



# EPS Servicios de Laminación, C.A.



# EPS Servicios de Laminación, C.A. (EPS Serlaca)

## Cuadro I. Balance General

Balance General							
(En Bolívares)							
CUENTAS		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]	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>348.937.552</b>				<b>1.126.245.187</b>	<b>777.307.635</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Circulante</b>	<b>96.891.824</b>				<b>88.460.088</b>	<b>(8.431.736)</b>
<b>1.1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>	<b>2.364.311</b>				<b>745.543</b>	<b>(1.618.768)</b>
1.1.1.01.01	Caja	3.360				5.360	2.000
1.1.1.01.02	Bancos	2.360.951				740.183	(1.620.768)
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	2.360.951				740.183	(1.620.768)
<b>1.1.2</b>	<b>Activo Exigibles</b>	<b>94.527.513</b>				<b>87.714.545</b>	<b>(6.812.968)</b>
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	46.930				46.930	0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	94.480.583				87.667.615	(6.812.968)
<b>1.2</b>	<b>Activo no Circulante</b>	<b>252.045.728</b>				<b>1.037.785.099</b>	<b>785.739.371</b>
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	241.185.507				1.028.508.020	787.322.513
<b>1.2.9</b>	<b>Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)</b>	<b>10.860.221</b>				<b>9.277.079</b>	<b>(1.583.142)</b>
	Revaluación de Activos	10.860.221				9.277.079	(1.583.142)
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>108.631.929</b>				<b>882.624.449</b>	<b>773.992.520</b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Circulante</b>	<b>17.047</b>				<b>17.047</b>	<b>0</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo</b>	<b>17.047</b>				<b>17.047</b>	<b>0</b>
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	17.047				17.047	0
<b>2.2</b>	<b>Pasivo no Circulante</b>	<b>108.614.882</b>				<b>882.607.402</b>	<b>773.992.520</b>
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	1.449.000				753.118.719	751.669.719
<b>2.2.2</b>	<b>Deuda Pública a Largo Plazo</b>	<b>100.471.752</b>				<b>125.321.915</b>	<b>24.850.163</b>
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	100.471.752				125.321.915	24.850.163
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						0
<b>2.2.4</b>	<b>Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas</b>	<b>6.694.130</b>				<b>4.166.768</b>	<b>(2.527.362)</b>
2.2.4.01.04	Provision para Beneficios Sociales	665.775				2.249.247	1.583.472
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	6.028.355				1.917.521	(4.110.834)
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>240.305.622</b>				<b>243.620.738</b>	<b>3.315.116</b>
<b>3.2</b>	<b>Patrimonio Institucional</b>	<b>240.305.622</b>				<b>243.620.738</b>	<b>3.315.116</b>
3.2.1.01	Capital Institucional	240.305.622				243.620.738	3.315.116
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	13.889.720				16.866.720	2.977.000
	Capitalización de la Deuda con la República	226.415.902				226.754.018	338.116
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>348.937.551</b>				<b>1.126.245.187</b>	<b>777.307.635</b>

Fuente: EPS Serlaca, noviembre 2011

## Cuadro II. Estado de Flujo de Efectivo

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

Partidas (2)	2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			<b>0</b>
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	0	(11.115)	(100)
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	8.396.110	13.785.952	(39)
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	0	(125.582)	(100)
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	1.629.808	(135.754)	(1.301)
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	(4.157.171)	4.942.765	(184)
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>5.868.747</b>	<b>18.456.266</b>	<b>(68)</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversion</b>			
Adquisición de Activos Fijos	(787.322.513)	(181.373.378)	334
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversion</b>	<b>(787.322.513)</b>	<b>(181.373.378)</b>	<b>334</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	754.984.836	59.957.945	1.159
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	24.850.163	100.471.752	(75)
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>779.834.999</b>	<b>160.429.697</b>	<b>386</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>(1.618.767)</b>	<b>(2.487.415)</b>	<b>(35)</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>2.364.311</b>	<b>4.851.726</b>	<b>(51)</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>745.544</b>	<b>2.364.311</b>	<b>(68)</b>

Fuente: EPS Serlaca, 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 Bolívars)

	(2) Capital No Pagado	(3) Capital Pagado	(4) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2009	3.733.333	180.347.677	184.081.011
<b>Aportes por Capitalizar</b>		<b>60.296.062</b>	<b>60.296.062</b>
Transferencias de Capital recibidas del sector público		60.296.062	60.296.062
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>		<b>240.643.739</b>	<b>244.377.073</b>
<b>Aportes por Capitalizar</b>		<b>2.977.000</b>	<b>2.977.000</b>
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Mppibam)		2.977.000	2.977.000
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>		<b>243.620.739</b>	<b>247.354.073</b>

Fuente: EPS Serlaca, 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	38,73	79,53	81,87	81,89	5.189,19	6237%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	38,73	79,53	81,87	81,89	5.189,19	6237%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto )	0,02	0,01	0,01	0,00	0,00	-99%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto )	0,21	0,03	0,01	0,42	3,61	750%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,19	0,04	0,02	0,31	0,78	152%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	5.117.540,00	42.335.615,00	116.826.823,00	95.708.586,00	88.443.041,00	-8%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-	-	-	-	-	0%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	1.305.367,00	947.852,00	4.851.726,00	2.364.311,00	745.543,00	-68%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-	-	-	-	-	0%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-	-	-	-	-	0%

Fuente: EPS Serlaca, noviembre 2011