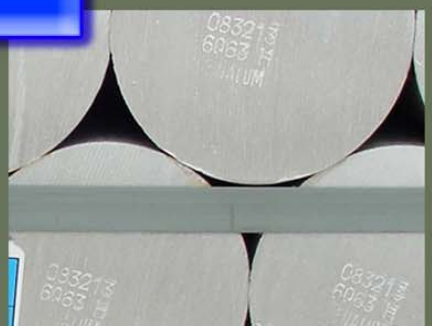
EPS Minera Nacional, C.A



EPS Minera Nacional C.A.

Exposición de Motivos

Para el año 2011, se encuentra una serie de variaciones encontrados en el balance general de la Empresa, las cuales serán detalladas a continuación**:**

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
1.1.1.02	Inversiones Temporales	4.800.000	11.750.000	-6.950.000

Inversiones Temporales.

Está conformada por las colocaciones efectuadas de los recursos recibidos producto del acuerdo firmado con la empresa Carbones de Bruzual, C.A.; en el Banco Bicentenario, con vencimiento mensual al tres por ciento (3%), en el cuarto trimestre el monto colocado fue de 4.800.000,00 bolívares.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
1.1.2.01	Inversiones Financieras	3.686.506	6.549.808	-2.863.302

Inversiones Financieras

La variación nos dice el aumento del porcentaje de ejecución del año 2011 comparada con el año 2010. Esta cuenta se refiere al saldo disponible de los recursos de ejecución a través de los Contratos de Fideicomisos Nº 0528 en el caso del Fondo de Desarrollo Nacional, FONDEN, S.A. , y Nº 00378 con el Fondo Conjunto Chino Venezolano, los recursos disponibles del Fondo Conjunto Chino Venezolano, y el fideicomiso firmado con el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (Bandes), de fecha 30 de julio de 2010, tiene como objeto la administración e inversión de las operaciones destinadas a efectuar los pagos relacionados a los gastos que se generen producto de la ejecución del Proyecto “Estudio Geológico y Cuantificación de Reservas para la extracción de Cuarzo Metalúrgico, así como para la Construcción, en el Municipio Roscio del estado

Bolívar", en el marco de la X Comisión Mixta bilateral entre la República de Cuba y la República Bolivariana de Venezuela.

La variación nos dice el aumento del porcentaje de ejecución del año 2011 en comparación con el año 2010.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
1.1.2.02	Prestamos Por Cobrar Corto Plazo	40.000	0	40.000

Prestamos por Cobrar a Corto Plazo

Cantidad cedida a la empresa "Aceros del Alba C.A." destinados a cubrir gastos por concepto de nómina de personal y honorarios profesionales, según acuerdo interinstitucional entre la Empresa Mixta "Aceros del Alba C.A." y la Empresa de Producción Social Minera Nacional, C.A.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
1.1.2.04	Otras cuentas por cobrar a corto plazo	224.953	0	224.953

Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo

Corresponde a los créditos fiscales por cobrar acumulados durante el año 2011, producto de la facturación de las compras por concepto de gastos de funcionamiento.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
1.1.2.11	Anticipos A Contratistas por Contratos a Corto Plazo	3.076.091	1.038.204	2.037.887

Anticipos a contratistas por contratos a corto plazo

Al cierre del ejercicio 2011 se aprecia un incremento del monto total de contratos firmados, con entrega de anticipos a ejecutarse en el próximo año.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
1.3.3	Activos Fijos Brutos	2.116.544	288.430	1.828.114

Activos Fijos Brutos

La variación de esta cuenta la determinan las adquisiciones de maquinarias y equipos para la planta de carbón y coque metalúrgico en Lobatera estado Táchira, más la compra del mobiliario de oficina para la nueva sede de la Minera Nacional, C.A.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público	16.885.596	9.353.849	7.531.747

Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público

Los compromisos adquiridos por concepto de contratos para la ejecución del proyecto de la Planta de carbón y coque metalúrgico en Lobatera, Estado Táchira, superaron en 7.531.747 bolívares a los del año 2010, dando cumplimiento al cronograma de ejecución de las obras y de los recursos planificados para tal fin.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
	Cargos Diferidos	0	93.291	-93.291

Cargos Diferidos

Corresponde al ´depósito en garantía, monto acordado en el contrato de arrendamiento firmado en el año 2010, entre Inversiones Joar 26 , C.A. y la

