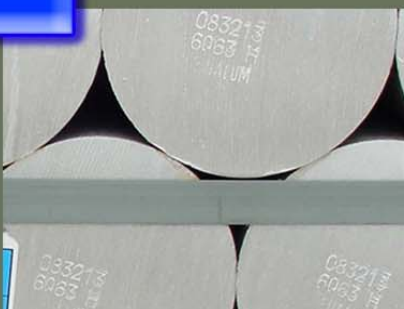




EPS Tubos sin Costura, C.A



EPS Tubos Sin Costura, C.A.

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]	
1	ACTIVO	794.402.606	794.458.925	794.566.505	793.850.199	800.420.263	6.017.657
1.1.1.01.01	Caja		13.000	13.000	13.000	15.200	15.200
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	7.240.533	5.795.863	4.259.378	1.443.675	5.942.166	(1.298.367)
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	72.190	72.313	136.241	168.191	168.191	96.001
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	207.350.610	207.350.610	207.350.610	207.350.610	207.350.610	0
	Inventarios (detallar código y denominación)	113.292.955	113.292.955	113.292.955	113.292.955	113.292.955	0
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	8.720.547	8.720.698	8.724.710	8.610.926	8.615.990	(104.557)
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	(2.622.246)	(2.622.246)	(2.622.246)	(2.622.246)	(4.571.566)	(1.949.319)
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	422.021.244	422.021.244	422.021.244	422.021.244	422.021.244	0
	Cargos Diferidos	38.326.774	39.814.488	41.390.614	43.571.845	47.585.473	9.258.700
2	PASIVO	793.469.272	793.525.592	793.633.172	792.916.866	799.486.930	6.017.658
2.1	Pasivo Circulante						0
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	331.450.248	331.466.284	331.462.419	331.399.314	326.844.923	(4.605.326)
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	2.000.888	2.041.171	2.152.617	1.499.416	1.444.122	(556.766)
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	460.018.136	460.018.136	460.018.136	460.018.136	471.197.885	11.179.749
3	PATRIMONIO	933.333	933.333	933.333	933.333	933.333	0
3.2	Patrimonio Institucional						0
3.2.1.01	Capital Institucional	933.333	933.333	933.333	933.333	933.333	0
	PASIVO + PATRIMONIO	794.402.606	794.458.925	794.566.505	793.850.199	800.420.264	6.017.659

Fuente: EPS Tubos Sin Costura, noviembre 2011

Cuadro II. Estado de Flujo de Efectivo

Partidas (2)	2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes		11.259.750	(100)
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	(569.067)	(784.437)	(27)
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	(9.258.700)	(24.200.009)	(62)
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	(4.605.326)	331.432.198	(101)
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	47.671	(384.006)	(112)
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	1.325.009	392.462	238
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	(12.373.559)	317.931.328	(104)
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversion			
Adquisición de Activos Fijos	(104.557)	(324.339.644)	(100)
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversion			0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	11.179.749	8.239.737	36
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(2.104.589)	1.831.422	(215)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	7.240.533	5.409.111	34
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	5.135.944	7.240.533	(29)

Fuente: EPS Tubos Sin Costura, 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	3.733.333	933.333	4.666.666
Aportes por Capitalizar			-
Transferencias de Capital recibidas del sector público	-	7.288.514	
Saldo al 31 de diciembre de 2010			4.666.666
Aportes por Capitalizar			-
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Mppibam)	-	11.179.749	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	314.582.459	18.468.263	4.666.666

Fuente: EPS Tubos Sin Costura, 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	5,43	39,43	227.294.662,86	0,64	0,68	6%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	5,43	39,43	124,38	0,64	0,68	6%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,22	0,61	1,97	357,04	327,27	-8%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)				178,05	178,05	0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,82	0,99	1,00	1,00	1,00	0%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	921.252,89	21.736.253,50	227.294.662,86	118.577.699,50	97.015.553,35	-18%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio						0%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	5.286.736,72	149.157.336,55	454.730.740,23	794.402.605,71	5.135.944,49	-99%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación						0%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)						0%

Fuente: EPS Tubos Sin Costura, noviembre 2011