

**REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS**



CUENTA

2014

CARACAS, 2015

República Bolivariana de Venezuela
Ministerio del Poder Popular para Industrias
Despacho del Ministro
Oficina de Planificación, Organización y Presupuesto

Avenida Urdaneta, Esquina de Pelota a Ibarra, Edificio Central, Piso 5.
Caracas, Distrito Capital Municipio Libertador, Código Postal 1060, Venezuela.
Teléfono: (0212) 596.77.00

Ministerio del Poder Popular para Industrias
Cuenta 2014
Caracas 2015
Se presentan en un tomo

Equipo Técnico:
Oficina de Planificación, Organización y Presupuesto

Diagramación, Montaje e Impresión:
Oficina de Comunicación y Relaciones Institucionales

Depósito Legal N°: ppo201305DC188
ISSN: 2343-6166

Directorio Ministerial

José David Cabello Rondón

Ministro (E) del Poder Popular para Industrias

José Luis Martínez Bravo

Viceministro de Planificación e
Inversión Estratégica en Industrias

Justo José Noguera Pietri

Viceministro (E) de Industrias Básicas

Carlos Rafael Faría Tortosa

Viceministro de Industrias Intermedias y Ligeras

Olby Santiago Monsalve Moreno

Viceministro para la Gestión Industrial Socialista

Pablo Anibal Pinto Chávez

Director General (E) del Despacho

Aimara Josefina Quintero Concepción

Directora General de la Oficina de Seguimiento
y Evaluación de Políticas Públicas

Henry Martín Canino Ortuño

Consultor Jurídico (E)

Elin Teodoro León Aguilar

Auditor Interno (E)

Jorge Luis Marín Montero

Director General (E) de la Oficina de
Recursos Humanos

Yoleida Coromoto Dávila Sosa

Directora General de la Oficina de
Gestión Administrativa

Edelgys Vaneza Zirit Ruiz

Directora General (E) de la Oficina de
Comunicación y Relaciones Institucionales

Ángelo Ricardo Bitorzoli Herrera

Director General (E) de la Oficina de
Tecnología y Sistemas

Néstor Luis Alfonzo Herrera

Director General (E) de la Oficina de
Relaciones Internacionales

Ingrid del Carmen Oropeza Matute

Directora General de la Oficina de Planificación
Organización y Presupuesto

Rosaura Aranguren de Guiseppe

Directora General (E) de la Oficina de
Atención Ciudadana

José Francisco Acosta Carlez

Director General (E) de Inversiones Estratégicas

José Francisco Acosta Carlez

Director General de Prospectiva y Políticas Industriales

Alexander de Jesús Román

Director General (E) de Regulación de Importaciones

Anny Joselin Angulo Mendoza

Directora General de Gestión de Insumos Industriales

José Virgilio Ruiz Vielma

Director General de Sistemas de
Seguimiento, Evaluación y Control de la Industria

Lilimar Josefina Rojas Dávila

Directora General (E) de Políticas de Industrias Básicas

Ignacio José Valecillos Orellana

Director General de Encadenamiento
Productivo de Industrias Básicas

Nurya Andrea Barrios Cal

Directora General de Proyectos Estratégicos
para Industrias Básicas

José Reinaldo Camejo Díaz

Director General de Políticas
de Industrias Intermedias y Ligeras

Juana Elizabeth Duque Luna

Directora General de Encadenamiento
Productivo de Industrias Intermedias y Ligeras

Karla Gabriela Escola Villalobos

Directora General de Proyectos Estratégicos para
Industrias Intermedias y Ligeras

Osmar Gregorina González Salazar

Directora General (E) de Promoción y
Seguimiento de la Pequeña y Mediana Industria

Cristal de la Trinidad Villegas de Cermeño

Directora General de Entramado
y Tejido Industrial

Félix Manuel González Salazar

Director General de Gestión
Ambiental y Tecnología Industrial

César Alfonso Durán Rodríguez

Director General de
Formación Socialista

Presidentes y Presidentas de los Entes Adscritos

Justo José Noguera Pietri

Corporación Venezolana de Guayana (CVG)

Ángel Bautista Marcano Castillo

CVG Aluminios del Caroní, S.A. (Alcasa)

Reinaldo Rojo

CVG Aluminios de Carabobo, S.A. (Alucasa)

Otto Delgado

CVG Aluminios Nacionales, S.A. (Alunasa)

Carlos Azzari

CVG Conductores de Aluminio del Caroní, C.A. (Cabelum)

Juan Antonio Ferro Fernandez

CVG Promociones Ferrocasa, S.A. (Ferrocasa)

Euclides Amador Campos Apontes

CVG Industria Venezolana de Aluminio, C.A (Venalum)

José China

CVG Bauxilum, C.A.

Melania Rendón

CVG Compañía Nacional de Cal (Conacal)

Juan José Méndez Moncada

CVG Carbones del Orinoco, C.A (Carbonorca)

Leslie Turmero

Centro de Producción de Rines de Aluminio, C.A. (Rialca)

Jesús Manuel Zambrano Mata

CVG Ferrominera Orinoco, C.A.

José Luis Martínez Bravo

Corporación de Industrias Intermedias de Venezuela, S.A. (Corpivensa)

Omar Marrero

Industria Venezolana Endógena de Papel, C.A. (Invepal)

Francisco Espinoza Guyón

Venirauto Industrias, C.A.

Jorge Michinaux

Venezolana de Industria Tecnológica, C.A. (VIT)

Akram Makarem

Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (Vtelca)

Antonio José Nuñez Nieves

Corporación Venezolana del Plástico, S.A. (Coveplast)

Ángel Jesús Moreno Gudiño

Corporación Socialista de Cemento, S.A.

Rubén Trujillo

C.A Fábrica Nacional de Cementos, "SACA"

Ángel Jesús Moreno Gudiño

Industria Venezolana de Cemento, S.A. (Invecem)

Raúl Antonio Montiel Bazan

Empresa Cemento Cerro Azul, C.A.

Ricardo Humberto Camacho

Empresa de Producción Social Maderas del Orinoco, C.A.

María Carolina Rendiles

Fundación Fondo de Reconversión Industrial y Tecnológica (Fondoin)

Rafael Ernesto Contreras

Instituto Nacional de la Pequeña y Mediana Industria (Inapymi)

Rubén Alfredo Ávila Ávila

Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, C.A.
(Zonfipca)

Chung-Kai Chen

Industria Electrónica Orinoquia, S.A.

Iván Hernández

Complejo Siderúrgico de Guayana, C.A.

Tomás Schwab Romaniuk

Siderúrgica del Orinoco Alfredo Maneiro, S.A. (Sidor)

Vladimir Calatayud Cárdenas

Empresa de Distribución de Productos de Insumos
Venezuela Productiva, C.A.

Walter Augusto Quintana Pérez

Veneminisk Tractores, C.A.

Leoner Alberto Rodríguez Maloney

Complejo Siderúrgico Nacional, S.A.

Representante del Órgano Desconcentrado

Edgar Eduardo Guaita Hernández

Registro Nacional Único de Sustancias Químicas Controladas (Resquimc)

Tabla de Contenido

Directorio Ministerial	3
Presidentes y Presidentas de los Entes Adscritos	7
Representante del Órgano Desconcentrado	10
Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI)	35
Exposición de Motivos	36
Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos	40
Información Consolidada de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos ..	41
Información Trimestral de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos por Partida Presupuestaria	42
Información Consolidada de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos por Partida Presupuestaria	43
Órgano Desconcentrado	44
Registro Nacional Único de Operadores de Sustancias Químicas Controladas (Resquimc)	45
Exposición de Motivos	46
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	48
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	49
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	50
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	51
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	52
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	53
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	54
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	55
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	56
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	57
Entes Descentralizados Funcionalmente Sin Fines Empresariales	58
Corporación Venezolana de Guayana (CVG)	59

Exposición de Motivos	60
Cuadro I. Balance General	
Desde: 01/01/2014. Hasta: /12/2014	
(Expresado en Bs.)	65
Cuadro II. Estado de Resultados	
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	66
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014	
(Expresado en Bs.)	67
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio	
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	68
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	69
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto	
de Gastos	70
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto	
de Gastos	71
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto	
de Gastos	72
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física	
del Presupuesto de Gastos	73
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del	
Presupuesto de Gastos.....	74
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	75
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del	
Ejercicio.....	76
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos	
Laborales	77
Fundación Fondo Venezolano de Reconversion Industrial y Tecnológica	
(Fondoin).....	78
Exposición de Motivos	79
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	
(Expresado en Bs.)	80
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014	
(Expresado en Bs.)	81
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014	
(Expresado en Bs.)	82
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio	
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	83

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	84
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	85
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	86
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	87
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	88
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	89
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	90
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	91
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio	92
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	93
Instituto Nacional de Desarrollo de la Pequeña y Media Industria (Inapymi).....	94
Exposición de Motivos	95
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	99
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	100
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	101
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	102
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	103
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	104
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	105
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	106
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto	

de Gastos	107
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	108
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	109
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	110
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	111
Entes Descentralizados Funcionalmente Con Fines Empresariales.....	112
Sector Aluminio	113
Centro de Producción de Rines de Aluminio, C.A. (Rialca)	114
Exposición de Motivos	115
Cuadro I. Balance General.....	118
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	118
(Expresados en Bs.).....	118
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	119
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	120
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	121
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	122
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	123
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	124
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	125
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	126
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	127
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	128
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	129
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	130

CVG Aluminio del Caroní, S.A. (CVG Alcasa)	131
Exposición de Motivos	132
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	135
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	136
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	137
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	138
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	139
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	140
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	141
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	142
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	143
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	144
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	145
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio	146
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	147
CVG Aluminio de Carabobo S. A. (CVG Alucasa)	148
Exposición de Motivos	149
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	152
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	153
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	154
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	155
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	156

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	157
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	158
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	159
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	160
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	161
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	162
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	163
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	164
CVG Aluminios Nacionales, S.A. (CVG Alunasa)	165
Exposición de Motivos	166
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	169
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	170
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	171
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	172
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	173
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	174
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	175
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	176
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	177
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	178
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	179

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	180
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	181
CVG Bauxilum, C.A. (CVG Bauxilum).....	182
Exposición de Motivos	183
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	187
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	188
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	189
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	190
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	191
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	192
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	193
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	194
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	195
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	196
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	197
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	198
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	199
CVG Carbones del Orinoco, C.A. (CVG Carbonorca).....	200
Exposición de Motivos	201
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	203
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	204
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014	

