Análisis de Crédito

MERCOPTICAL S.A.

MERCOPTICAL S A

nov.-19

Fortalezas y Oportunidades

Antigüedad y conocimiento del manejo de los negocios.

Debilidades y Amenazas

El juicio que se le inicio en 2018 y el cheque rechazado por sin fondos de diciembre de 2015.
Los antecedentes de cheques rechazados de ambos accionistas y directivos.
Del análisis de sus estados contables surgen: un nivel de solvencia bajo, un endeudamiento corriente en alza, deudas comerciales y bancarias por encima de las posibilidades de su flujo de caja; ventas que no crecen al ritmo de la inflación, y resultados netos que en los últimos 3 ejercicios se mantienen por debajo del 10%.

Conclusiones

Atento a lo expuesto consideramos que es viable para seguir siendo asistida en niveles parecidos a los actuales (alrededor de los $ 300 000) pero con las previsiones y/o garantías del caso, con el fin de asegurar la operación de crédito.

CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS

Domicilio	Juncal 2345, (1125), Ciudad Autónoma Buenos Aires, Argentina
Teléfonos	(011) 4863-5851 /4932-3458
CUIT	30-62326144-8
CODIGO C.L.A.E.	464410
Fecha de inicio de actividad	01/03/1988
Actividades	Venta al por mayor de artículos de óptica y de fotografía
Capital	$ 0.30 (Fuente: Estados contables al 30/09/2018)
Cantidad Empleados	1 (Fuente: Información de la empresa)
Domicilio Legal	Juncal 2345, (1125), Ciudad Autónoma Buenos Aires, Argentina
Mi Pyme	SI

RESEÑA HISTÓRICA – GENERALIDADES

Empresa creada a comienzos del año 1988, que está dedicada a las actividades de venta al por mayor de artículos de óptica y de fotografía (lo que incluye venta de lentes de contacto, líquidos oftalmológicos, armazones, cristales ópticos, películas fotográficas, cámaras y accesorios para fotografía, etc.).

Tuvo a otros fundadores, quienes a partir de diciembre de 2013 cedieron la conducción de la sociedad a los Sres. SZYLDER y CHABTO, empresarios con participación en otras dos firmas del mismo rubro.

Estructura Societaria y Vinculaciones

SOCIOS / ACCIONISTAS

Apellido y Nombres	Nacionalidad	CUIT	Participación
SZYLDER DANIEL EDUARDO	Argentina	20-11645380-1	50.00%
CHABTO DIANA MONICA	Argentina	27-14222382-7	50.00%

Fuente: Medios externos de consulta.

ACTUACION DE ACCIONISTAS/DIRECTIVOS

Apellido y Nombres	Nacionalidad	CUIT	
EXTREMO S.A.	Argentina	30-70783462-1	
TULIP S.R.L.	Argentina	30-63052075-0	

Fuente: Medios externos de consulta.

PRINCIPALES DIRECTIVOS

Apellido y Nombres	Nacionalidad	CUIT	Cargo/Puesto
SZYLDER DANIEL EDUARDO	Argentina	20-11645380-1	Presidente
CHABTO DIANA MONICA	Argentina	27-14222382-7	Directora Suplente

Fuente: Medios externos de consulta.

MANIFESTACIÓN DE BIENES DE LOS ACCIONISTAS

No hay información al respecto.

ANTECEDENTES DE PRINCIPALES DIRECTIVOS



De los 12 cheques rechazados que registra DANIEL EDUARDO SZYLDER, 11 fueron librados entre 2014 y 2015, como firmante de EXTREMO S.A.



DIANA MONICA CHABTO entre 2016 y 2017 emitio 64 cheques propios que fueron rechazados por falta de fondos.

Situación Comercial

PROVEEDORES

- MOA METALIZADOS OP. ARGENTINOS S.A.
- CHOPTICAL S.A.
- MANAR S.A.
- DENOS S.A.
- ORBITAL INTERNACIONAL S.R.L
- LABORATORIO ÓPTICO BRUNO

CLIENTES

- LAGRUTTA CARLOS
- PROCYNTER S.A.
- STELLA CLAUDIA VERÓNICA (EX SUNGLASSES NETWORK)
- CHOPTICAL S.A.
- GERBER LUIS
- PINTO JULIÁN ARIEL

MARCAS / PATENTES

No se detectó información.

