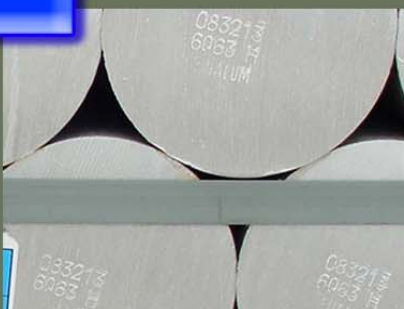




EPS Siderúrgica Nacional, C.A.



EPS Siderúrgica Nacional, C.A.	183
Cuadro I. Balance General	183
Cuadro II. Estado de Flujo de Efectivo	184
Cuadro III. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio	184
Cuadro IV. Indicadores Financieros	185

EPS Siderúrgica Nacional, C.A.

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 PROYECTADO	
[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]
1	ACTIVO	1.422.912.786	1.530.892.274	1.531.759.325	1.533.104.008	2.851.979.840	1.429.067.054
1.1	Activo Circulante	54.743.619	54.494.397	53.973.597	54.630.114	5.041	(54.738.578)
1.1.1	Activo Disponible	4.443.902	3.695.743	2.952.693	2.070.405	0	(4.443.902)
1.1.1.01.01	Caja	3.000	3.000	3.000	3.000	0	(3.000)
1.1.1.01.02	Bancos	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	4.440.902	3.692.743	2.949.693	2.067.405	0	(4.440.902)
1.1.2	Activo Exigibles	(116)	629	1.347	1.422	0	116
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	(116)	629	1.347	1.422	0	116
1.1.9	Otros Activos Circulantes	50.299.833	50.798.025	51.019.556	52.558.287	5.041	(50.294.792)
1.2	Activo no Circulante	1.368.169.167	1.476.397.877	1.477.785.729	1.478.473.894	2.851.974.799	1.483.805.632
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	501.394.414	817.749.914	823.536.757	822.247.834	533.611.478	32.217.064
	Activo Fijo Neto	866.774.690	658.647.901	654.248.971	656.226.060	2.318.363.321	1.451.588.630
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	0	0	0	0	0	0
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	866.774.690	658.647.901	654.248.971	656.226.060	2.318.363.321	1.451.588.630
2	PASIVO	1.139.335.912	1.247.112.732	1.247.742.759	1.248.949.461	1.155.891.333	16.555.421
2.1	Pasivo Circulante	80.511.587	186.187.299	185.146.085	175.162.385	0	(80.511.587)
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	80.511.587	186.187.299	185.146.085	175.162.385	0	(80.511.587)
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	0	0	0	0	0	0
2.2	Pasivo no Circulante	1.058.824.325	1.060.925.432	1.062.596.674	1.073.787.076	1.155.891.333	97.067.008
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	0	0	0	0	80.307.466	80.307.466
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	1.058.729.196	1.060.651.711	1.062.183.307	1.073.273.524	1.075.284.617	16.555.421
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	1.058.729.196	1.060.651.711	1.062.183.307	1.073.273.524	1.075.284.617	16.555.421
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	95.129	273.721	413.367	513.552	299.250	204.121
2.2.4.01.04	Provision para Beneficios Sociales	89.688	245.938	361.226	432.912	89.751	62
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	5.379	27.720	52.141	80.640	209.500	204.121
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	62	62	0	0	0	(62)
3	PATRIMONIO	283.576.873	283.779.543	284.016.566	284.154.547	1.696.088.507	1.412.511.633
3.2	Patrimonio Institucional	283.576.873	283.779.543	284.016.566	284.154.547	1.696.088.507	1.412.511.633
3.2.1.01	Capital Institucional	283.576.873	283.779.543	284.016.566	284.154.547	1.696.088.507	1.412.511.633
	PASIVO + PATRIMONIO	1.422.912.786	1.530.892.274	1.531.759.325	1.533.104.008	2.851.979.840	1.429.067.054

Fuente: EPS Siderúrgica Nacional, 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)	PROYECTADO 2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	0	2.123	(100)
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	(164.759.650)	(36.296.283)	354
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	36.891.665	421.593.808	(91)
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	(127.867.985)	385.299.648	(133)
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversion			
Adquisición de Activos Fijos	(1.289.087.550)	(391.122.594)	230
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversion	(1.289.087.550)	(391.122.594)	230
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento por aportes del Estado	1.412.511.633	9.654.792	
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	1.412.511.633	9.654.792	14.530
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(4.443.902)	3.831.846	(216)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	4.443.902	612.056	626
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	0	4.443.902	(100)

Fuente: EPS Siderúrgica Nacional, 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 (Proyectado)
(Expresado en Bolívares)

	(2) Capital No Pagado	(3) Capital Pagado	(4) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2009	3.733.333	272.193.536	275.926.869
Transferencias de Capital recibidas del sector público	-	283.576.873	283.576.873
Saldo al 31 de diciembre de 2010	3.733.333	283.576.873	283.576.873
Aportes por Capitalizar			
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Mppibam)		2.805.000	2.805.000
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Fondespa)		1.408.755.667	1.408.755.667
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Fccv)		950.966	950.966
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3.733.333	1.412.511.633	1.696.088.507

Fuente: EPS Siderúrgica Nacional, 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%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	9,19	2,53	0,12	0,68	-	-100%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,04	0,11	0,59	0,28	-	-100%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,01	0,00	0,68	3,73	0,63	-83%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,05	0,10	0,56	0,80	0,41	-49%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	3.143.984.239,18	2.232.340,81	- 145.083.572,14	25.767.968,08	5.041,00	-100%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-	-	-	-	-	0%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	3.280.718.074,16	2.516.149,62	612.055,90	4.443.901,85	-	-100%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-	-	-	-	-	0%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-	-	-	-	-	0%

Fuente: EPS Siderúrgica Nacional, noviembre 2011