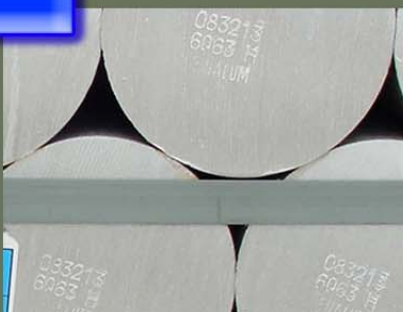




# EPS Recuperadora de Materias Primas, C.A.





# EPS Recuperadora de Materias Primas, C.A. (EPS Remapca)

## Cuadro I. Balance General

<b>Balance General</b> (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>136.735.673</b>	<b>135.023.885</b>	<b>135.592.257</b>	<b>136.922.477</b>	<b>132.749.114</b>	<b>(3.986.560)</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Circulante</b>	<b>5.553.711</b>	<b>3.841.922</b>	<b>4.410.295</b>	<b>5.941.816</b>	<b>2.372.357</b>	<b>(3.181.355)</b>
<b>1.1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>	<b>4.009.366</b>	<b>2.150.041</b>	<b>308.577</b>	<b>3.162.682</b>	<b>1.386.000</b>	<b>(2.623.366)</b>
1.1.1.01.01	Caja	37.118	50.118	51.124	39.337	0	(37.118)
1.1.1.01.02	Bancos	3.972.249	2.099.923	257.453	3.123.345	1.386.000	(2.586.249)
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	1.407.504	527.064	102.250	3.097.240	1.000.000	(407.504)
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	2.564.744	1.572.859	155.203	26.106	386.000	(2.178.744)
<b>1.1.2</b>	<b>Activo Exigibles</b>	<b>868.600</b>	<b>988.519</b>	<b>3.122.584</b>	<b>1.800.000</b>	<b>310.612</b>	<b>(557.988)</b>
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	549.964	674.963	674.963	0	310.612	(239.352)
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	318.637	313.556	2.447.621	1.800.000	-	(318.637)
<b>1.1.3</b>	<b>Activo Realizable</b>	<b>466.270</b>	<b>466.270</b>	<b>466.270</b>	<b>466.270</b>	<b>466.270</b>	<b>0</b>
	Inventarios (detallar código y denominación)	466.270	466.270	466.270	466.270	466.270	0
<b>1.1.9</b>	<b>Otros Activos Circulantes</b>	<b>209.475</b>	<b>237.093</b>	<b>512.864</b>	<b>512.864</b>	<b>209.475</b>	<b>0</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo no Circulante</b>	<b>131.181.962</b>	<b>131.181.962</b>	<b>131.181.962</b>	<b>130.980.661</b>	<b>130.376.757</b>	<b>(805.205)</b>
<b>1.3.3</b>	<b>Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)</b>	<b>20.383.377</b>	<b>20.383.377</b>	<b>20.383.377</b>	<b>20.182.076</b>	<b>19.578.172</b>	<b>(805.205)</b>
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso						0
	<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>20.383.377</b>	<b>20.383.377</b>	<b>20.383.377</b>	<b>20.182.076</b>	<b>19.578.172</b>	<b>(805.205)</b>
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado						0
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	101.791.017	101.791.017	101.791.017	101.791.017	101.791.017	0
	<b>Activo Intangible Neto</b>	<b>9.007.568</b>	<b>9.007.568</b>	<b>9.007.568</b>	<b>9.007.568</b>	<b>9.007.568</b>	<b>0</b>
	Cargos Diferidos	9.007.568	9.007.568	9.007.568	9.007.568	9.007.568	0
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>60.152.311</b>	<b>59.350.890</b>	<b>59.350.890</b>	<b>61.363.054</b>	<b>58.817.761</b>	<b>(1.334.550)</b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Circulante</b>	<b>2.081.813</b>	<b>1.280.392</b>	<b>1.280.392</b>	<b>3.292.556</b>	<b>747.263</b>	<b>(1.334.550)</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo</b>						<b>0</b>
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	1.088.823	618.945	618.945	2.631.109	85.816	(1.003.007)
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	992.990	661.447	661.447	661.447	661.447	(331.543)
<b>2.2</b>	<b>Pasivo no Circulante</b>	<b>58.070.498</b>	<b>58.070.498</b>	<b>58.070.498</b>	<b>58.070.498</b>	<b>58.070.498</b>	<b>0</b>
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						0
<b>2.2.2</b>	<b>Deuda Pública a Largo Plazo</b>	<b>58.070.498</b>	<b>58.070.498</b>	<b>58.070.498</b>	<b>58.070.498</b>	<b>58.070.498</b>	<b>0</b>
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	58.070.498	58.070.498	58.070.498	58.070.498	58.070.498	0
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>76.583.361</b>	<b>75.672.995</b>	<b>76.241.367</b>	<b>75.559.423</b>	<b>73.931.433</b>	<b>(2.651.928)</b>
<b>3.2</b>	<b>Patrimonio Institucional</b>						<b>0</b>
3.2.1.01	Capital Institucional	76.583.361	75.672.995	76.241.367	75.559.423	73.931.433	(2.651.928)
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	82.625.424	82.625.424	82.625.424	82.625.424	82.625.424	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-6.042.062	-6.042.062	-6.042.062	-6.042.062	-6.042.062	0
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio		(910.367)	(341.995)	(1.023.939)	(2.651.928)	(2.651.928)
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>136.735.673</b>	<b>135.023.885</b>	<b>135.592.257</b>	<b>136.922.477</b>	<b>132.749.194</b>	<b>(3.986.478)</b>