(Expresado en Bs.)	205
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	206
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	207
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	208
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	209
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	210
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	211
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	212
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	213
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	214
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	215
CVG Conductores de Aluminio del Caroní, C.A. (CVG Cabelum).....	216
Exposición de Motivos	217
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	220
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	221
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	222
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	223
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	224
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	225
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	226
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	227
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	228

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	229
CVG Industria Venezolana del Aluminio, C.A. (CVG Venalum)	230
Exposición de Motivos	231
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	234
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	235
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	236
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	237
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	238
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	239
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	240
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	241
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio	242
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	243
Sector Automotriz y Transporte	244
Veneminsk Tractores, C.A.	245
Exposición de Motivos	246
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	250
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	251
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	252
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	253
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	254
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	255
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto	

de Gastos	256
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	257
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	258
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	259
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	260
Venirauto Industrias, C.A.....	261
Exposición de Motivos	262
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	265
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	266
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	267
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	268
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	269
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	270
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	271
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	272
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	273
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	274
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	275
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	276
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	277
Sector Cemento Concreto	278
Corporación Socialista de Cemento, S.A. (CSC).....	279
Exposición de Motivos	280

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	283
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	284
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	285
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	286
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	287
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	288
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	289
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	290
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	291
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio	292
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	293
Cemento Cerro Azul, C.A.	294
Exposición de Motivos	295
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	298
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	299
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	300
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	301
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	302
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	303
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	304
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	305

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	306
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	307
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	308
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	309
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	310
C.A. Fabrica Nacional de Cementos (FNC)	311
Exposición de Motivos	312
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	313
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	314
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	315
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	316
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	317
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	318
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	319
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	320
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	321
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	322
Industria Venezolana de Cemento, S.A. (Invecem)	323
Exposición de Motivos	324
Exposición de Motivos	325
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	327
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	328
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	329

Al 31/12/2014	329
(Expresado en Bs.....)	329
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio	
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	330
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	331
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física	
del Presupuesto de Gastos.....	332
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del	
Presupuesto de Gastos.....	333
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	334
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del	
Ejercicio.....	335
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos	
Laborales	336
Sector Forestal	337
Maderas del Orinoco, C.A.....	338
Exposición de Motivos	339
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	
(Expresado en Bs.)	343
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014	
(Expresado en Bs.)	344
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014	
(Expresado en Bs.)	345
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio	
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	346
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	347
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física	
del Presupuesto de Gastos.....	348
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física	
del Presupuesto de Gastos.....	349
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física	
del Presupuesto de Gastos.....	350
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física	
del Presupuesto de Gastos.....	351
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del	
Presupuesto de Gastos.....	352
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	353

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	354
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	355
Sector Hierro - Acero	356
Complejo Siderúrgico de Guayana, C.A. (Comsigua).....	357
Exposición de Motivos	358
Cuadro I. Balance General.....	360
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	360
(Expresados en Bs.).....	360
Cuadro II. Estado de Resultados	361
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/201	361
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	362
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	363
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	364
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	365
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	366
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	367
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	368
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	369
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	370
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	371
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	372
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	373
Complejo Siderúrgico Nacional, C.A. (CSN)	374
Exposición de Motivos	375
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	

(Expresado en Bs.)	379
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	380
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	381
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	382
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	383
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	384
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	385
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	386
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio	387
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	388
CVG Ferrominera Orinoco, C.A. (CVG FMO).....	389
Exposición de Motivos	390
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	392
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	393
(Expresado en Bs.)	393
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	394
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	395
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	396
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	397
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	398
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	399
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	400

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	401
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	402
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	403
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	404
Siderúrgica del Orinoco “Alfredo Maneiro”, C.A. (Sidor).....	405
Exposición de Motivos	406
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	408
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	409
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	410
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	411
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	412
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	413
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	414
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	415
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	416
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	417
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	418
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	419
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	420
Sector Insumos para la Construcción.....	421
CVG Compañía Nacional de Cal, C.A. (CVG Conacal)	422
Exposición de Motivos	423
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	

(Expresado en Bs.)	425
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	426
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	427
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	428
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	429
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	430
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	431
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	432
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	433
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	434
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	435
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio	436
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	437
Sector Papel, Cartón y Artes Gráficas.....	438
Industria Venezolana Endógena de Papel, S.A. (Invepal).....	439
Exposición de Motivos	440
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	442
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014	443
(Expresado en Bs.....)	443
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	444
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	445
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	446
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física	

del Presupuesto de Gasto.....	447
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	448
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	449
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	450
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	451
Sector Plástico.....	452
Corporación Venezolana del Plástico, S.A. (Coveplast).....	453
Exposición de Motivos	454
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	457
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	458
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	459
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	460
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	461
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	462
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	463
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	464
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	465
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	466
Sector Servicios de Promoción Empresarial y de Tutelaje del Estado .467	
Corporación de Industrias Intermedias de Venezuela, S.A. (Corpivensa)	468
Exposición de Motivos	469
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	472
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	473
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014	

(Expresado en Bs.)	474
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	475
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	476
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	477
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	478
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	479
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	480
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio	481
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	482
Sector Servicios de Promoción y Desarrollo Comercial	483
Conglomerado Productivo, S.A.	484
Exposición de Motivos	485
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	488
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	489
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	490
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	491
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	492
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	493
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	494
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	495
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	496
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	497

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	498
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	499
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	500
Empresa de Distribución de Productos e Insumos “Venezuela Producti- va”, C.A.....	501
Exposición de Motivos	502
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	504
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	505
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	506
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	507
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	508
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	509
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	510
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	511
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	512
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	513
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	514
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	515
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	516
CVG Promociones Ferroca, S.A. (CVG Ferrocasa)	517
Exposición de Motivos	518
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	522
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014	

(Expresado en Bs.)	523
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	524
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	525
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	526
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	527
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	528
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	529
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	530
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	531
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	532
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio	533
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	534
Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, C.A. (Zonfipca)	535
Exposición de Motivos	536
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	538
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	539
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	540
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	541
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	542
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	543
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	544

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	545
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	546
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	547
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	548
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	549
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	550
Sector Tecnológico	551
Industria Electrónica Orinoquia, S.A.	552
Exposición de Motivos	553
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	557
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	558
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	559
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	560
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	561
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	562
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	563
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	564
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	565
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	566
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	567
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	568
Venezolana de Industria Tecnológica, C.A. (VIT).....	569

Exposición de Motivos	570
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	573
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	574
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	575
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	576
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	577
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	578
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	579
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	580
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	581
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	582
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	583
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	584
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	585
Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (Vtelca)	586
Exposición de Motivos	587
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	588
Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)	589
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	590
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)	591
Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente	592
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física	

del Presupuesto de Gastos	593
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	594
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	595
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos	596
Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos.....	597
Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto	598
Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio.....	599
Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales	600



Gobierno
Bolivariano
de Venezuela

Ministerio del Poder Popular
para **Industrias**

Exposición de Motivos

El Presupuesto Ley del Ministerio del Poder Popular para Industrias fue aprobado mediante Decreto N° 663 y publicado en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela (GORBV) N° 6.115 Extraordinario de fecha 10/12/2013 por la cantidad de Bs. 5.157.689.596, destinándose para Acciones Centralizadas Bs. 1.197.103.674, de los cuales Bs. 352.456.770, corresponden a gastos de personal del Ministerio y Bs. 40.618.549, para cubrir gastos de funcionamiento; Bs. 804.028.355, como aporte a los entes adscritos para atender gastos de personal y funcionamiento. En lo que respecta, a los proyectos se destinaron recursos por la cantidad de Bs. 223.496.326 correspondiendo Bs. 40.158.601 para los proyectos institucionales del Ministerio y Bs. 183.337.722 para apoyar los proyectos de los entes adscritos, asignándose recursos por un monto de Bs. 3.737.089.596 a través de la Ley Especial de Endeudamiento Anual (LEEA 2014).

Durante el transcurso del año, se modificó el presupuesto con la incorporación de recursos adicionales por la cantidad de Bs. 14.928.501.852, lo cual originó un Presupuesto Acordado al cierre del Ejercicio Fiscal por un monto de Bs. 20.086.191.448, (incluyendo la LEEA) de los cuales se ejecutó la cantidad de Bs 16.798.202.082, cifra que representa un 83,63% del total del Presupuesto Modificado, siendo la ejecución con cargo a recursos ordinarios y otras fuentes la cantidad de Bs. 16.339.260.044, es decir 99,94%.

Por concepto de LEEA se efectuaron desembolsos por un monto de Bs. 458.942.038, lo que representa un porcentaje de ejecución del 12,28%. Tal como se evidencia a continuación:

DENOMINACIÓN	PRESUPUESTO MODIFICADO	EJECUTADO	%	DISPONIBLE	%
Acciones Centralizadas	14.981.230.700	14.971.401.149	99,93	9.829.551	0,07
Proyectos	1.367.871.152	1.367.858.895	100,00	12.257	0,00
TOTAL GASTO MINISTERIAL	16.349.101.852	16.339.260.044	99,94	9.841.808	0,06
Ley Especial de Endeudamiento Anual	3.737.089.596	458.942.038	12,28	3.278.147.558	87,72
TOTALES	20.086.191.448	16.798.202.082	83,63	3.287.989.366	16,37

En la siguiente tabla se detalla la asignación de recursos por fuente de financiamiento:

DENOMINACIÓN	PRESUPUESTO MODIFICADO	EJECUTADO	%	DISPONIBLE	%
Ingresos Ordinarios	2.062.386.354	2.057.001.525	99,74	5.384.829	0,26
Otras fuentes	14.286.715.498	14.282.258.520	99,97	4.456.979	0,03
TOTAL FUENTES ORDINARIAS	16.349.101.852	16.339.260.044	99,94	9.841.808	0,06
Ley Especial de Endeudamiento Anual	3.737.089.596	458.942.038	12,28	3.278.147.558	87,72
TOTALES	20.086.191.448	16.798.202.082	83,63	3.287.989.366	16,37

Comportamiento del Gasto por Estructura Presupuestaria

Los recursos asignados fueron aplicados conforme a su aprobación, cubriendo las necesidades de gastos propios y de inversión del nivel Sede y Entes Adscritos tal como se señala a continuación:

Acciones Centralizadas:

Se ejecutaron recursos por Bs. 497.512.041 representando un 98,20% de la asignación destinada a honrar los compromisos con el personal empleado, obrero y contratado que labora en este Ministerio, así como Bs. 973.667 para atender el personal pensionado y jubilado, lo cual representa un 92,80% de la asignación presupuestaria.

Los gastos de funcionamiento alcanzaron un monto de Bs. 50.785.057 equivalente a un 98,73%, del total asignado, destinados a atender la operatividad de la sede ministerial, tales como: suministros, materiales, mercancías y servicios, entre otros. Igualmente, se otorgaron donaciones a terceros por Bs. 1.133.527 ejecutados en su totalidad.