Empresa de Producción Social Minera Nacional, C.A. de la oficina 1-A, torre Centrum, piso 1, en Sabana Grande; ocurriendo la disminución por la totalidad del monto motivado a la entrega de la oficina y en consecuencia al finiquito del contrato entre las partes, dando cumplimiento a la clausula del reintegro del depósito en garantía.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	310.180	574.408	-264.228

Otras Provisiones

Se observa una disminución en comparación con el año 2010 de las Obligaciones legales, contractuales o implícitas con el personal de la empresa, sobre las que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento claramente especificadas en cuanto a su naturaleza, pero que, en la fecha de cierre del ejercicio, son indeterminadas en cuanto a su importe exacto o a la fecha en que se producirán. La disminución es producto de que durante este ejercicio fiscal la empresa logró honrar el pago por concepto de intereses sobre prestaciones, aportes patronales y retenciones laborales oportunamente.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
2.2.9.09	Otros Pasivos No Circulantes	8.195.378	5.656.409	2.538.969

Otros Pasivos No Circulantes

Percibimos un aumento para el año 2011 del monto de los compromisos adquiridos con las contratistas seleccionadas para ejecutar las obras de servicios y adquisiciones en la planta de carbón y coque metalúrgico de Lobatera, estado Táchira.

Código	Cuenta	Año 2011	Año 2010	Variación
3.2.5.02	Resultado Del Ejercicio	-1.725.418	271.485	-1.996.903

Patrimonio

La disminución que se aprecia en el resultado del ejercicio al compararlo con el año 2010, es el reflejo de la pérdida contable en las cuentas patrimoniales como una cifra de signo negativo en el rubro de resultados. En este caso hay reducción del capital pero no reducción de patrimonio en sentido jurídico

Cuadro I. Balance General

Balance General
(En Bolívares)

CUENTAS		Real al 31/12/2010	2011				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]
1	**ACTIVO**	**38.509.769**	**43.682.305**	**40.711.582**	**35.473.013**	**38.787.607**	**277.838**
1.1.1.01.02	Bancos	1.795.128	1.577.094	1.132.766	956.957	737.049	(1.058.078)
1.1.1.02	Inversiones Temporales	11.750.000	9.737.000	9.000.000	6.100.000	4.800.000	(6.950.000)
1.1.2	**Activo Exigibles**						
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	6.549.808	10.788.459	8.953.655	1.834.804	3.686.506	(2.863.302)
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo		40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		4.031	72.463	598.364	224.953	224.953
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	1.038.204				3.076.091	2.037.888
1.1.3	**Activo Realizable**						
	Inventarios (detallar código y denominación)	3.927.537	3.927.537	3.927.537	3.927.537	3.927.537	(0)
1.2	**Activo no Circulante**						
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	36.605	36.605	36.605	36.605	36.605	0
1.2.2	**Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo**	**3.733.333**	**3.733.333**	**3.733.333**	**3.733.333**	**3.733.333**	**0**
1.3.3	**Activo Fijo Bruto** (Propiedad, Planta y Equipo)	**288.430**	**523.830**	**574.284**	**2.116.544**	**2.116.544**	**1.828.114**
2.2.5.01	**menos:** Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	56.415	52.383	57.428	211.654	211.654	155.239
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	9.353.849	13.317.540	13.317.540	16.885.596	16.885.596	7.531.747
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						0
	Cargos Diferidos	93.291	93.291	93.291	93.291	0	(93.291)
2	**PASIVO**	**33.133.137**	**39.139.661**	**36.522.086**	**29.311.465**	**35.407.878**	**2.274.741**
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario	3.358.009	3.358.009	3.358.009	3.358.009	3.358.009	(0)
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	574.408	74.673	189.555	264.228	310.180	(264.228)
2.2	**Pasivo no Circulante**						**0**
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	12.900.000	12.900.000	12.900.000	12.900.000	12.900.000	0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	10.644.311	10.644.311	10.644.311	10.644.311	10.644.311	0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	5.656.409	12.162.668	9.430.211	2.144.917	8.195.378	2.538.969
3	**PATRIMONIO**	**5.376.632**	**4.542.644**	**4.189.496**	**6.161.548**	**3.379.729**	**(1.996.903)**
3.2	**Patrimonio Institucional**						**0**
3.2.1.01	Capital Institucional	4.666.667	4.666.667	4.666.667	4.666.667	4.666.667	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	93.333	93.333	93.333	93.333	93.333	(0)
3.2.5.01	Resultados Acumulados	345.147	345.147	345.147	345.147	345.147	0
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	271.485	(562.503)	(915.651)	1.056.401	(1.725.418)	(1.996.903)
	PASIVO + PATRIMONIO	**38.509.769**	**43.682.305**	**40.711.582**	**35.473.013**	**38.787.607**	**277.838**

