



EPS Minera Venrus, C.A.

EPS Minera Venrus, C.A. (Venrusca)

Exposición de Motivos

Minera Venrus, C.A., desde su creación ha enfocado sus esfuerzos en la mejor gestión presupuestaria planificada con calidad y eficiencia, a través de los Proyectos y Acciones Centralizadas y respetando el marco normativo contemplado en la política interna y externa de la Empresa. En este sentido, como institución adscrita al MIBAM y en función de la normativa de la Ley de Presupuesto se aprobó el Presupuesto de la Empresa por la cantidad de Bs. 437.889.411,00, según lo previsto en Gaceta Oficial (extraordinaria) N° 6.001 de fecha 25/11/2011. Los recursos aprobados se consideran de la Fuente de Financiamiento "Recursos Propios" y que se derivan de la producción y venta de oro fino, en la zona de El Callao del Edo. Bolívar, específicamente en la Mina Isidora.

Estos ingresos se estimaron en Bs.353.627.495,00 por operaciones; Bs. 22.802.072,00 por efectos de las inversiones de capital y Bs. 61.459.844,00 por fuentes de financiamiento.

Atendiendo a los logros y metas alcanzados para este periodo, según lo establecido en los Proyectos y Acciones Centralizadas la programación del gasto se consideró de la siguiente manera:

- Explotación, Procesamiento y Comercialización del Mineral Aurífero de la Mina Isidora del Bloque B El Callao, le fue asignado la cantidad de Bs. 320.946.526,00, con una ejecución próxima a Bs. 155.756.616,00 y demuestra una variación por Bs.165.189.910, 00.
- Exploración y Perforación para determinar la Factibilidad de Recursos Auríferos adicionales en la Mina Isidora, tiene asignado la cantidad de Bs. 35.571.209,00, y se ha ejecutado la cantidad de Bs. 13.211.138,00 con una variación de Bs. 22.360.071,00.
- Prestación de Servicios Integrales a la Gran, Mediana y Pequeña Minería, tiene aprobado la cantidad de Bs. 12.746.793,00, se observó una ejecución por la cantidad de Bs. 790.943,00 y demuestra una variación al gasto por Bs. 11.955.850,00.
- Gestión y Control Ambiental, le fue asignado la cantidad de Bs. 7.133.501,00 y presentó para este periodo una ejecución por el orden de Bs. 3.175.615,00, mostrando una variación de Bs. 3.958.000.

Visto lo anterior y tomando en cuenta la gestión mostrada en la memoria, el gasto muestra su paridad con los avances alcanzados de la planificación acometida. En este sentido, la información económica financiera se equipara en la relación Plan – Presupuesto y que en este periodo experimenta una contracción económica bien importante, por los efectos y situaciones comentadas en la sección de la Memoria.

La situación de los Estados Financieros y su comportamiento hasta septiembre se muestran continuación, con la salvedad de las estimaciones de los meses, octubre, noviembre y diciembre, según las consideraciones del gasto asumida.