Proyecto Ministerial:

El Ministerio ejecutó un monto de Bs. 23.998.356 representando un porcentaje de 99,95%, destinado al Proyecto (0038) "Adecuación y Acondicionamiento del Edificio Central, sede del Ministerio del Poder Popular para Industrias", logrando alcanzar las metas físicas previstas para el ejercicio económico.

Transferencias Entes Adscritos:

En lo que respecta a los entes adscritos se ejecutaron los recursos en un 100%, es decir Bs. 15.764.869.653 dirigidos a cubrir gastos de personal, funcionamiento y de capital.

Estas categorías presupuestarias se desagregan como se evidencia en la siguiente tabla:

CONCEPTO DE GASTO	PRESUPUESTO MODIFICADO	EJECUTADO	%	DIFERENCIA	%
Personal activo (sueldo, salarios, beneficios socio-económico, cesta tickets, aportes legales, hcm)	506.610.611	497.512.041	98,20	9.098.570	1,80
Personal pasivo (jubilaciones y pensiones, hcm)	1.049.170	973.667	92,80	75.503	7,20
TOTAL GASTOS DE LOS TRABAJADORES	507.659.781	498.485.708	98,19	9.174.073	1,81
Gastos del Ministerio (materiales, servicios, adquisición de activos, entre otros)	51.440.535	50.785.057	98,73	655.478	1,27
Donaciones a terceros	1.133.527	1.133.527	100,00	0	0,00
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	62.574.062	61.918.584	98,76	655.478	1,26
TOTAL GASTOS SEDE	660.233.843	660.404.292	98,26	9.829.551	1,76
Proyectos Institucionales	23.998.356	23.986.099	99,95	12.257	0,05
TOTAL PROYECTOS	23.998.356	23.986.099	99,95	12.257	0,05
Transferencia a los Entes Adscritos	15.764.869.653	15.764.869.653	100,00	0	0,00
TOTAL ENTES ADSCRITOS	15.764.869.653	15.764.869.653	100,00	0	0,00
TOTAL GASTO MINISTERIAL	16.349.101.852	16.339.260.044	99,94	9.841.808	0,06
Ley Especial de Endeudamiento Anual	3.737.089.696	468.942.038	12,28	3.278.147.658	87,72



Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos

TRIMESTRE: <u>1</u>				
(1) Código: 48				
(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS				
Ramos y Fuentes de Financiamiento (a)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (a)	Devengado (Bs.) (b)	Recaudado (Bs.) (c)	Diferencia (b-c)
Ordinarios	1.420.600.000			1.420.000.000
Otros	999.932.609			999.932.609
Lea	3.737.089.596			3.737.089.596

Fuente: Ministerio del Poder Popular de Industrias, enero 2015.

TRIMESTRE: <u>2</u>				
(1) Código: 48				
(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS				
Ramos y Fuentes de Financiamiento (a)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (a)	Devengado (Bs.) (b)	Recaudado (Bs.) (c)	Diferencia (b-c)
Ordinarios	1.420.600.000			1.420.600.000
Otros	7.464.237.269			7.464.237.269
Lea	3.737.089.596			3.737.089.596

Fuente: Ministerio del Poder Popular de Industrias, enero 2015.

TRIMESTRE: <u>3</u>				
(1) Código: 48				
(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS				
Ramos y Fuentes de Financiamiento (a)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (a)	Devengado (Bs.) (b)	Recaudado (Bs.) (c)	Diferencia (b-c)
Ordinarios	1.420.600.000			1.420.600.000
Otros	1.587.631.136			1.687.631.136
Lea	3.737.089.596			3.737.089.596

Fuente: Ministerio del Poder Popular de Industrias, enero 2015.

TRIMESTRE: <u>4</u>				
(1) Código: 48				
(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS				
Ramos y Fuentes de Financiamiento (a)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (a)	Devengado (Bs.) (b)	Recaudado (Bs.) (c)	Diferencia (b-c)
Ordinarios	2.052.386.354			2.052.386.354
Otros	4.234.914.486			4.234.914.486
Lea	3.737.089.596			3.737.089.596



Información Consolidada de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos

AÑO: 2014				
<small>(1) Código: 68</small> <small>(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS</small>				
Ramos y Fuentes de Financiamiento (3)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (4)	Devengado (Bs.) (5)	Recaudado (Bs.) (6)	Diferencia (7=4-5)
Ordinarios	2 062 386 354	0	0	2 062 386 354
Otros	14 286 715 438	0	0	14 286 715 438
Lea	3 737 089 596	0	0	3 737 089 596



Información Trimestral de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos por Partida Presupuestaria

TRIMESTRE: 1

(1) Grupo: 01
(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA INDUSTRIA

Partida (1)	Denominación (2)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (3)	Compromiso (Bs.) (4)	Cancelado (Bs.) (5)	Pagado (Bs.) (6)	Diferencia (Bs.) (7) (4-6)
4.01	Gastos de Personal	347.245.229	47.374.209	45.232.126	33.229.915	200.932.099
4.02	Materiales, Suministros y Mercaderías	20.019.187	1.676.628	1.511.018	875.351	18.787.319
4.03	Servicios no Personales	49.969.164	2.072.919	2.251.248	1.220.885	47.198.787
4.04	Activos Reales	13.900.001	1.028.425	281.926	113.895	12.748.419
4.05	Activos Financieros	0	0	0	0	0
4.07	Transferencias y Donaciones	5.730.078.579	1.321.341.229	1.321.295.377	1.321.268.818	4.408.773.200
4.11	Distribución de Plazos	500.000	0	0	0	500.000
por Total:		6.157.422.205	5.744.022.190	5.269.699.712	3.037.208.633	3.706.789.475

TRIMESTRE: 2

(1) Grupo: 01
(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA INDUSTRIA

Partida (1)	Denominación (2)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (3)	Compromiso (Bs.) (4)	Cancelado (Bs.) (5)	Pagado (Bs.) (6)	Diferencia (Bs.) (7) (4-6)
4.01	Gastos de Personal	347.118.339	75.347.474	65.472.766	24.425.377	271.626.725
4.02	Materiales, Suministros y Mercaderías	18.995.776	5.428.118	5.220.279	5.210.542	13.671.658
4.03	Servicios no Personales	50.897.867	8.401.468	7.813.287	7.927.460	42.191.111
4.04	Activos Reales	13.900.001	1.208.907	1.184.598	1.629.204	12.402.801
4.05	Activos Financieros	0	0	0	0	0
4.07	Transferencias y Donaciones	12.136.611.229	7.795.515.207	7.789.227.269	7.189.254.627	4.401.291.912
4.11	Distribución de Plazos	450.000	235.813	236.643	235.243	364.867
por Total:		12.621.926.865	7.850.422.610	7.875.515.602	7.878.932.262	4.711.492.229

TRIMESTRE: 3

(1) Grupo: 01
(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA INDUSTRIA

Partida (1)	Denominación (2)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (3)	Compromiso (Bs.) (4)	Cancelado (Bs.) (5)	Pagado (Bs.) (6)	Diferencia (Bs.) (7) (4-6)
4.01	Gastos de Personal	415.541.527	152.919.246	189.710.761	188.734.022	212.592.681
4.02	Materiales, Suministros y Mercaderías	23.990.919	5.009.241	5.142.939	5.289.244	18.998.793
4.03	Servicios no Personales	40.158.587	11.288.421	12.556.005	12.335.238	24.872.935
4.04	Activos Reales	11.921.061	6.106.432	8.116.724	3.742.721	6.827.547
4.05	Activos Financieros	0	0	0	0	0
4.07	Transferencias y Donaciones	6.213.219.444	1.810.877.599	1.815.727.470	1.815.665.138	4.417.341.845
4.11	Distribución de Plazos	500.000	0	0	0	500.000
por Total:		6.716.200.731	2.924.196.979	3.910.102.199	3.916.759.626	3.411.122.762

TRIMESTRE: 4

(1) Grupo: 01
(2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA INDUSTRIA

Partida (1)	Denominación (2)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (3)	Compromiso (Bs.) (4)	Cancelado (Bs.) (5)	Pagado (Bs.) (6)	Diferencia (Bs.) (7) (4-6)
4.01	Gastos de Personal	422.034.784	209.932.953	209.698.034	252.028.772	325.260.881
4.02	Materiales, Suministros y Mercaderías	26.020.954	10.610.347	17.962.097	16.729.200	3.147.807
4.03	Servicios no Personales	41.289.219	12.631.054	15.700.953	15.172.649	36.617.166
4.04	Activos Reales	11.618.884	4.551.714	6.648.093	6.241.935	5.206.158
4.05	Activos Financieros	0	0	0	0	0
4.07	Transferencias y Donaciones	9.513.076.595	5.299.330.761	5.299.631.522	5.295.622.279	4.213.289.864
4.11	Distribución de Plazos	500.000	219.032	219.032	219.892	290.968
por Total:		10.314.760.436	6.636.537.610	6.609.739.507	6.549.915.985	4.494.622.766



Fuente:

Información Consolidada de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos por Partida Presupuestaria

Año: 2014						
(1) Código: 68 (2) Denominación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS						
Partida (3)	Denominación (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (5)	Compromiso (Bs.) (6)	Causado (Bs.) (7)	Pagado (Bs.) (8)	Diferencia (Bs.) (9)-(4)
4.01	Gastos de Personal	500.032.312	491.616.131	486.118.458	419.449.667	8.417.181
4.02	Materiales, Suministros y Mercancías	28.900.305	28.957.334	28.957.334	28.614.493	32.971
4.03	Servicios no Personales	40.592.831	39.322.890	39.291.217	36.558.210	1.289.942
4.04	Activos Reales	11.934.054	11.933.708	11.933.708	10.328.701	346
4.05	Activos Financieros	0	0	0	0	0
4.07	Transferencias y Donaciones	19.504.141.946	16.225.918.885	16.225.882.337	16.225.896.454	3.278.223.061
4.11	Disminución de Pasivos	500.000	454.135	454.135	454.135	45.865
(9) Total:		20.086.191.448	16.798.202.032	16.792.637.188	16.721.211.650	3.287.989.356



Órgano Desconcentrado

REGISTRO NACIONAL ÚNICO DE OPERADORES DE
SUSTANCIAS QUÍMICAS CONTROLADAS (RESQUIMC)



Exposición de Motivos

El Registro Nacional Único de Operadores de Sustancias Químicas Controladas (Resquimc), se constituye mediante la Ley Orgánica de Drogas dando basamento legal a su origen en el artículo 72 de dicha Ley, siendo promulgado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela No. 39.546 de fecha 5 de noviembre del 2010. El mismo se constituyó a través de la Resolución No. 116 del Ministerio del Poder para la Ciencia, Tecnología e Industrias Intermedias publicada en Gaceta Oficial No. 39.772 de fecha 5 de octubre de 2011. El Presupuesto aprobado para el Ejercicio Económico 2014, fue por un monto de Bs. 4.577.806, publicado en Gaceta Oficial N° 40.311 de fecha 09 de diciembre de 2013. El presupuesto modificado del Resquimc asciende a Bs. 13.494.790, producto de la incorporación de Bs. 8.916.984 mediante créditos adicionales para gastos de personal.