Fuente: EPS Minera Nacional, noviembre 2011

Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados
(En Bolívares)

Código (2)	Denominación (3)	Real al 31/12/2010 (4)	2011 Trimestre I (5)	Trimestre II (6)	Trimestre III (7)	Trimestre IV (8)	Total (9)
3.03.00.00.00	**Ingresos de Operación:**	**37.135.809**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	37.135.809	-	-	-	-	-
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						-
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						-
	Ventas Netas	**37.135.809**					**-**
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	37.135.809	-	-	-	-	-
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)						**-**
	Ingresos:	**3.660.604**	**53.516**	**36.965**	**2.494.793**	**44.526**	**2.629.800**
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	160.604	53.516	36.965	43.083	44.526	178.090
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	3.500.000	-	-	2.451.710		2.451.710
	Egresos:	**3.389.119**	**616.019**	**952.615**	**1.438.392**	**1.769.943**	**4.776.970**
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)						-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	3.315.509	563.636	895.187	1.226.738	1.558.289	4.243.851
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	28.843	52.383	57.428	211.654	211.654	533.119
	Gastos Financieros	44.767					-
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	**271.485**	**- 562.503**	**- 915.651**	**1.056.401**	**- 1.725.418**	**- 2.147.171**
	(10) Resultado del Ejercicio	**271.485**	**- 562.503**	**- 915.651**	**1.056.401**	**- 1.725.418**	**- 2.147.171**

Fuente: EPS Minera Nacional, noviembre 2011

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

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

Partidas (2)	2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			**0**
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	**-1.725.418**	**3.304.980**	**-152**
Depreciacion	211.654	246.779	-14
Participacion patrimonial de las inversiones en Acciones	36.605		0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	3.733.333	3.733.333	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	95.547		0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	3.927.537		0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	3.951.459	5.538.613	-29
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales		36.826.474	-100
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	310.180		0
Aumento (Disminuciones) creditos diferidos y otros pasivos	3.358.009	735.169	357
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	**2.670.540**	**23.267.600**	**-89**
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversion			
Adquisicion de Activos Fijos	2.116.544	12.977.027	-84
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversion			**0**
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	18.839.689	23.167.051	-19
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	12.900.000	36.826.593	-65
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras			**0**
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo			**0**
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	**9.989.724**	**14.207.170**	**-30**
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	**737.049**	**9.989.724**	**-93**

Fuente: EPS Minera Nacional, noviembre 2011

Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en Bolívares)

	(2) Resultados acumulados	(3)Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2009		6.354.599
Resultado del período		3.304.980
Saldo al 31 de diciembre de 2010	59.405.592	69.065.171
Resultado del período	345.147	-1.725.418
Saldo al 31 de diciembre de 2011	28.897.296	38.787.604

Fuente: EPS Minera Nacional, noviembre 2011

Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2011	4. % de Variación
		2007	2008	2009	2010		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	19.931.414,00	20.017.132,00	135,44	4,38	2,35	-46%
Indice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	19.931.414,00	20.017.132,00	235,54	5,37	3,43	-36%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	-	-	0,01	0,84	0,79	-7%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-	-	4,96	6,26	6,80	9%
Indice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)			0,79	0,86	0,91	6%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	19.931.414,00	20.017.132,00	13.824.186,00	17.200.723,00	8.896.410,00	-48%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio			0,06	0,05	- 0,51	-1111%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	19.931.414,00	20.017.132,00	13.883.127,00	1.795.128,00	737.049,00	-59%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-	-	344.269,00	-	- 1.725.418,00	0%
Indice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-	-	0,01	0,01	- 0,04	-731%

Fuente: EPS Minera Nacional, noviembre 2011