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	130.235.230	131.403.895	139.413.968	134.018.611	134.098.177	3.862.947
1.1	Activo Circulante	100.713.084	101.988.331	101.707.019	95.133.079	96.064.725	-4.648.360
1.1.1	Activo Disponible	4.631.954	11.771.378	2.774.454	5.062.432	2.142.183	-2.489.772
1.1.1.01.01	Caja	4.631.954	11.771.378	2.774.454	5.062.432	2.142.183	-2.489.772
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	4.631.954	11.771.378	2.774.454	5.062.432	2.142.183	-2.489.772
1.1.2	Activo Exigibles	22.649.361	14.728.668	15.397.295	18.939.135	16.186.386	-6.462.975
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	0	0	0	2.177.233	2.177.233	2.177.233
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	4.990.566	1.986.130	-107.063	4.398.254	0	-4.990.566
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	4.990.566	1.986.130	-107.063	4.398.254	0	-4.990.566
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	3.091.660	3.490.679	3.941.671	4.440.963	4.885.059	1.793.399
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	6.231.485					-6.231.485
1.1.2.19	Rentas por Rrcaudar a Corto Plazo	8.335.650	9.251.859	11.562.688	7.922.685	9.124.094	788.444
1.1.3	Activo Realizable	70.412.044	65.664.503	73.436.094	60.649.998	67.254.642	-3.157.402
	Inventarios (detallar código y denominación)	70.412.044	65.664.503	73.436.094	60.649.998	67.254.642	-3.157.402
1.1.9	Otros Activos Circulantes	3.019.725	9.823.783	10.099.176	10.481.514	10.481.514	7.461.789
1.2	Activo no Circulante	29.522.145	29.415.563	37.706.949	38.885.532	38.033.452	8.511.307
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	68.422.218	70.520.533	80.160.203	82.445.822	82.445.822	14.023.604
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-50.274.665	-51.735.390	-52.924.477	-53.841.557	-54.693.637	-4.418.972
	Activo Fijo Neto	18.147.553	18.785.143	27.235.726	28.604.265	27.752.185	9.604.633
1.2.4	Activo Intangible	12.205.095	12.205.095	12.205.095	12.205.095	12.205.095	0
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-903.243	-1.651.483	-1.821.331	-2.011.287	-2.011.287	-1.108.043
	Activo Intangible Neto	11.301.852	10.553.612	10.383.764	10.193.808	10.193.808	-1.108.043
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	72.741	76.809	87.459	87.459	87.459	14.718
2	PASIVO	93.897.566	90.648.305	116.889.971	131.416.045	96.439.755	2.542.189
2.1	Pasivo Circulante	55.050.829	50.727.542	75.128.216	87.955.251	55.417.921	367.092
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	55.050.829	50.727.542	75.128.216	87.955.251	55.417.921	367.092
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	23.943.597	35.277.533	50.224.768	39.367.842	13.876.245	-10.067.352
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	31.107.233	15.450.009	24.903.448	48.587.409	41.541.676	10.434.443
2.2	Pasivo no Circulante	38.846.736	39.920.764	41.761.754	43.460.795	41.021.833	2.175.097
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	38.846.736	39.920.764	41.761.754	43.460.795	41.021.833	2.175.097
2.2.4.01.04	Provision para Beneficios Sociales	30.031.057	31.105.084	32.946.075	34.645.115	32.206.154	2.175.097
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	8.815.680	8.815.680	8.815.680	8.815.680	8.815.680	-0
3	PATRIMONIO	36.337.664	40.755.590	22.523.998	2.602.566	37.658.422	1.320.758
3.2	Patrimonio Institucional	36.337.664	40.755.590	22.523.998	2.602.566	37.658.422	1.320.758
3.2.1.01	Capital Institucional	119.919.519	124.731.011	124.034.641	124.034.641	154.034.641	34.115.122
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	59.959.760	62.365.506	62.017.321	62.017.321	77.017.321	17.057.561
	Capitalización de la Deuda con la República	59.959.760	62.365.506	62.017.321	62.017.321	77.017.321	17.057.561
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-26.572.601	-83.581.855	-83.581.855	-83.581.855	-83.581.855	-57.009.254
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-57.009.254	-393.566	-17.928.789	-37.850.220	-32.794.364	24.214.890
	PASIVO + PATRIMONIO	130.235.230	131.403.895	139.413.968	134.018.611	134.098.177	3.862.947

