



02

## CONSORCIO PEMICA

### EMPRESA PEMICA SRL ,

### EMPRESA ALBA TRADING COMPANY

INDICADORES	2012	2013	2014	OBSERVACIONES	2012	2013	2014	OBSERVACIONES	
	RAZONES DE LIQUIDEZ				RAZONES DE LIQUIDEZ				
CAPITAL DE TRABAJO	10,616,010.69	5,808,193.03	697,261.66	Ha reducido de manera significativa su capital de trabajo, mostrando un aumento de pasivos corrientes	Empresa constituida en fecha 19/02/2014		62,410.00	Empresa no posee informacion financiera que permita realizar un Analisis confiable de sus estados	
INDICE DE SOLVENCIA	5.87	1.40	1.05	Por la misma razon anterior este indice se ha visto afectado		no poseen cifras anteriores		0.00	Empresa no posee informacion financiera que permita realizar un Analisis confiable de sus estados
PRUEBA ACIDA	3.91	1.34	0.95	Empresa mantiene la tendencia de reducir su capacidad para asumir sus compromiso pasivos		no poseen cifras anteriores		0.00	Empresa no posee informacion financiera que permita realizar un Analisis confiable de sus estados
RAZON ENDEUDAMIENTO					RAZON ENDEUDAMIENTO				
ENDEUDAMIENTO	1.25	1.43	1.81	Empresa proyecta una tendencia de riesgo , ya que sus activos no cubren las obligaciones asumidas	Empresa constituida en fecha 19/02/2014		0.00	Empresa no posee informacion financiera que permita realizar un Analisis confiable de sus estados	
RAZONES DE RENTABILIDAD					RAZONES DE RENTABILIDAD				
ROE	-107.22	0.00	-151.09	Empresa indica su Incapacidad de asumir sus compromisos de rentabilidad frente a sus accionistas , manteniendo un nivel de perdida en aumento año tras año	Empresa constituida en fecha 19/02/2014		-38%		
ROA	-21%	-22%	-30%	Igual al Ratio anterior empresa se encuentra Incapacitada de asumir el compromiso asumido de recuperacion de capital invertido y producir beneficios		no poseen cifras anteriores		60%	

CONSOLIDADOS PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS  
EMPRESA PEMICA SRL  
AÑOS 2012 , 2013 , 2014

CONSORCIO PEMICA

ONL

Cifras presentadas en Pesos RD\$

RAZON FINANCIERA	PARTIDAS	2012	2013	2014	observaciones
LIQUIDEZ / CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente	12,797,264.72	20,310,022.51	15,043,167.43	Ha reducido de manera significativa su capital de trabajo, mostrando un aumento de pasivos corrientes
	Pasivo Corriente	2,181,254.03	14,501,829.48	14,345,905.77	
	AC-PC	10,616,010.69	5,808,193.03	697,261.66	
INDICE SOLVENCIA	Activo Corriente	12,797,264.72	20,310,022.51	15,043,167.43	Por la misma razon anterior este indice se ha visto afectado
	Pasivo Corriente	2,181,254.03	14,501,829.48	14,345,905.77	
	AC/PC	5.87	1.40	1.05	
PRUEBA ACIDA	Activo Corriente	12,797,264.72	20,310,022.51	15,043,167.43	Empresa mantiene la tendencia de reducir su capacidad para asumir sus compromiso pasivos
	Pasivo Corriente	2,181,254.03	14,501,829.48	14,345,905.77	
	Inventario	4,278,699.96	842,944.25	1,405,372.00	
	AC-I/OC	3.91	1.34	0.95	
ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total	71,411,864.03	94,438,225.19	100,577,141.77	Empresa proyecta una tendencia de riesgo , ya que sus activos no cubren las obligaciones asumidas
	Activo Total	57,267,864.95	66,009,964.82	55,529,516.00	
	PT/AT	1.25	1.43	1.81	
RENTABILIDAD ROE	UTILIDAD (PERDIDA) CAPITAL	(11,794,370.39)	(14,284,261.29)	(16,619,365.00)	Empresa indica su incapacidad de asumir sus compromisos de rentabilidad frente a sus accionistas , manteniendo un nivel de perdida en aumento año tras año
	U/C	-107.22	-129.86	-151.09	
	UTILIDAD (PERDIDA)	(11,794,370.39)	(14,284,261.29)	(16,619,365.00)	
ROA	ACTIVOS	57,267,864.95	66,009,964.82	55,529,516.00	Igual al Ratio anterior empresa se encuentra incapacitada de asumir el compromiso asumido de recuperacion de capital invertido y producir beneficios
	U/AT	-21%	-22%	-30%	

Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la Nota 15 a los estados financieros que indica que la Compañía incurrió en pérdidas acumuladas por RD\$ 14,254,000 y en esa fecha, los pasivos circulantes excedían sus activos circulantes en RD\$46,505,483. Estas condiciones, junto con otros asuntos expuestos en la Nota 15 indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa, que presenta dudas del negocio en marcha para la Compañía.