Los resultados obtenidos de las operaciones del ente se reflejan a continuación:

Balance General:

Para el ejercicio económico 2014, el Resquimc presentó variación en dos cuentas importantes de sus estados financieros, incremento en el Activo por 983 % cerrando en 2013 de Bs. 413.976 a Bs. 3.791.929 en 2014, motivado a la compra de la licencia de Oracle y de equipos de computación, todo esto en función de nuestro Proyecto que es el Sistema de Información para el Registro, Evaluación y Control de los Operadores de Sustancias Químicas Controladas. Y la cuenta del Patrimonio donde se refleja una variación

absoluta de Bs. 6.121.859, lo que permitió incrementar el Patrimonio de Bs. 9.183.001 para 2013 a Bs. 15.304.860 al 31/12/14.

Estado de Resultado:

El Estado de Resultado del Resquimc, refleja los movimientos de Ingresos Corrientes, compuestos por Transferencias del Sector Público para cubrir gastos de funcionamiento y Créditos Adicionales por Bs. 8.916,984, las transferencias del Ejecutivo para financiar gastos corrientes durante el año 2014 fueron por un monto de Bs. 4.577.806, las mismas están destinadas a mantener la operatividad del Registro.

Los gastos corrientes representan un monto de Bs. 7.402.951, logrando un ahorro en el Ejercicio de Bs. 6.091.839.

Estado de Flujo de Efectivo

La principal fuente de flujo de efectivo del Resquimc, proviene de las Transferencias del Sector Público ingresos por actividades propias y otros ingresos corrientes por Bs. 4.577.806.

Los egresos están conformados por los gastos necesarios para adelantar las actividades propias del Resquimc, lo que conllevó a una aplicación del efectivo por la suma de Bs. 3.791.929.



**Cuadro I. Balance General Desde:
01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Código	C U E N T A S	Unomencionacion	Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
				1er semestre	2do semestre	3er semestre	4to semestre	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	
1	ACTIVO		8.201.200	11.317.758	12.203.357	15.888.217	16.394.165	6.182.965
1.1	Activo Circulante		8.787.224	10.619.412	10.952.438	14.383.642	11.602.296	2.815.042
1.1.1	Activo Disponible		8.787.224	10.619.412	10.952.438	14.383.642	11.602.296	2.815.042
1.1.1.01.01	Caja							
1.1.1.01.02	Bancos							
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos		8.787.224	10.619.412	10.952.438	14.383.642	11.602.296	2.815.042
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados							
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior							
1.1.1.02	Inversiones Temporales							
1.1.2	Activo Exigible							
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo							
1.1.2.02	Prestamos por Cobrar a Corto Plazo							
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo							
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar - Comerciales Hered.							
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo							
1.1.2.06	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo							
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo			278.888				
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo							
1.1.2.12	Rentas por Recaudar a Corto Plazo							
1.1.3	Activo Realizable							
	Inventarios (detallar código y denominación)							
1.1.4	Otras Activos Circulantes							
1.2	Activo no Circulante		413.876	418.458	1.251.519	1.514.815	3.791.928	3.377.852
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo							
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo							
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo							
1.2.1.03	Prestamos a Cobrar a Largo Plazo							
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo							
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)		413.876	418.458	1.051.745	1.073.056	1.159.040	
1.2.3.01	Terrenos, Construcción Acumulada de Bienes de Uso					278.503	278.503	
	Activo Fijo Neto		413.876	418.458	1.051.745	1.294.553	880.537	
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado							
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público							
1.2.3.01.18	Otras Bienes de Uso							
1.2.4	Activo Intangible				199.774	2.497.276	2.487.376	
1.2.5.02	Reserva Amortización Acumulada de Activos Intangibles							
	Activo Intangible Neto							
	Cargas (Débitos)							
1.2.9	Otras Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)							
	Revaluación de Activos							
2	PASIVO		18.199	20.844	32.337	15.825	89.334	71.135
2.1	Pasivo Circulante							
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo							
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo							
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo							
2.2.4.01	Provisiones							
2.2.4.01.02	Provisión para Depósitos							
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el inventario							
2.2.4.01.09	Otras Provisiones							
2.2.4.02	Reservas Técnicas							
2.1.9.09	Otras Pasivos Circulantes		18.199	20.844	32.337	15.825	89.334	71.135
2.2	Pasivo no Circulante							
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo							
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo							
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo							
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo							
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas							
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales							
2.2.4.01.08	Otras Provisiones							
2.2.8.09	Otras Pasivos no Circulantes							
3	PATRIMONIO		9.183.001	11.287.914	12.171.621	15.882.432	15.304.865	6.121.898
3.1	Patrimonio Institucional		9.183.001	11.287.914	12.171.621	15.882.432	15.304.865	6.121.898
3.1.1.01	Capital Institucional							
3.1.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado							
	Capitalización de la Deuda con la República							
3.1.3.01	Reservas Legales y Estatutarias							
	Revaluación de Activos							
3.1.3.01	Reservados Acumulados			9.213.021	11.287.914	12.171.621	15.882.432	15.882.432
	Ajuste por Años Anteriores			30.260				
3.1.5.00	Resultado del Ejercicio		9.183.001	2.074.893	883.701	3.710.812	577.372	9.760.573
3.1.2.00.01	Ajuste por Diferencial Cambiario							
3.1.2.00.01	Donaciones de Capital Internas							
3.1.2.00.02	Donaciones de Capital Externas							
	PASIVO + PATRIMONIO		9.201.200	11.317.758	12.203.957	15.898.258	16.394.165	6.192.898



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014

Código	Denominación	Hast el 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)						
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.03.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)						
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración						
	Impuesto Indirecto						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)						
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalle: Incluye Subsidios para Prendas y Tarifas)						
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle)						
3.05.01.02.01	Transferencia Corrientes internas de la República	9.577.805	2.604.642	1.973.164	5.962.130	2.954.454	13.494.790
	Egresos:						
4.01.00.00.00	Gasto de Personal	22.823	264.061	441.407	1.453.646	2.581.143	4.740.280
4.02.00.00.00	Material, Suministros y Mercaderías	143.947	102.387	261.576	387.416	544.611	995.933
4.03.00.00.00	Servicios No Personales	228.225	163.274	386.474	410.653	527.771	1.486.169
4.04.00.00.00	Activo Fijo						
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización					278.583	278.583
4.08.02.00.00	Impuestos por Operaciones financieras						
4.08.06.00.00	Finibiles Ajenos a la Operación (Detalle: incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros						
	Ingresos:						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detalle)						
	Resultado antes del impuesto sobre la Renta						
4.08.06.07.00	Impuesto Directo						
	(N) Resultado del Ejercicio	9.183.961	2.874.893	883.787	3.750.812	-577.572	6.091.879



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Partidas (i)	2014 (ii)	2013 (ii)	Variación	
			%	(i)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:				0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	8.091.829	8.183.001		-34
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto	30.020			0
Provisión por Actividades Operativas:				0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones				0
Amortización de Prepagados y otras provisiones				0
Depreciación	278.503			0
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones				0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación				0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:				0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes				0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados				0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios				0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado				0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido				0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos				0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	174.970			0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	31.638	18.199		74
Aumento (Disminuciones) cobros diferidos y otros pasivos				0
Aumento (Disminuciones) impuesto Sobre La Renta				0
Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas	8.606.971	8.201.200		28
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	3.791.820	413.976		810
Adquisición de Activos Fijos				0
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión				0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras				0
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo				0
Aumento de Presechos por pagar a largo plazo				0
Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras				0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8.787.224			0
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	11.602.266	8.787.224		32
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio				



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012		
Resultado del periodo		
Saldó al 31 de diciembre de 2013	9.183.001	9.183.001
Resultado del periodo	6.091.839	6.091.839
Ajustes Años Anteriores	30.620	30.620
Saldó al 31 de diciembre de 2014	15.304.860	15.304.860



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real	3. Último	4. % de Variación
		2013	Extensión 2014	
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	482,84	129,88	-73%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	482,84	54,23	-89%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)			
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)			
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)			
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	8.789.025,26	11.512.931,62	31%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	1,00	0,40	-60%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	8.787.224,14	11.002.266,29	32%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	9.183.001,01	6.091.839,17	-34%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	1,00	0,40	-60%



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE ____ 1 ____					
(1) Código: A0203 (2) Denominación: REGISTRO NACIONAL UNICO DE OPERADORES DE SUSTANCIAS QUIMICAS CONTROLADAS (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (K)	Unidad de Medida (L)	Programado (M)	Ejecutado (N)	Variación	
				Absoluta (O)	% (P)
Sistema de Información para el Registro, Evaluación y Control de los Operadores de Sustancias Químicas Controladas	Sistema				

TRIMESTRE ____ 2 ____					
(1) Código: A0203 (2) Denominación: REGISTRO NACIONAL UNICO DE OPERADORES DE SUSTANCIAS QUIMICAS CONTROLADAS (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (K)	Unidad de Medida (L)	Programado (M)	Ejecutado (N)	Variación	
				Absoluta (O)	% (P)
Sistema de Información para el Registro, Evaluación y Control de los Operadores de Sustancias Químicas Controladas	Sistema	1	1		100

TRIMESTRE ____ 3 ____					
(1) Código: A0203 (2) Denominación: REGISTRO NACIONAL UNICO DE OPERADORES DE SUSTANCIAS QUIMICAS CONTROLADAS (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (K)	Unidad de Medida (L)	Programado (M)	Ejecutado (N)	Variación	
				Absoluta (O)	% (P)
Sistema de Información para el Registro, Evaluación y Control de los Operadores de Sustancias Químicas Controladas	Sistema				