Fuente: Vensusca, noviembre 2011

Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código (2)	Denominación (3)	Real al 31/12/2011 (4)	2011				Total (9)
			Trimestre I (5)	Trimestre II (6)	Trimestre III (7)	Trimestre IV (8)	
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	119.983.032	55.132.126	28.654.818	46.976.398	46.356.300	177.119.643
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	4.861					-
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones		24.322	653	36.462		61.437
	Ventas Netas	119.987.893	55.156.448	28.655.471	47.012.861	46.356.300	177.181.080
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	172.860.132	40.035.788	40.956.051	45.965.281	41.389.338	168.346.458
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	(52.872.239)	15.120.661	(12.300.580)	1.047.580	4.966.962	8.834.622
	Gastos de Operación:	30.260.369	7.715.080	6.519.024	3.545.165	4.959.765	22.739.034
	Gastos Generales y de Administración	21.243.767	3.969.378	3.444.603	-	2.178.387	9.592.368
	Impuestos Indirectos	9.016.602	3.745.702	3.074.421	3.545.165	2.781.378	13.146.666
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	83.132.608	7.405.581	(18.819.604)	(2.497.586)	7.197	(13.904.412)
	Otros Ingresos y Egresos:		(3.051.606)	(1.488.320)	(391.662)	(2.389.976)	(7.321.564)
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	(22.611.870)					-
	Egresos:	8.884.903	3.051.606	1.488.320	391.662	2.389.976	7.321.564
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	3.224.107	409.976	568.241	270.562	621.603	1.871.383
4.08.00.00.00	Otros Gastos	5.660.796	2.641.630	919.079	121.099	1.768.372	5.450.180
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	6.109.426	2.208.964	1.358.935	1.050.606	1.768.372	6.386.877
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-incluye subsidios para precios y tarifas)	(448.630)	432.666	(439.856)	(929.507)		(932.697)
	Otros Gastos (Detallar)	(448.630)	432.666				432.666
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	53.577.890	(393.566)	(17.535.222)	(19.921.431)	5.055.856	(32.794.364)
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	3.431.364					-
	(10) Resultado del Ejercicio	57.009.254	(393.566)	(17.535.222)	(19.921.431)	5.055.856	(32.794.364)

Fuente: Venrusca, noviembre 2011

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

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

Partidas (2)	2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	(32.794.364)	(53.577.890)	(39)
Depreciación	6.443.308	6.109.426	5
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	9.428.652	(4.285.106)	(320)
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	3.157.402	(39.288.503)	(108)
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	(7.461.789)	(1.697.738)	340
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	(788.444)	(6.241.360)	(87)
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	(1.083.907)	(2.259.785)	(52)
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	8.326.305	3.520.653	136
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	2.175.097	18.789.172	(88)
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	(7.959.214)	11.035.159	(172)
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	(20.556.954)	(67.895.972)	(70)
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	(16.047.940)	(4.466.504)	259
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	(16.047.940)	(4.466.504)	259
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(2.489.772)	2.262.625	(210)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	4.631.954	2.369.330	95
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	2.142.182	4.631.955	(54)

Fuente: Venrusca, 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)

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	18.721.819	18.721.819
Aporte para futuras capitalizaciones	74.625.094	74.625.094
Resultado del período	-57.009.254	-57.009.254
Saldo al 31 de diciembre de 2010	36.337.659	36.337.659
Aporte para futuras capitalizaciones	34.115.123	34.115.123
Resultado del período	-32.794.364	-32.794.364
Saldo al 31 de diciembre de 2011	37.658.418	37.658.418

Fuente: Venrusca, noviembre 2011

Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real		3. Último Estimado 2011	4. % de Variación
		2009	2010		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,41	1,28	1,28	0%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,82	2,02	2,02	0%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)		0,46	0,36	-22%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-	0,07	0,06	-22%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,82	0,72	0,72	0%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	- 13.554.092,45	45.662.254,92	40.646.803,44	-11%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	- 1,15	- 1,57	- 0,87	-44%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	2.369.329,72	4.631.954,34	2.142.182,58	-54%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	- 22.729.283,32	57.009.254,18	32.794.363,94	-42%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	- 0,27	- 0,44	- 0,24	-44%

Fuente: Venrusca, noviembre 2011