NOTA AUDITORES DE ESTADOS FINANCIEROS PARA AÑO 2012  
Tendencia a deterioro en años subsiguientes  
2014

CONSORCIO PEMICA  
**EMPRESA PEMICA, SRL**  
 ANALISIS FINANCIERO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**RAZONES DE LIQUIDEZ**

CAPITAL DE TRABAJO  
 CT=AC - PC

CT= 15,043,167.43 14,345,905.77 697,261.66

INDICE DE SOLVENCIA  
 RC= AC/PC

RC=  $\frac{15,043,167.43}{14,345,905.77}$  1.05

PRUEBA ACIDA

RL= AC - INVENTARIO

PASIVO CIRCULANTE

RL=  $\frac{15,043,167.43}{14,345,905.77}$   $\frac{1,405,372.00}{14,345,905.77}$   $\frac{13,637,795.43}{14,345,905.77}$  0.95

**RAZON DE ENDEUDAMIENTO**

RE=  $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$   $\frac{100,577,141.77}{55,529,516.00}$  1.81

**RAZONES DE RENTABILIDAD**

ROE=  $\frac{\text{UTILIDAD (PERDIDA)}}{\text{CAPITAL}}$   $\frac{(16,819,365.00)}{110,000.00}$  -151.09

Rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas  
 INTERPRETACION (Estándares Internacionales)  
 Menos de 0% Muy Malo  
 Entre 0% y 5% Malo  
 Entre 5% y 15% Regular  
 Entre 15% y 25% Bueno  
 Mayor de 25% Muy bueno

ROA=  $\frac{\text{UTILIDAD (PERDIDA)}}{\text{ACTIVOS}}$   $\frac{(16,819,365.00)}{55,529,516.00}$  -30%

Retorno general de los Activos de la empresa  
 INTERPRETACION (Estándares Internacionales)  
 Menos de 0% Muy Malo  
 Entre 0% y 1% Malo  
 Entre 1% y 2% Regular  
 Entre 2% y 3% Bueno  
 Mayor de 3% Muy bueno

Lic. Miguelina Cornelio Salazar  
 Sub-Directora Financiera

Lic. Dionicia Montaña Montaña  
 Sub - contadora

Lic. Angel Liován Mejía Pujols  
 Contador General

Activo Corriente	15,043,167.43
Activo corriente DGII	29,066,704.45
menos otras CxC	1,903,765.44
menos Gastos pagado por adelantado	12,119,771.58

Pasivo Corriente	14,345,905.77
Pasivo corriente DGII	99,076,809.77
menos otras CxP relacionados	84,730,904.00

Pasivo total	100,577,141.77
Acreedores a Corto Plazo	99,076,809.77
mas acreedores a largo plazo	1,500,332.00

CONSORCIO PEMICA  
**EMPRESA PEMICA, SRL**  
 ANALISIS FINANCIERO

**RAZONES DE LIQUIDEZ**

CAPITAL DE TRABAJO  
 CT=AC - PC

CT= 20,310,022.51 14,501,829.48 5,808,193.03

**INDICE DE SOLVENCIA**  
 RC= AC/PC

RC=  $\frac{20,310,022.51}{14,501,829.48}$  1.40

**PRUEBA ACIDA**

RL= AC - INVENTARIO

PASIVO CIRCULANTE

RL=  $\frac{20,310,022.51}{14,501,829.48} - \frac{842,944.25}{14,501,829.48}$  1.34

**RAZON DE ENDEUDAMIENTO**

$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{94,438,225.19}{66,009,964.82} = 1.43$

**RAZONES DE RENTABILIDAD**

ROE  
 ROE=  $\frac{\text{UTILIDAD (PERDIDA)}}{\text{CAPITAL}} = \frac{(14,284,261.29)}{110,000.00} = -129.86$

Rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas  
 INTERPRETACION (Estándares Internacionales)  
 Menos de 0% Muy Malo  
 Entre 0% y 5% Malo  
 Entre 5% y 15% Regular  
 Entre 15% y 25% Bueno  
 Mayor de 25% Muy bueno

ROA  
 ROA=  $\frac{\text{UTILIDAD (PERDIDA)}}{\text{ACTIVOS}} = \frac{(14,284,261.29)}{66,009,964.82} = -22\%$

Retorno general de los Activos de la empresa  
 INTERPRETACION (Estándares Internacionales)  
 Menos de 0% Muy Malo  
 Entre 0% y 1% Malo  
 Entre 1% y 2% Regular  
 Entre 2% y 3% Bueno  
 Mayor de 3% Muy bueno

Lic. Miguelina Cornelio Salazar  
 Sub-Directora Financiera

Lic. Dioncia Montaña Montaña  
 Sub - contadora

Lic. Angel Lován Mejía Pujols  
 Contador General

Activo Corriente	20,310,022.51
Activo corriente DGII	30,581,040.08
menos otras CxC	1,450,544.50
menos Gastos pagado por adelantado	8,820,473.07

Pasivo Corriente	14,501,829.48
Pasivo corriente DGII	92,626,354.48
menos otras CxP relacionados	78,124,525.00

Pasivo total	94,438,225.19
Acreedores a Corto Plazo	92,626,354.48
mas acreedores a largo plazo	1,811,870.71



CONSORCIO PEMICA  
**ALBA TRADING COMPANY**  
 ANALISIS FINANCIERO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

OK

**RAZONES DE LIQUIDEZ**

**CAPITAL DE TRABAJO**  
 CT=AC - PC

CT= 62.410.00 0.00 62.410.00

**INDICE DE SOLVENCIA**  
 RC= AC/PC

RC=  $\frac{62.410.00}{0.00}$  0.00 cifras no suficientes para aplicar indice

**PRUEBA ACIDA**

RL=  $\frac{AC - INVENTARIO}{PASIVO CIRCULANTE}$

RL=  $\frac{62.410.00}{0.00}$   $\frac{62.410.00}{0.00}$  0.00 cifras no suficientes para aplicar indice

**RAZON DE ENDEUDAMIENTO**

RE=  $\frac{PASIVO TOTAL}{ACTIVO TOTAL}$   $\frac{0.00}{62.410.00}$  0.00 cifras no suficientes para aplicar indice

**RAZONES DE RENTABILIDAD**

ROE=  $\frac{UTILIDAD (PERDIDA)}{CAPITAL}$   $\frac{(37.589.00)}{100.000.00}$  -0.37589

Rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas  
 INTERPRETACION (Estándares Internacionales)  
 Menos de 0% Muy Malo  
 Entre 0% y 5% Malo  
 Entre 5% y 15% Regular  
 Entre 15% y 25% Bueno  
 Mayor de 25% Muy bueno

ROA=  $\frac{UTILIDAD (PERDIDA)}{ACTIVOS}$   $\frac{(37.589.00)}{62.410.00}$  -60%

Retorno general de los Activos de la empresa  
 INTERPRETACION (Estándares Internacionales)  
 Menos de 0% Muy Malo  
 Entre 0% y 1% Malo  
 Entre 1% y 2% Regular  
 Entre 2% y 3% Bueno  
 Mayor de 3% Muy bueno

Activo Corriente	0.00
Activo corriente DGI	
menos otras CxC	
menos Gastos pagado por adelantado	
Pasivo Corriente	0.00
Pasivo corriente DGI	
menos otras CxP relacionados	

EMPRESA CONSTITUIDA EN 19/2/14 ,  
 NO POSEEN CIFRAS AÑOS ANTERIORES  
 NO APORTA NINGUNA INFORMACION QUE PERMITA  
 ANALIZAR LA SITUACION FINANCIERA

Pasivo total	0.00
Acreedores a Corto Plazo	
mas acreedores a largo plazo	

*Miquelina Salazar*

Lic. Miquelina Cornelio Salazar  
 Sub-Directora Financiera

*Angel Lijovan Mejia Pulios*

Lic. Angel Lijovan Mejia Pulios  
 Contador General

Lic. Dionicia Montañó Montañó  
 Sub - contadora