TRIMESTRE ____ 4 ____					
(1) Código: A0203 (2) Denominación: REGISTRO NACIONAL UNICO DE OPERADORES DE SUSTANCIAS QUIMICAS CONTROLADAS (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (K)	Unidad de Medida (L)	Programado (M)	Ejecutado (N)	Variación	
				Absoluta (O)	% (P)
Sistema de Información para el Registro, Evaluación y Control de los Operadores de Sustancias Químicas Controladas	Sistema				



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

Año: ____ 2014 ____					
<small>(1) Código: A033</small> <small>(2) Denominación: REGISTRO NACIONAL ÚNICO DE OPERADORES DE SUSTANCIAS QUÍMICAS CONTROLADAS</small>					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Sistema de Información para el Registro, Evaluación y Control de los Operadores de Sustancias Químicas Controladas	Sistema	1	1	0	100,00



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽¹⁾	Ejecución ⁽²⁾	% de Ejecución ⁽³⁾
2013	9.577.805	394.804	4%
2014	13.494.790	7.124.468	53%



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽¹⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽²⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽³⁾
2013	9.877.805	9.182.001	96%
2014	13.484.799	6.091.838	45%



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

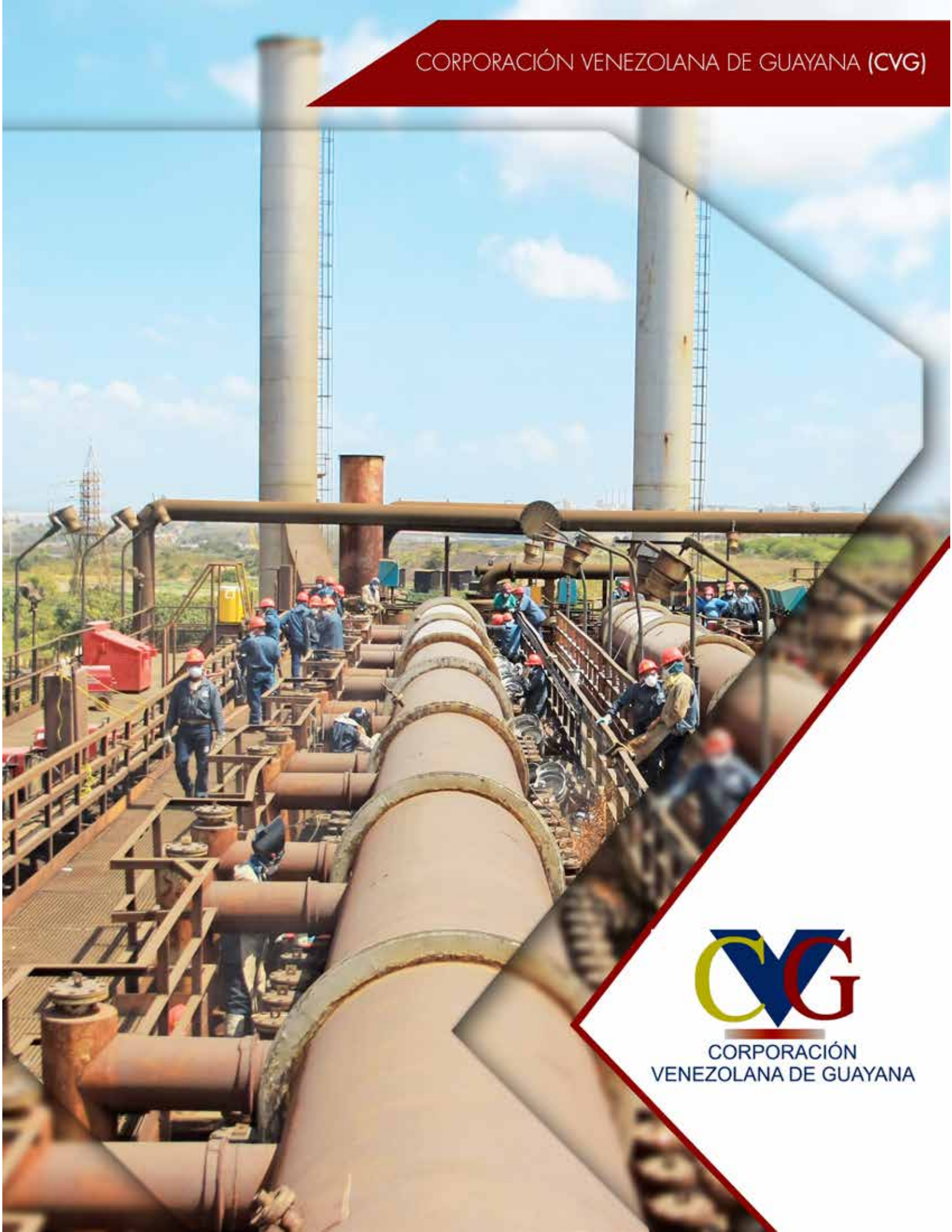
Años	Gasto de Personal ⁽¹⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽³⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁴⁾
2014	4.740.288		296.268	



Fuente: Resquimc, diciembre 2014.

**Entes Descentralizados
Funcionalmente Sin Fines
Empresariales**

CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA (CVG)



CORPORACIÓN
VENEZOLANA DE GUAYANA

Exposición de Motivos

La Corporación Venezolana de Guayana (CVG), adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias, creada mediante Decreto N° 430, de fecha 29 de diciembre de 1960, y reformada según Decreto con Fuerza de Ley N° 1.531, de fecha 07 de noviembre de 2001, de Reforma Parcial del Estatuto Orgánico del Desarrollo de Guayana, la cual está orientada a cumplir con su rol planificador y promotor de un modelo de desarrollo integral, humanista y sustentable en coordinación con otras instituciones, a los fines de impulsar el nuevo modelo socio-productivo del país.

El presupuesto de la CVG, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela (GORBV) N° 6.115 Extraordinario de fecha 10 de diciembre de 2013 asciende a la cantidad de Bs. 6.186.317.349. El cual fue progresivamente modificado al monto de Bs. 24.104.319.446.

INGRESOS

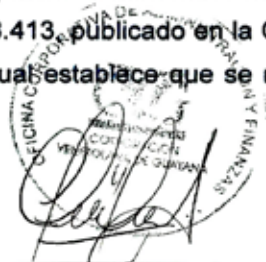
Ingresos Corrientes

Ingresos Ordinarios:

Estos ingresos ascienden a Bs. 77.101.357 y representan el 0,32% del total del presupuesto con una ejecución del 65,23%, lo que equivale a Bs. 50.293.531, conformado por:

La producción propia de las unidades operativas de la CVG (Ingresos Propios), generados de las ventas de parcelas, promoción de inversiones, servicios de terminales portuarios en San Félix y Palúa referidos a derecho de superficie por carga, derecho de muelle, uso de área de acopio, amarre y desamarre de buques y limpieza de muelle, venta de productos agropecuarios y forestales.

Los ingresos que provienen de los rendimientos de las propiedades de la Corporación, que corresponde a minerales no metálicos, y las regalías, éste último por el Decreto N° 8.413, publicado en la GORBV N° 39.759 de fecha 16 de septiembre de 2011, la cual establece que se reserva al Estado Venezolano las



MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS Y FINANZAS
CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA

actividades de explotación y exploración del oro, así como las conexas y auxiliares.

Ingresos de Operación:

Estos ingresos representan el 1,29% del presupuesto total con una ejecución del 100% con respecto al asignado, lo que equivale a Bs. 310.536.279. Compuesto por los aportes de las empresas bajo su tutela por concepto de Gestión Corporativa, el cual corresponde al 2,00% del cobro de las ventas brutas mensuales.

Transferencias y Donaciones:

Corresponde a recursos que la empresa recibió tanto del sector público como privado, por concepto de transferencias y donaciones que le otorgan para financiar gastos corrientes y de capital, sin necesidad que exista obligación de contraprestación de bienes o servicios; representando el 74,95% del presupuesto, que se traducen en Bs. 18.067.260.618, ejecutados en un 100,00%. Desagregados de la siguiente manera:

- Recursos por Bs. 798.513.816, correspondientes a alianzas estratégicas con las empresas briqueteras.
- Pago de nóminas de las empresas tuteladas por la CVG: Bauxilum, Venalum, Alcasa y Carbonorca, por Bs. 5.902.240.000, según Punto de Cuenta N° 107-14 de fecha 04/04/2014.
- Recursos para la ejecución de la primera fase de la construcción del "Hospital tipo III de San Félix", por Bs. 250.000.000.
- Recursos financieros otorgados a la empresa Briquetera del Orinoco para la parada del mantenimiento, por Bs. 351.540.634.
- Recursos adicionales por insuficiencias presupuestarias en el gasto de personal por Bs. 560.062.018, aprobados en las GORBV N° 6.134, N° 6.138, N° 6.142,



N° 6.145 y N° 6.146, Extraordinarios de fecha 08-07-2014, 05-08-2014, 03-09-2014, 30-09-2014 y 11-11-2014, respectivamente.

- Recursos por Bs. 3.298.115.941, para la cancelación de una bonificación sustitutiva de utilidades de las empresas tuteladas por la CVG.
- Recursos financieros para el pago de compensación por vencimiento de las convenciones colectivas de trabajo del sector aluminio (Alcasa, Alucasa, Bauxilum, Carbonorca y Cabelum) por Bs. 513.185.874.
- Recursos financieros para honrar compromisos laborales de las empresas CVG: Alcasa, Alucasa, Bauxilum, Carbonorca, Refractarios, Matesi/Briqven, Orinoco Iron, Fundeporte y Técmín, por Bs. 5.308.351.951.
- Recursos financieros para el pago de compensación por vencimiento de las convenciones colectivas de trabajo de la CVG y el sector hierro y acero (Ferrominera del Orinoco, Orinoco Iron y Matesi/Briqven) por Bs. 1.085.250.384.

Ingresos Ajenos a la Operación:

Con una asignación presupuestaria de Bs. 2.203.201.280, es decir el 9,14%, del presupuesto anual, de los cuales se ejecutó 74,02% del total asignado; estos ingresos no corresponden a las operaciones normales de las empresa siendo destinados a la cancelación de: Pagarés por la compra de las acciones de la empresa COMSIGUA C. A., por parte de Corporación Venezolana de Guayana (CVG), la Póliza Corporativa de Seguros de Todo Riesgo Industrial, la nómina de TAVSA, BRIQVEN, la adquisición de materia prima, insumos y repuestos de las empresas tuteladas por la CVG, intereses y días adicionales de CVG y sus Empresas. Asimismo los recursos generados por la comercialización de Briquetas, enmarcado en la Estrategia Comercial aprobada por el Presidente de la República Bolivariana de Venezuela en Punto de Cuenta N° VE-063-14/096-14 de fecha 07 de abril de 2014. Dicha estrategia plantea el intercambio de materias primas que permitan la obtención de Pallas, las cuales ingresarían al Sector



Briquetero para la producción de briquetas para ser comercializadas en el mercado internacional.