EVOLUCION DE LAS VENTAS

09-2016	09-2017	09-2018	Post Balance a 02-19	Deuda en Días Ventas sobre BCRA
5 675 863	6 497 060	6 911 994	3 793 079	17

Situación Bancaria

CHEQUES RECHAZADOS

CHEQUES RECHAZADOS EN CUENTAS DE PERSONAS JURIDICAS							
Nro. Cheque	Fecha del Rechazo	Monto	Causal	Fecha de pago cheque	Fecha de pago multa	Revisión *	PR. JUD. **
71082181	10/12/2015	5.096,00	SIN FONDOS	31/07/2019	30/12/2015	No	No

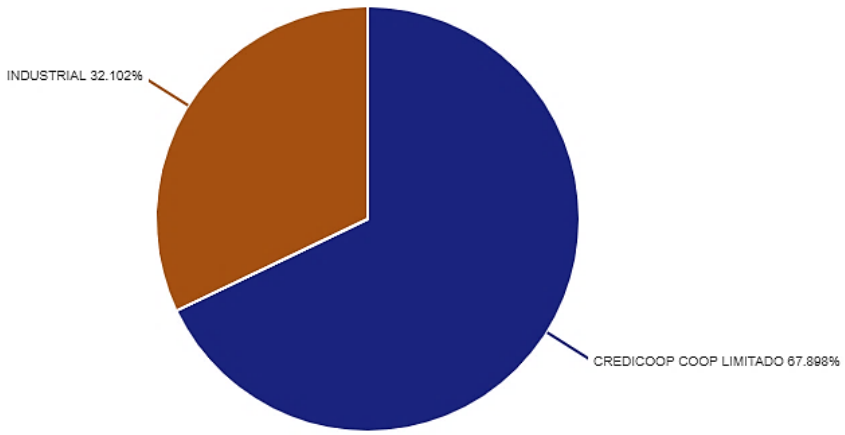
CENTRAL DE DEUDORES

Banco	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018
INDUSTRIAL	1 181,00	1 183,00	1 012,00	901,00	906,00	978,00	1 231,00	1 008,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	39,00	5,00	36,00	71,00	143,00	155,00	192,00	186,00
TOTAL PERIODO	1 220,00	1 188,00	1 048,00	972,00	1 049,00	1 133,00	1 423,00	1 194,00

Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
INDUSTRIAL	878,00	1 102,00	595,00	393,00	382,00	328,00	350,00	382,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	168,00	219,00	146,00	109,00	88,00	153,00	247,00	259,00
TOTAL PERIODO	1 046,00	1 321,00	741,00	502,00	470,00	481,00	597,00	641,00

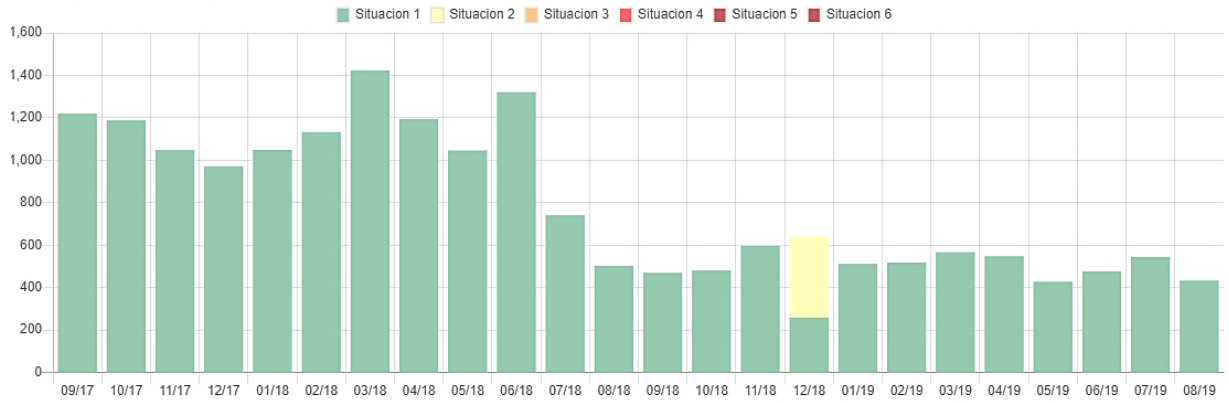
Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
INDUSTRIAL	265,00	290,00	279,00	165,00	219,00	197,00	218,00	139,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	247,00	228,00	288,00	383,00	209,00	280,00	327,00	294,00
TOTAL PERIODO	512,00	518,00	567,00	548,00	428,00	477,00	545,00	433,00

Situaciones			
1	Situación Normal	4	Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
2	Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)	5	Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
3	Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)	6	Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)



