evitar el exceso en el uso de intereses, se han llevado a cabo cambios en los documentos financieros.

Se ha identificado como uno de los desafíos más significativos el alto nivel de impuestos a pagar, principalmente aquellos gravados con una tasa del 16% de IVA. Con el fin de reducir este impacto, se ha ajustado la gestión del inventario para enfocarse en los productos que generen una mayor rentabilidad cumpliendo con las regulaciones establecidas por el SAT.

Por lo tanto, se sugiere llevar a cabo los siguientes ajustes:

- Maximizar la eficiencia en el aprovechamiento de los intereses en los productos.
- Evaluar los costos de la estructura y buscar formas de mejorar su eficiencia.
- Administrar el inventario de forma más eficiente.
- Seguir las regulaciones al momento de hacer la planificación fiscal.
- Realizar un seguimiento constante de los resultados financieros para su evaluación.

El propósito de estos cambios es mejorar gradualmente y planificar la rentabilidad y eficiencia financiera de la empresa. Además, es fundamental incorporar enfoques más vanguardistas con el fin de permanecer competitivo en un contexto tan cambiante. Por ejemplo, se puede considerar la implementación de inteligencia artificial para prever las tendencias y mejorar la toma de decisiones financieras. Además, la exploración de modelos de negocio sostenibles no solo garantizará el cumplimiento de las normativas, sino que también brindará ventajas competitivas al atraer a consumidores y socios que aprecian la importancia de ser sostenible.

En resumen, implementando estos enfoques y garantizando una respuesta ágil ante los cambios del mercado, la empresa podrá asegurar su supervivencia y lograr un crecimiento sostenible.

Limitaciones

El análisis financiero de una empresa es valioso, pero enfrenta desafíos y limitaciones:

- Datos incompletos o inexactos: Depende de datos precisos y actualizados, lo que puede ser un problema si la información contable no es confiable o falta.
- Limitaciones de tiempo: Ofrece una instantánea en un momento específico y podría no reflejar problemas financieros a largo plazo.
- Cambios en el entorno económico: Factores externos como tasas de interés o políticas gubernamentales pueden impactar la empresa y no siempre se consideran en el análisis.
- Fuentes de financiamiento: Puede no considerar adecuadamente las fuentes de financiamiento de la empresa, como préstamos o inversionistas.

- Interpretación subjetiva: La interpretación de resultados puede variar según el analista y sus suposiciones, lo que puede llevar a conclusiones diferentes.
- Dependencia de suposiciones: Basado en suposiciones sobre el futuro, que podrían resultar incorrectas y afectar la precisión de las proyecciones.
- Limitaciones de la metodología: Cada método tiene sus propias limitaciones, y no todos los aspectos de la salud financiera pueden evaluarse efectivamente con un solo enfoque.
- Factores cualitativos: Puede pasar por alto factores cualitativos importantes, como la calidad de la administración o la competencia en el mercado.

En resumen, el análisis financiero es valioso, pero se debe reconocer que tiene limitaciones y no proporciona una imagen completa de la salud de una empresa. Complementar con una comprensión más amplia del entorno empresarial es esencial para decisiones informadas.

Bibliografía

Flores, E. L. (2020). *Primer curso de contabilidad*. CDMX: Trillas .

Omeñaca García, J. (2012). *Plan general de Contabilidad y PYMES*. España: McGraw-Hill Interamericana de España S.L.; Edición 2.

SAT. (2020). SAT.GOB. Recuperado el 23 de 06 de 2023, de SAT.GOB: <https://www.sat.gob.mx/ordenamiento/37585/ley-del-impuesto-al-valor-agregado>

SAT. (2021). SAT.GOB. Recuperado el 23 de 06 de 2023, de SAT.GOB: file:///C:/Users/Jazmin%20Telles/Downloads/LFISAN_28122021.pdf

SAT. (s.f.). SAT. GOB.

Simanovsky, S. (2010). *Contabilidad para Principiantes de Shlomo Simanovsky*. global finance school.

Citas electrónicas

Portal de trámites y servicios - SAT. (2015). Sat.gob.mx. <https://www.sat.gob.mx/ordenamiento/37585/ley-del-impuesto-al-valor-agregado>

Editorial Trillas. (2021). Etrillas.mx. https://etrillas.mx/libro/primer-curso-de-contabilidad_29088

Contabilidad para Principiantes. (2023). Google Books. <https://books.google.hn/books?id=WQi7SoMPeRkC&printsec=copyright#v=onepage&q&f=false>

Normatividad RMF, RGCE y RFA 2023. (2023). Sat.gob.mx. http://omawww.sat.gob.mx/normatividad_RMF_RGCE/Paginas/novedades_normativas_2023.htm

Apéndice

Sugerencias para Mejorar la Salud Financiera de la Empresa de Spa:

El análisis financiero ha proporcionado valiosa información sobre la situación financiera de la empresa de spa y venta de botox. A continuación, se presentan sugerencias específicas para mejorar su rentabilidad y eficiencia financiera:

1. Optimizar el Uso de Intereses en los Productos: Revisar las tasas de interés aplicadas en los productos y buscar maneras de reducir costos asociados, como renegociar contratos con proveedores financieros.
2. Revisar la Estructura de Costos y Buscar Eficiencias: Realizar una revisión exhaustiva de los costos asociados con la producción y operación de la empresa, identificando áreas donde se puedan reducir gastos y optimizar recursos.
3. Gestionar el Inventario de Manera Más Eficiente: Evaluar la composición del inventario, priorizando productos con mayor margen de beneficio y evitando el exceso de inventario para reducir costos.
4. Planificar Fiscalmente de Acuerdo con las Regulaciones: Trabajar con asesores fiscales para optimizar la carga fiscal, identificar posibles exenciones o reducciones de impuestos y asegurarse de cumplir con las obligaciones fiscales.
5. Monitorear y Evaluar Continuamente los Resultados Financieros: Implementar un seguimiento constante de los resultados financieros y realizar análisis periódicos para evaluar el impacto de los ajustes realizados.