Ingresos de Capital:

Al cierre del ejercicio fiscal 2014, el presupuesto asignado se ejecutó en un 100%, estos recursos provienen de: transferencia del Ejecutivo Nacional de recursos para el pago de acciones Clase B de Sidor, por Bs. 994.900.000 de acuerdo a la GORBV N° 40.353 de fecha 11/02/2014; venta y/o desincorporación de activos fijos (tierras, terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias y equipos) e intangibles, venta de existencias de inventarios e incremento de la depreciación y amortización acumulada.

Ingresos Financieros:

Este rubro está conformado por la caja inicial y las cuentas por cobrar correspondientes a períodos anteriores, provenientes de los ingresos propios, de los ingresos por empresas y las cuentas por cobrar al Ejecutivo Nacional por concepto de la Construcción y Culminación de las Aldeas Universitarias, Dique Marginal y Gran Misión Vivienda Venezuela.

INFORMACIÓN FINANCIERA

Balance General:

Las variaciones presentadas en el IV trimestre del año 2014, en comparación con el cierre del ejercicio del año 2013 obedecen principalmente a:

Activo Circulante: presenta una disminución de las disponibilidades y de los Activos Exigibles. En cuanto al Activo no Circulante se puede observar un aumento debido a la adquisición de activos, principalmente en el Proyecto de



COMPTROLLER GENERAL OF THE REPUBLIC OF VENEZUELA
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
VENUEZUELA, LOS GUAYANES

Construcción de Viviendas, enmarcado dentro de la Gran Misión Vivienda Venezuela.

En lo que se refiere al Pasivo, se evidencia un incremento producto principalmente de las transferencias recibidas por parte del Ejecutivo Nacional a las Empresas Básicas, destinadas a cubrir el pago de prestaciones sociales al personal, aún no pagadas y cuentas por pagar a proveedores y contratistas.

Estado de Resultados:

Se presenta un resultado positivo principalmente por los ingresos recibidos del Ejecutivo Nacional para la adquisición de 1.989.800 Acciones Tipo B a los Accionistas Clase B de la Empresa Siderúrgica del Orinoco "Alfredo Maneiro" (SIDOR), para el inicio de las Alianzas Estratégicas con el fin de asegurar las operaciones de las empresas del sector briquetero, hasta concluir las reparaciones y mejoras de las plantas de pellas de Ferrominera y Sidor, pago de nómina, incidencias y pasivos laborales durante el primer semestre del año 2014, a las Empresas CVG, Bauxilum, Venalum, Alcasa y Carbonorca.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: /12/2014 (Expresado en Bs.)

Código	Cuentas		2014					Variación Anual
	Denominación	Real al 31/12/2013	1° trimestre	2° trimestre	3° trimestre	4° trimestre		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	
1	ACTIVO	13.693.923.868	14.435.147.726	16.188.963.261	17.286.167.433	13.943.388.133	-150.524.938	
1.1	Activo Circulante	4.334.922.478	4.269.435.790	7.898.888.855	7.564.191.631	3.969.385.406	-425.237.073	
1.1.1	Activo Disponible	879.321.526	889.189.294	4.189.948.295	3.873.481.373	517.128.682	-162.251.262	
1.1.1.01.01	Caja	525.764	465.484	855.145	855.145	855.145	-16.372	
1.1.1.01.02	Bancos	879.885.596	889.474.636	4.189.291.150	3.872.626.228	516.484.922	-162.233.034	
1.1.1.01.02.01	Bancos Privados	464.558.291	383.481.219	3.862.843.215	3.363.248.576	499.394.676	34.838.396	
1.1.1.01.02.02	Bancos Públicos	214.032.106	324.596.083	326.550.860	329.445.697	67.089.172	-188.647.821	
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	97.895	97.895	97.895	97.895	5.013	-42.007	
1.1.1.02	Inversiones Temporales	0	39.364	0	0	0	0	
1.1.2	Activo Exigible	3.455.600.952	3.380.246.496	3.627.548.576	3.433.243.887	3.162.355.729	-291.988.378	
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0	
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	529.782.037	863.971.933	839.723.242	842.150.816	782.575.155	-186.206.922	
1.1.2.03	Cuentas Conexas por Cobrar a Corto Plazo	299.491	299.491	299.491	9.562.165	19.124.019	18.824.528	
2.2.4.01.01	Interés Provisional para Cuentas Conexas	81.143.222	81.143.222	81.143.222	18.223.165	75.723.115	-2.418.113	
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	847.863.346	862.732.252	864.881.512	772.969.816	752.976.364	-144.884.262	
1.1.2.05	Efectos Conexas por Cobrar a Corto Plazo	1.582.627.821	1.811.635.584	1.584.326.068	1.652.639.188	1.520.867.583	-41.768.341	
1.1.2.06	Efectos y Proveedores a Corto Plazo	359.875.452	381.681.845	382.583.871	333.408.710	332.011.522	-227.960.430	
1.1.2.07	Anticipos y Proveedores a Corto Plazo	29.818.861	29.661.957	29,661.957	29,818.861	29,818.861	0	
1.1.2.08	Anticipos y Contratos por Contratar a Corto Plazo	674.468.422	874.414.218	871.923.697	838.327.132	696.872.797	-47.495.625	
1.1.2.09	Montes por Recaudar a Corto Plazo	119.514.050	123.909.353	123.772.433	145.654.420	349.795.359	230.281.300	
1.1.3	Activo Realizable	22.769.957	22.658.814	22.786.129	22.513.629	22.513.629	-256.328	
	Inventarios (indicar código y descripción)	22.769.957	22.658.814	22.786.129	22.513.629	22.513.629	-256.328	
1.1.4	Otros Activos Circulantes	18.187.420	23.591.882	18.188.633	14.863.962	7.496.636	-10.786.844	
1.2	Activo no Circulante	9.359.001.390	10.165.711.936	12.289.074.406	9.821.066.152	9.974.002.727	274.702.133	
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	7.343.761.338	7.342.187.382	7.358.508.432	7.347.484.421	7.349.384.999	-3.167.410	
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	7.044.197.218	7.044.197.218	7.044.197.218	7.044.197.218	7.044.197.218	0	
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0	
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	299.604.120	298.040.137	306.401.216	303.337.206	295.046.844	-3.597.270	
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	182.512.881	188.524.554	179.678.188	174.588.732	171.606.400	-8.337.910	
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	136.841.488	136.396.511	142.819.762	139.734.137	148.880.315	81.848.428	
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	80.849.142	81.322.876	84.276.535	84.637.946	84.816.534	4.787.372	
1.2.3.01	Activo Fijo Neto	56.032.346	55.073.635	58.543.227	55.096.191	64.063.781	47.181.098	
1.2.3.01.01	Contribuciones en Proceso de Bienes de Suministro	943.889.810	943.889.810	945.824.546	954.741.037	974.297.231	30.887.871	
1.2.3.01.02	Contribuciones en Proceso de Bases de Datos	103.497.328	103.497.328	106.438.644	118.608.264	186.878.373	83.381.045	
1.2.3.01.03	Otros Bienes de Uso	0	0	0	0	0	0	
1.2.4	Activo Intangible	3.214.845	3.388.484	3.388.484	3.079.896	14.848.343	11.633.697	
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	503	4.900	17.247	21.871	34.554	34.051	
1.2.4.01	Activo Intangible Neto	3.214.342	3.377.584	3.368.237	3.058.025	14.813.789	11.603.686	
1.2.4.01.01	Copyrights	0	0	0	0	0	0	
1.2.4.01.02	Otros Activos no Circulantes (Indicar Código y Denominación)	748.382.155	1.816.563.685	1.847.482.382	1.235.619.384	842.547.155	97.155.000	
1.2.4.01.03	Provisiones de Activos	0	0	0	0	0	0	
2	PASIVO	21.974.837.582	21.894.800.531	25.414.867.829	23.762.623.293	25.795.900.013	3.821.302.491	
2.1	Pasivo Circulante	3.346.839.330	2.841.839.487	6.639.328.584	4.951.595.145	3.448.753.867	221.914.412	
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	2.728.438.126	2.471.258.811	6.611.739.857	4.289.124.646	2.915.147.733	78.662.582	
2.1.1.01	Deuda Pública a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0	
2.1.1.02	Provisiones	0	0	0	0	0	0	
2.1.1.03	Provisiones para Contingencias	0	0	0	0	0	0	
2.1.1.04	Provisiones para Impagos en el inventario	0	0	0	0	0	0	
2.1.1.05	Otras Provisiones	0	0	0	0	0	0	
2.1.1.06	Reservas Técnicas	10.178.790	10.363.996	10.711.681	10.711.681	10.711.681	532.890	
2.1.1.07	Otras Pasivas Circulantes	497.041.330	460.184.719	818.894.256	623.063.999	627.912.569	130.868.878	
2.2	Pasivo no Circulante	18.727.878.252	19.052.961.044	18.775.539.245	18.869.528.748	22.347.146.146	3.619.438.898	
2.2.1	Deuda por Pagar a Mediano y Largo Plazo	18.218.499.312	18.218.497.312	18.218.497.312	18.218.215.554	21.823.282.671	3.604.783.359	
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0	
2.2.3	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0	
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	508.178.720	524.263.582	558.843.733	547.213.188	523.853.470	16.674.750	
2.2.4.01	Provisiones para Beneficios Sociales	264.895.538	270.070.281	252.800.562	279.018.334	259.680.369	16.674.749	
2.2.4.02	Otras Provisiones	168.827.436	188.257.436	188.827.436	178.194.854	188.827.436	0	
2.2.4.03	Otras Pasivas no Circulantes	94.355.756	66.335.756	66.335.756	66.335.756	66.335.756	0	
3	PATRIMONIO	-8.280.814.498	-7.284.432.625	-7.226.894.348	-6.487.451.662	-12.352.511.828	-3.971.667.450	
3.1	Patrimonio Institucional	0	0	0	0	0	0	
3.1.01	Capital Institucional	1.124.922	1.124.922	1.124.922	1.124.922	1.124.922	0	
3.2	Reservas Legales y Estatutarias	0	0	0	0	0	0	
3.2.01	Reserva de Acciones	0	0	0	0	0	0	
3.2.02	Reserva de Dividendos	0	0	0	0	0	0	
3.2.03	Reserva de Resultados	0	0	0	0	0	0	
3.2.04	Reserva de Depreciación	0	0	0	0	0	0	
3.2.05	Reserva de Amortización	0	0	0	0	0	0	
3.2.06	Reserva de Impagos	0	0	0	0	0	0	
3.2.07	Reserva de Capital Intelectual	0	0	0	0	0	0	
3.2.08	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.09	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.10	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.11	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.12	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.13	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.14	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.15	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.16	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.17	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.18	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.19	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.20	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.21	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.22	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.23	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.24	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.25	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.26	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.27	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.28	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.29	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.30	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.31	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.32	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.33	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.34	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.35	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.36	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.37	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.38	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.39	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.40	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.41	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.42	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.43	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.44	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.45	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.46	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.47	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.48	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.49	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.50	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.51	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.52	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.53	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.54	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.55	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.56	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.57	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.58	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.59	Reserva de Capital Externo	0	0	0	0	0	0	
3.2.60	Reserva de Capital Externo	0	0	0				

Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.83.05.05.00	Ingresos de Operación	2.996.888.544	53.802.769	116.619.614	77.859.541	112.547.688	360.829.612
3.03.01.02.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)						
3.03.02.02.00	Venta Bruta de Servicios	13.070.907	12.012.447	11.325.400	12.119.923	13.936.762	50.293.532
3.03.99.02.00	Otros Ingresos de Operación	1.983.797.637	40.890.322	105.294.414	65.740.619	99.610.926	316.536.289
4.06.07.02.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	2.996.888.544	53.802.769	116.619.614	77.859.541	112.547.688	360.829.612
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	1.915.423.985	160.336.098	201.538.813	974.349.870	844.272.368	2.182.497.533
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Rentabilidad en Operación)	991.447.959	-106.533.327	-84.918.999	-896.490.330	-731.724.680	-1.821.687.341
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
2.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	439.599.881	0	6.065.120	332.867.476	1.121.986.013	1.820.911.609
3.06.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	3.355.738.949	1.127.091.493	195.304.231	674.893.451	845.264.542	2.842.553.717
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	3.905.851.185	19.896.051	20.117.791	1.018.139.879	54.253.754	1.111.506.175
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	4.041.885	1.181.708	1.289.016	884.585	2.657.685	6.913.254
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-incluye subsidios para precios y tarifas)	5.793.345.795	30.820	4.836	0	0	58.665
	Gastos Financieros						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detallar)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta						
4.08.05.07.00	Impuestos Directos						
	(X) Resultado del Ejercicio	-4.916.451.947	1.006.359.578	95.037.899	-739.783.552	1.179.716.016	1.534.342.891

Fuente: CVG, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	1.534.342.892	-5.274.684.249	-129
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto	-5.365.947.039	-3.400.377.680	58
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones	14.674.749	-15.197.908	-197
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0	112.882.217	-100
Depreciación	4.801.383	339.251	1.315
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	-3.557.210	172.847.683	-102
Pagos de Indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-254.431.728	1.796.335.607	-114
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-256.568	-34.180.241	-99
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-53.414.565	730.779.175	-107
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-11.037.432	16.963.656	-165
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	201.904.453	1.542.598.304	-87
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-5.467.263.957	128.367.590	-4.359
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	165.936.515	91.471.879	81
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	165.936.515	91.471.879	81
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	3.604.783.288	5.361.970.363	-33
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras			0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-162.201.262	405.149.103	-140
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	679.321.324	274.172.221	148
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	517.120.062	679.321.324	-24



Fuente: CVG, diciembre 2014.

Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Fuente: CVG, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

Fuente: CVG, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

Fuente: CVG, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 2					
(1) Código: A0024					
(2) Denominación: CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas en los Estados Amazonas, Delta Amacuro y Sur de Anzoátegui (Soledad)	Metros Cúbicos	13.590.000	12.537.891	1.052.109	92
Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	Etapa				
Desarrollo Forestal en áreas de influencia de la Zona de Desarrollo Guayana	Hectárea	2.230	170	2.060	8
Elaboración de Estudios de Factibilidad para la instalación y arranque de cinco plantas procesadoras de alimentos balanceados para animales.	Estudio	2		2	
Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z. D. G.)	Vivienda	77	14	63	18
Elaboración y ejecución de un programa de Desarrollo Socio-productivo para las comunidades de los espacios funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	Persona Capacitada	875	451	424	52
Prospección, evaluación y supervisión de proyectos mineros bajo la administración de CVG.	Inspección	22	11	11	50
Fortalecimiento del Centro de Producción e Investigación Agrícola "Hato Gil"	Planta	25.000	33.149	-8.149	133
Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de edificaciones públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Edificación	1		1	
Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los desechos industriales almacenados	Fase				
Diseño y ejecución de un Programa de Formación Familiar en Valores Humanos a las comunidades ubicadas en el estado Bolívar	Fase				
Desarrollo de la piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana	Alevín	90.000	16.380	73.620	18

Fuente: CVG, diciembre 2014.



Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 3					
(1) Código: A0024 (2) Denominación: CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA (3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas en los Estados Amazonas, Delta Amacuro y Sur de Anzoátegui (Soledad)	Metros Cúbicos	13.590.000	13.166.297	423.703	97
Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	Etapas				
Desarrollo Forestal en áreas de influencia de la Zona de Desarrollo Guayana	Hectárea	631	170	461	27
Elaboración de Estudios de Factibilidad para la instalación y arranque de cinco plantas procesadoras de alimentos balanceados para animales.	Estudio	2		2	
Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z. D. G.)	Vivienda	36	22	14	61
Elaboración y ejecución de un programa de Desarrollo Socio-productivo para las comunidades de los espacios funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	Persona Capacitada	825	1.254	-429	152
Prospección, evaluación y supervisión de proyectos mineros bajo la administración de CVG.	Inspección	30		30	
Fortalecimiento del Centro de Producción e Investigación Agrícola "Hato Gil"	Planta	25.000	12.389	12.611	50
Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de edificaciones públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Edificación	1		1	
Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los desechos industriales almacenados	Fase				
Diseño y ejecución de un Programa de Formación Familiar en Valores Humanos a las comunidades ubicadas en el estado Bolívar	Fase	1		1	
Desarrollo de la piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Alevín	105.000	6.007	98.993	6

Fuente: CVG, diciembre 2014.



Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 4					
(1) Código: A0024 (2) Denominación: CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA (3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas en los Estados Amazonas, Delta Amacuro y Sur de Anzoátegui (Soledad)	Metros Cúbicos	13.590.000	12.509.238	1.080.762	92
Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	Etapa	1		1	
Desarrollo Forestal en áreas de influencia de la Zona de Desarrollo Guayana	Hectárea	1.180	110	1.070	9
Elaboración de Estudios de Factibilidad para la instalación y arranque de cinco plantas procesadoras de alimentos balanceados para animales.	Estudio	2		2	
Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z. D. G.)	Vivienda	100	121	-21	121
Elaboración y ejecución de un programa de Desarrollo Socio-productivo para las comunidades de los espacios funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	Persona Capacitada	875	1.364	-489	156
Prospección, evaluación y supervisión de proyectos mineros bajo la administración de CVG.	Inspección	17		17	
Fortalecimiento del Centro de Producción e Investigación Agrícola "Hato Gil"	Planta	25.000	6.321	18.679	25
Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de edificaciones públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Edificación	4		4	
Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los desechos industriales almacenados	Fase	1		1	
Diseño y ejecución de un Programa de formación Familiar en Valores Humanos a las comunidades ubicadas en el estado Bolívar	Fase	1		1	
Desarrollo de la piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana	Alevín	90.000	13.600	76.400	15

Fuente: CVG, diciembre 2014.



Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

(1) Código: A004					
(2) Denominación: CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medidas (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas en los Estados Amazonas, Delta Amacuro y Sur de Anzoátegui (Soledad)	Metros Cúbicos	54.360.000	50.644.968	3.715.034	83,17
Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	Etapas	1		1	
Desarrollo Forestal en áreas de influencia de la Zona de Desarrollo Guayana	Hectáreas	5.221	535	4.686	10,25
Elaboración de Estudios de Factibilidad para la instalación y arranque de cinco plantas procesadoras de alimentos balanceados para animales.	Estudio	8		8	
Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z. O. G.)	Vivienda	485	181	304	37,32
Elaboración y ejecución de un programa de Desarrollo Socio-productivo para las comunidades de los espacios funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	Persona Capacitada	2.650	4.294	-1.644	162,04
Prospección, evaluación y supervisión de proyectos mineros bajo la administración de CVG.	Inspección	80	21	59	26,25
Fortalecimiento del Centro de Producción e Investigación Agrícola "Hato GI"	Planta	100.000	68.010	31.990	68,01
Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de edificaciones públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Edificación	6		6	
Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los desechos industriales almacenados	Fase	1		1	
Diseño y ejecución de un Programa de Formación Familiar en Valores Humanos a las comunidades ubicadas en el estado Bolívar	Fase	2		2	
Desarrollo de la piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana	Alevin	380.000	35.987	304.013	10,00

CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA
MINISTERIO DEL PODER JUDICIAL
VENEZUELA

Fuente: CVG, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	12.350.689.499	6.869.096.382	56%
2011	14.497.003.265	9.329.370.096	64%
2012	9.869.003.185	3.094.590.642	31%
2013	9.311.976.105	6.363.722.428	68%
2014	24.104.319.446	19.103.306.393	79%



Fuente: CVG, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	271.040.460	-2.488.465.949	-918%
2011	352.123.351	-4.583.260.643	-1302%
2012	275.211.258	1.030.746.982	375%
2013	374.245.935	-4.916.451.947	-1314%
2014	310.536.279	1.534.342.892	494%



Fuente: CVG, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	576.897.826	548.490.314	153.922	107.332.032
2011	742.990.831	571.676.128	199.729	47.111.064
2012	770.801.569	667.419.392	207.819	78.694.200
2013	939.013.385	815.477.036	251.073	228.383.304
2014	2.401.175.479	2.237.720.116	620.298	164.729.492



Fuente: CVG, diciembre 2014.



FONDOIN

FUNDACIÓN FONDO VENEZOLANO DE RECONVERSIÓN
INDUSTRIAL Y TECNOLÓGICA

RIF: 0-30008029-9

Exposición de Motivos

El Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (Fondoin), Fundación del Estado, ordenada su creación mediante Decreto Nro. 2.590 del 16 de octubre de 1992, publicado en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N°35.073 el 20 de Octubre de 1992.