Situaciones últimos 24 meses

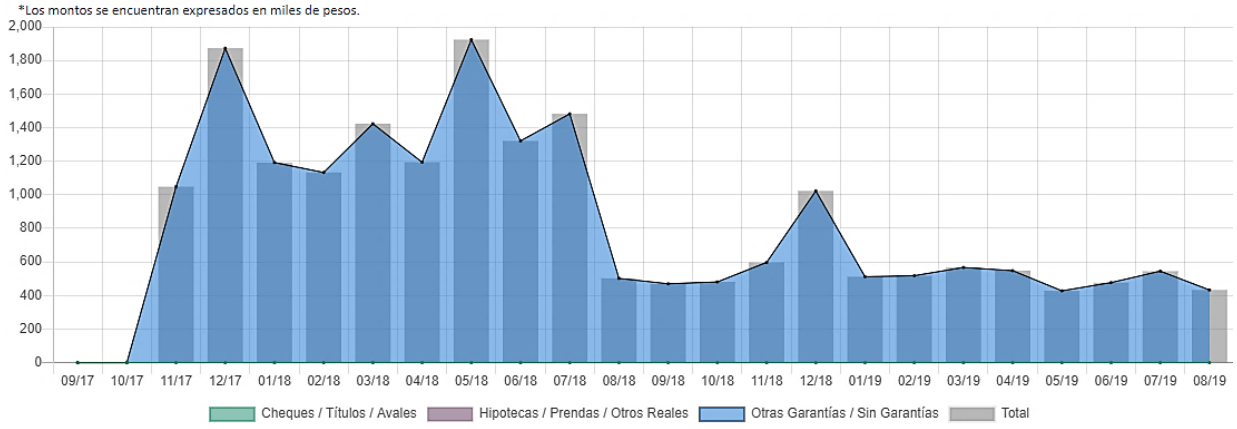
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Situación Judicial

CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO

Tipo	Fecha	Juzgado	Expediente	Secretaria	Actor
JUICIO EJECUTIVO	2018	COMERCIAL N° 16	009565/2018	32	TEXTIL ITALIA S.R.L.

Fuente: Medios externos de consulta.

CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE

No se detectó información.

