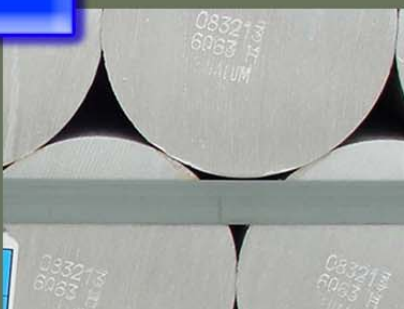




EPS Rieles y Perfiles, C.A.



EPS Constructora Nacional de Rieles y Perfiles, C.A.

Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívares)							
C U E N T A S		Real al 31/12/2010 [4]	2011				Variación Anual [9]
Código [2]	Denominación [3]		Trimestre I [5]	Trimestre II [6]	Trimestre III [7]	Trimestre IV [8]	
1	ACTIVO	17.046.625	17.261.240	18.212.921	19.285.346	150.111.581	133.064.956
1.1	Activo Circulante	2.271.912	1.811.627	1.316.133	794.775	1.050.065	(1.221.848)
1.1.1	Activo Disponible	1.514.610	1.046.491	534.119	3.000	250.000	(1.264.611)
1.1.1.01.01	Caja	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	0
1.1.1.01.02	Bancos	1.511.610	1.043.491	531.119	0	247.000	(1.264.610)
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	1.511.610	1.043.491	531.119	0	247.000	(1.264.610)
1.1.2	Activo Exigibles	626.678	623.463	623.463	623.463	623.463	(3.215)
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	626.678	623.463	623.463	623.463	623.463	(3.215)
1.1.9	Otros Activos Circulantes	130.624	141.673	158.551	168.313	176.602	45.978
1.2	Activo no Circulante	14.774.713	15.449.613	16.896.788	18.490.571	149.061.517	134.286.804
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	1.104.955	1.029.745	868.052	543.427	411.174	(693.781)
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	190.580	190.580	190.580	190.580	190.580	0
	Activo Fijo Neto	190.580	190.580	190.580	190.580	190.580	0
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	13.479.023	14.229.134	15.838.002	17.756.409	148.459.608	134.980.585
1.2.4	Activo Intangible	155	155	155	155	155	0
	Activo Intangible Neto	155	155	155	155	155	0
2	PASIVO	10.102.315	10.316.929	11.268.610	12.333.805	141.176.271	131.073.956
2.1	Pasivo Circulante	1.333.257	631.535	1.583.216	1.567.508	1.730.973	397.716
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	1.320.051	616.335	1.567.238	1.551.199	1.714.635	394.585
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	1.320.051	616.335	1.567.238	1.551.199	1.714.635	394.585
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	13.206	15.200	15.978	16.309	16.338	3.132
2.2	Pasivo no Circulante	8.769.058	9.685.394	9.685.394	10.766.298	139.445.298	130.676.240
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	8.656.835	9.573.172	9.573.172	10.654.075	139.333.075	130.676.240
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	8.656.835	9.573.172	9.573.172	10.654.075	139.333.075	130.676.240
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	112.222	112.222	112.222	112.222	112.222	0
2.2.4.01.04	Provision para Beneficios Sociales	112.222	112.222	112.222	112.222	112.222	0
3	PATRIMONIO	6.944.310	6.944.310	6.944.310	6.944.310	8.935.310	1.991.000
3.2	Patrimonio Institucional	6.944.310	6.944.310	6.944.310	6.944.310	8.935.310	1.991.000
3.2.1.01	Capital Institucional	6.944.310	6.944.310	6.944.310	6.944.310	8.935.310	1.991.000
	Capitalización de la Deuda con la República	6.944.310	6.944.310	6.944.310	6.944.310	8.935.310	1.991.000
	PASIVO + PATRIMONIO	17.046.625	17.261.240	18.212.921	19.278.116	150.111.581	133.064.956

Fuente: EPS Rieles y Perfiles, noviembre 2011

Cuadro II. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo
Año Terminado el 31/12/2011
(Expresados en Bolívares)

Partidas (2)	2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	(9.397)		0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios			0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	(337.763)	(568.225)	(41)
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	(45.978)	(11.597)	296
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	(552.702)	(423.409)	31
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales			0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	(1.885.429)	(873.788)	116
Aumento (Disminuciones) creditos diferidos y otros pasivos	(421.164)	(41.099)	925
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	20.682	16.326	27
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	(3.231.751)	(1.901.792)	70
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversion			
Adquisicion de Activos Fijos	(20.860)	(8.000)	161
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversion	(20.860)	(8.000)	161
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	1.991.000	2.525.500	(21)
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	1.991.000	2.525.500	(21)
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1.261.611)	615.708	(305)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	1.511.610	895.902	69
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	250.000	1.511.610	(83)

Fuente: EPS Rieles y Perfiles, noviembre 2011

Cuadro III. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en Bolívares)

	(2) Capital No Pagado	(3) Capital Pagado	(4) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1.200.000	300.000	1.500.000
Aportes por Capitalizar	5.444.310		5.444.310
Transferencias de Capital recibidas del sector público	5.444.310		5.444.310
Saldo al 31 de diciembre de 2010	6.644.310	300.000	6.944.310
Aportes por Capitalizar	1.991.000		1.991.000
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Mppibam)	1.991.000		1.991.000
Saldo al 31 de diciembre de 2011	8.635.310	300.000	8.935.310

Fuente: EPS Rieles y Perfiles, noviembre 2011

Cuadro IV. Indicadores Financieros

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2011	4. % de Variación
		2007	2008	2009	2010		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	1,38	5,25	1,61	1,70	0,61	-64%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	1,39	5,71	1,61	1,70	0,61	-64%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,44	0,09	0,16	0,19	0,19	1%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,02	0,00	0,23	1,26	15,61	1136%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,02	0,00	0,28	0,59	0,94	59%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	371.470,39	1.609.180,77	605.901,76	938.655,26	680.908,71	-173%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio						0%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	127.277,69	718.536,87	895.901,69	1.514.610,41	249.999,64	-83%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0%

Fuente: EPS Rieles y Perfiles, noviembre 2011