Fuente: EPS Remapca, noviembre 2011

## Cuadro II. Estado de Flujo de Efectivo

<b>Estado de Resultados</b> (En Bolívares)							
Código (2)	Denominación (3)	Real al 31/12/2010 (4)	2011				Total (9)
			Trimestre I (5)	Trimestre II (6)	Trimestre III (7)	Trimestre IV (8)	
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	659.632	1.532.072	2.100.744	3.000.000	3.924.277	10.557.093
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						-
	<b>Ventas Netas</b>	<b>659.632</b>	<b>1.532.072</b>	<b>2.100.744</b>	<b>3.000.000</b>	<b>3.924.277</b>	<b>10.557.093</b>
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	188.773	2.442.439	1.532.072	4.023.939	4.299.904	12.298.354
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>470.860</b>	<b>- 910.367</b>	<b>568.672</b>	<b>- 1.023.939</b>	<b>- 375.627</b>	<b>- 1.741.261</b>
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>470.860</b>	<b>- 910.367</b>	<b>568.672</b>	<b>- 1.023.939</b>	<b>- 375.627</b>	<b>- 1.741.261</b>
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						
	<b>Ingresos:</b>	10.497.660					-
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	56.849					-
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	10.440.812					-
	<b>Egresos:</b>	<b>16.539.723</b>					-
	Deuda Externa	637.138					-
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>- 6.042.063</b>	<b>- 910.367</b>	<b>341.995</b>	<b>- 1.023.939</b>	<b>- 375.627</b>	<b>- 1.967.938</b>
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						-
	<b>(10) Resultado del Ejercicio</b>	<b>- 6.042.063</b>	<b>- 910.367</b>	<b>341.995</b>	<b>- 1.023.939</b>	<b>- 375.627</b>	<b>- 1.967.938</b>

Fuente: EPS Remapca, 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	2.225.334	2.441.333	4.666.667
Resultado del Ejercicio			-6.042.062
<b>Aportes por Capitalizar</b>			<b>77.958.758</b>
Transferencias de Capital recibidas del sector público			77.958.758
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>			<b>76.583.363</b>
<b>Aportes por Capitalizar</b>			<b>-2.651.929</b>
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Fccv)			-2.651.929
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>			<b>73.931.434</b>

Fuente: EPS Remapca, 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	0,14	0,03	1,26			0%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,03	0,15	2,45			0%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto )	0,03	0,01	0,02			0%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto )	-	-	0,77			0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,03	0,08	0,43			0%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	- 1.544.065,00	- 2.593.975,00	2.536.776,00			0%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio		-	-			0%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	741.002,00	58.252,00	3.876.199,00			0%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación						0%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)						0%

Fuente: EPS Remapca, noviembre 2011