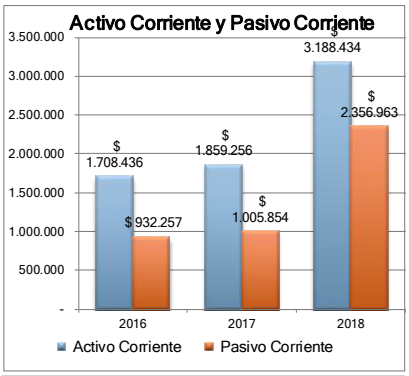
Información Económica / Financiera

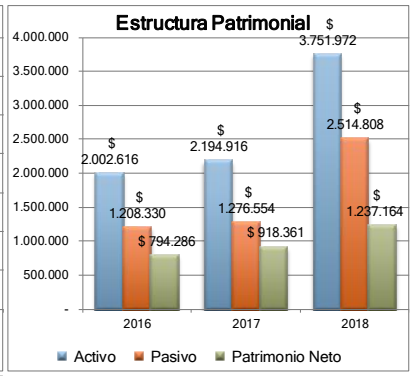
DATOS CONTABLES HISTÓRICO

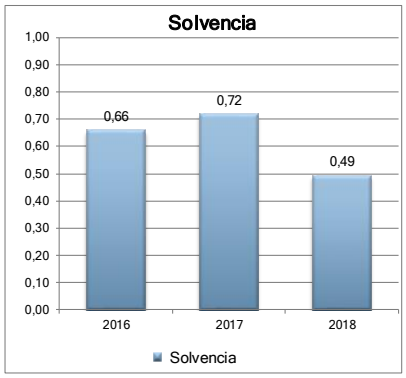
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Concepts	09/2016	09/2017	09/2018
Caja y Bancos	796.169,0	118.842,0	92.562,0
Inversiones corrientes	0,0	0,0	0,0
Creditos por ventas	566.286,0	347.094,0	692.597,0
Otros Créditos	0,0	0,0	0,0
Bienes de Cambio	345.980,0	1.393.321,0	2.403.275,0
Bienes intangibles	0,0	0,0	0,0
Otros activos corrientes	0,0	0,0	0,0
Activo Corriente	**1.708.436,0**	**1.859.256,0**	**3.188.434,0**
Otros Créditos no corrientes	0,0	15.159,0	202.003,0
Otras inversiones no corrientes	0,0	0,0	0,0
Bienes de Uso valor de origen	362.145,0	405.500,0	496.150,0
Depreciación acumulada	67.965,0	85.000,0	134.615,0
Bienes de Uso	294.181,0	320.500,0	361.535,0
Activos intangibles no corrientes	0,0	0,0	0,0
Otros activos no corrientes	0,0	0,0	0,0
Activo no Corriente	**294.181,0**	**335.659,0**	**563.538,0**
ACTIVO	**2.002.616,0**	**2.194.916,0**	**3.751.972,0**
Deudas Comerciales	344.747,0	391.105,0	1.712.605,0
Deudas bancarias	95.734,0	33.045,0	58.927,0
Deudas sociales	57.138,0	81.998,0	66.272,0
Deudas fiscales	434.638,0	499.707,0	519.159,0
Otros Pasivos	0,0	0,0	0,0
Pasivo Corriente	**932.257,0**	**1.005.854,0**	**2.356.963,0**
Deudas Comerciales	0,0	0,0	0,0
Deudas bancarias	0,0	0,0	0,0
Deudas fiscales	276.073,0	270.700,0	157.845,0
Otros Pasivos	0,0	0,0	0,0
Previsiones	0,0	0,0	0,0
Pasivo no Corriente	**276.073,0**	**270.700,0**	**157.845,0**
PASIVO	**1.208.330,0**	**1.276.554,0**	**2.514.808,0**
Capital social	937,0	937,0	937,0
Resultados Acumulados	793.350,0	917.425,0	1.236.227,0
PATRIMONIO NETO	**794.286,0**	**918.361,0**	**1.237.164,0**
PASIVO + PATRIMONIO NETO	**2.002.616,0**	**2.194.916,0**	**3.751.972,0**
Ventas	5.675.863,0	6.497.060,0	6.911.994,0
Compras del ejercicio	2.839.594,0	4.604.873,0	4.242.946,0
Costo de Ventas	3.010.541,0	3.487.632,0	3.657.061,0
Margen Bruto	2.665.323,0	3.009.428,0	3.254.934,0
Amortizaciones	42.565,0	46.900,0	49.615,0
Gastos Comerciales	888.920,0	1.183.590,0	1.483.015,0
Gastos Administración	405.141,0	183.791,0	317.206,0
Gastos Financieros	887.271,0	1.186.159,0	902.899,0
Otros ingresos	0,0	0,0	0,0
Otro egresos	0,0	0,0	0,0
Impuesto a las ganancias	0,0	0,0	0,0
Resultado del ejercicio	**483.991,0**	**455.888,0**	**551.813,0**
EBITDA	**1.413.827,0**	**1.688.947,0**	**1.504.327,0**

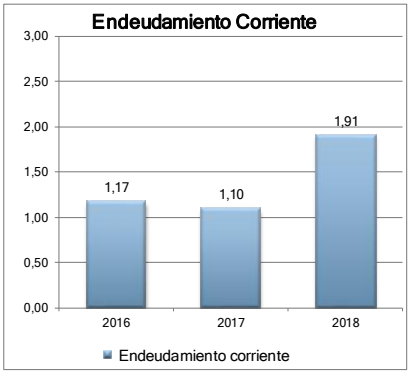
Importes Expresados en Pesos

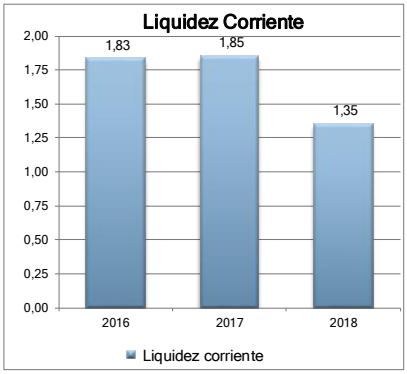
INDICADORES PRINCIPALES

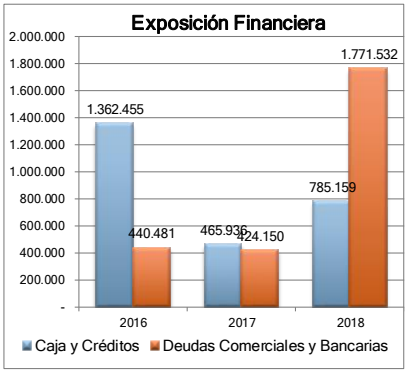


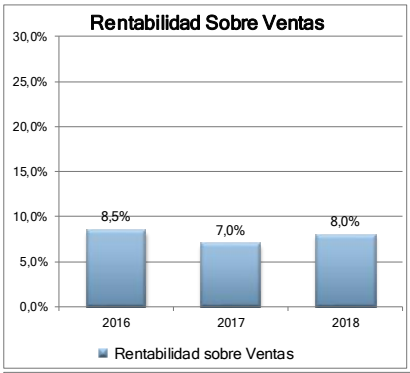


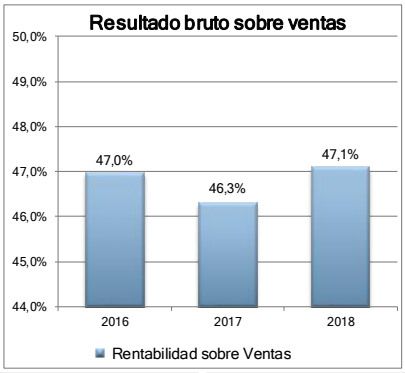


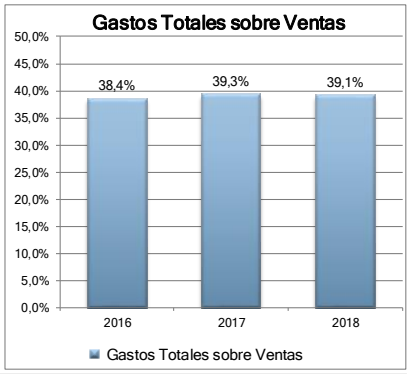


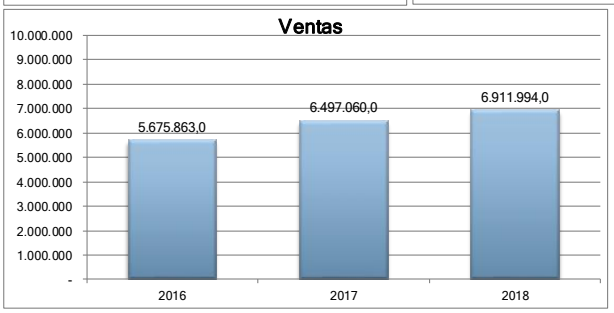


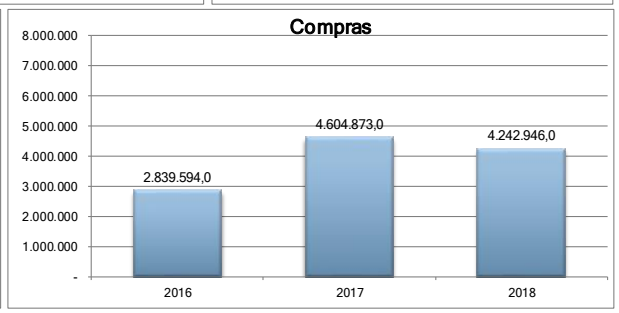












GLOSARIO
Solvencia (Patrimonio Neto / Pasivo): Indica la relación entre el Pasivo Total con su Patrimonio.
Endeudamiento Corriente (Pasivo Corriente / Patrimonio Neto): Es la proporción que representan las deudas de corto plazo Vs. el Patrimonio.
Rentabilidad sobre Ventas (Resultado / Ventas): Indica el porcentaje de rentabilidad (o pérdida) que tuvo la empresa sobre el total de las ventas realizadas en el último período.
Capital Corriente sobre Activo ((Activo Corriente-Pasivo Corriente)/Activo Total): El ratio indica la proporción de Capital de Trabajo con relación al activo total.
Liquidez Corriente (Activo Corriente / Pasivo Corriente): Este indicador nos da a conocer si la empresa podrá hacer frente a las obligaciones de pago con sus activos a corto plazo.

OFICIALES

No se detectó información.

COMERCIALES

No se detectó información.

ALERTAS DE PRENSA

No se detectó información.

INFORMACION DE MERCADO

Los sectores sensibles manufactureros, con caída de ventas de hasta un 60%
Fuente: www.baenegocios.com – 01/10/2019

El derrumbe del mercado interno arrastró a los sectores sensibles de la industria, con caídas muy fuertes en la producción, ventas y una muy baja capacidad instalada en agosto pasado. Norberto Fermani, presidente de la Cámara Argentina de la Industria Optica y Afines, expresó a BAE Negocios que la situación es "peor que en 2001 en el sector porque el tiempo de depresión es más largo". Detalló que el uso de la capacidad instalada oscila entre 30% y 40%, "con plantas paradas. Tenemos despidos en todos los rubros porque la venta de los anteojos para sol cayó a la mitad, y los recetados entre 15% a 25%. La gente no llega a comprar lo indispensable y la óptica queda de lado", indicó. El sector óptico está conformado en un 100% por pymes.