La Fundación para el año 2.014 diseñó un Plan Operativo Anual Institucional (POAI), desglosado de la siguiente manera: Financiamiento proveniente de otros Organismos Multilaterales Bs. 2.573.042 y provenientes de la República Bs. 7.420.919. A Inicios del Ejercicio Económico del año 2014 se realizó una Modificación Presupuestaria, correspondiente a los recursos financieros pertenecientes al saldo final de Caja y Banco del año 2013, para cubrir gastos de personal y de funcionamiento, por la cantidad de Bs.1.221.800, sumando un total de Bs. 11.215.761.

En cuanto a la Ejecución Presupuestaria:

Los Gastos Corrientes representados en las partidas, fueron: Gastos de Personal, fue aprobada la cantidad Bs. 8.138.103 y se ejecutó en un 81%; a la partida Gastos de Materiales y Suministros le fue asignado un monto de Bs. 534.893 y su ejecución fue del 43%; la partida Servicios No Personales, fue aprobada por un monto Bs. 2.140.41, su ejecución fue del 33%; a la partida Activos Reales, le fue asignado un monto de Bs. 298.400 el cual fue ejecutado en un 74,04%; a la partida Otros Gastos, le fue asignado un monto de Bs. 9.680 el cual fue ejecutado en 100%; a la partida Disminución de Pasivos le fue asignado un monto de Bs. 94.274, y no fue ejecutada.



**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
(1)	(2)	(3)					
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						0
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)						0
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						0
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						0
4.08.07.00.00	Materiales, Equipos, Bienes Personales y Dotaciones						0
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						0
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)						0
	Gastos de Operación:						0
	Gastos de Comercialización o de Ventas						0
	Otros Ingresos y Egresos:						0
	Impuestos Indirectos						0
3.04.00.00.00	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	11.587.491	1.718.872	1.873.824	3.183.794	1.736.185	8.511.585
3.06.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle)						0
3.06.01.03.01	De la República	8.081.881	1.282.521	1.414.528	2.883.580	1.730.289	7.420.919
3.06.01.03.03	De Organismos Internacionales	1.884.728	326.313	321.514	188.520	4.899	914.245
	Otros Ingresos	4.620.882	7.036	67.784	101.588		175.430
	Egresos:	7.467.844	1.413.338	1.534.696	2.264.791	2.949.888	8.196.813
4.01.00.00.00	-Salarios de Personal	9.438.973	1.726.098	1.817.678	2.063.068	2.233.003	8.413.128
4.02.00.00.00	Materiales, Suministros y Materiales	134.610	98.873	146.555	35.848	34.828	227.762
4.03.00.00.00	Servicios no Personales	763.203	102.421	148.216	193.247	872.898	1.066.783
4.04.00.00.00	Activos Fijos	568		220.849			220.849
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle: incluye subsidios otorgados por normas externas)						0
	-Otros Transferencias (Comercio Exterior)						0
4.08.00.00.00	Otros Gastos	1.107.081					0
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	22.250				9.680	3.680
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						0
4.08.04.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle: incluye subsidios para precios y tarifas)						0
	Gastos Financieros						0
	Intereses						0
	Deuda Interés						0
	Deuda Externa						0
	Otros Gastos Financieros						0
	Otros Gastos (Detalle)						0
4.08.06.07.00	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta						0
	Impuestos Directos						0
	(8) Resultado del Ejercicio	4.118.647	308.544	338.728	918.813	-1.214.493	160.792



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código	Descripción	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						0
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Cartera)						0
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						0
3.03.06.00.00	Otros Ingresos de Operación						0
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Contribuciones						0
	Ventas Netas						0
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						0
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)						0
	Gastos de Operación:						0
	Gastos de Comercialización o de Ventas						0
	Otros Ingresos y Egresos:						0
	Ingresos no impositivos						0
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	11.587.491	1.718.872	1.873.834	3.183.794	1.735.485	8.911.586
3.04.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Cartera)						0
3.05.01.00.00	De la República	5.081.881	5.382.321	1.414.536	2.803.588	1.730.388	7.420.916
3.05.01.03.00	De Organismos Internacionales	1.884.728	328.313	301.514	188.520	4.900	314.245
	Otros ingresos	4.623.882	7.000	67.746	101.508		138.420
	Egresos:	7.467.584	1.412.328	1.834.090	2.284.791	2.949.888	8.190.883
4.01.00.00.00	Gastos de Personal	5.434.982	1.290.004	1.017.076	2.083.588	2.233.083	6.613.729
4.02.00.00.00	Materiales, Suministros y Mercancías	134.810	10.813	148.955	36.848	34.026	227.342
4.03.00.00.00	Salarios no Personales	783.223	522.421	148.218	195.247	872.890	1.688.163
4.04.00.00.00	Activos Reales	308		220.348			220.348
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Cartera: incluye subtotales otorgados por normas externas)						0
	Otros Comisiones Comerciales Descuentos						0
4.08.00.00.00	Otros Gastos	1.107.981					0
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	22.250				0.880	0.680
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						0
4.08.06.00.00	Pérdidas Abonadas a la Operación (Cartera incluye subtotales para precios y tarifas)						0
	Gastos Financieros						0
	Intereses						0
	Deuda Interna						0
	Deuda Externa						0
	Otros Gastos Financieros						0
	Otros Gastos (Cartera)						0
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta						0
4.08.08.00.00	Impuestos Directos						0
	(8) Resultado del Ejercicio	4.119.907	205.544	338.738	818.813	-1.214.403	336.792



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)		2013 (4)		Variación %
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:					0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	350.702		4.119.907		-86
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto					0
Provisto por Actividades Operativas:					0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones					0
Amortización de Prepagados y otras provisiones					0
Depreciación	9.680		22.250		-56
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones					0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación					0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:					0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes					0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados					0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios					0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado					0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Reterido	22.625				0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos					0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales					0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales					0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos					0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta					0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	383.007	0	4.142.157	0	-85
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión					
Adquisición de Activos Fijos	220.949		568		38.799
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	220.949	0	568	0	38.799
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras					
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo					0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo					0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras					0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	162.058	0	4.256.578	0	-49
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	6.788.766	0	2.532.188	0	168
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	6.950.824	0	6.788.766	0	32



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.537.909	3.087.039
Resultado del período	1.542.130	4.119.907
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3.087.039	7.206.946
Resultado del período	4.119.907	350.702
Saldo al 31 de diciembre de 2014	350.702	7.557.648



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	36,26	5,75	187,69	93,44	34,79	-1%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	58,16	10,93	238,68	199,84	77,16	-60%
Envolucramiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,01	0,07	0,00	0,01	0,01	1%
Envolucramiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-	0,00	0,00	0,90	0,00	0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,06	0,07	0,00	0,04	0,03	-13%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	1.749.517,00	1.021.753,00	2.545.100,00	8.721.309,00	8.895.742,00	32%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-0,18	-0,48	0,30	0,57	0,08	-90%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	1.779.848,00	1.060.251,00	2.330.188,00	8.788.766,00	8.960.824,00	33%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	327.108,00	711.848,00	1.548.130,00	4.170.907,00	360.712,00	-91%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,14	-0,43	0,48	0,55	0,08	-89%

Fuente: Fondoin, diciembre 2014.



Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDOR)					
(3) Órgano de adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Proyecto Nacional de eliminación progresiva del consumo de sustancias agotadoras de la capa de ozono (SAO)	5	5	5	0	100



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDOR)					
(3) Órgano de adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Proyecto Nacional de eliminación progresiva del consumo de sustancias agotadoras de la capa de ozono (SAO)	5	5	5	0	100



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)					
(3) Órgano de adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Proyecto Nacional de eliminación progresiva del consumo de sustancias agotadoras de la capa de ozono (SAO)	5	5	5	0	100



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reversión Industrial y Tecnológica (FONDOR)					
(3) Órgano de adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Proyecto Nacional de eliminación progresiva del consumo de sustancias agotadoras de la capa de ozono (SAO)	5	5	5	0	100



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDOR)					
(3) Órgano de adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Proyecto Nacional de eliminación progresiva del consumo de sustancias agotadoras de la capa de ozono (SAO)	5	5	5	0	100



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: <u>2014</u>					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDORIN)					
(3) Órgano de adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Proyecto Nacional de eliminación progresiva del consumo de sustancias agotadoras de la capa de ozono (SAO)	20	20	20	0	100,00



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	4.281.074	3.953.966	92%
2011	6.075.762	5.310.031	87%
2012	6.300.951	5.272.399	84%
2013	7.043.196	6.830.770	97%
2014	10.880.611	7.778.473	71%



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	4.281.075	327.108	8%
2011	4.598.482	-711.549	-15%
2012	7.308.860	1.549.130	21%
2013	11.587.491	4.119.907	36%
2014	8.511.585	350.702	7%



Fuente: Fondoin, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	2.653.370		126.351	
2011	2.768.839		145.728	
2012	4.391.539		190.936	
2013	5.438.962		236.477	65.903
2014	6.613.729		244.953	90.082



Fuente: Fondooin, diciembre 2014.

INSTITUTO NACIONAL DE DESARROLLO
DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA (INAPYMI)



INAPYMI

INSTITUTO NACIONAL DE DESARROLLO
DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA

Exposición de Motivos

El Instituto Nacional de Desarrollo para la Pequeña y Mediana Industria (Inapymi), de acuerdo con las competencias contempladas en el Decreto N° 6.215 con Rango, Valor y Fuerza de Ley para la Promoción y Desarrollo de la Pequeña y Mediana Industria y Unidades de Producción Social, publicado en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 5.890 de fecha 31 de Julio de 2008. El Instituto Nacional de Desarrollo de la Pequeña y Mediana Industria (Inapymi), durante el ejercicio fiscal 2014, llevó a cabo el desarrollo de tres proyectos a saber:

“Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social para el desarrollo de la soberanía económica dentro del nuevo modelo productivo socialista”. Este proyecto, impulsa el desarrollo integral de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social y otras formas de asociación comunitarias proporcionando financiamiento y acompañamiento integral para fortalecer espacios de interdependencia productiva y corresponsabilidad colectiva afianzando los procesos de inclusión y de participación.

Finalmente el proyecto “Creación y fortalecimiento de Taquillas Unicas de Trámites para la producción de las unidades socio productivas”. El cual agrupa a las instituciones públicas vinculadas al sector productivo, logrando la articulación interinstitucional, a los fines de garantizar el manejo de información, para dar respuesta a las Unidades Socioproductivas en relación al número de trámites, número de requisitos y tiempos de entrega de los requerimientos de las mismas.

La meta alcanzada en el Proyecto de Financiamiento a Pequeñas y Medianas Industrias (Pymis) y Unidades de Propiedad Social (UPS), fue de 46 créditos nuevos con un monto total aprobado de Bs.16.885.716, dirigido hacia los sectores agroalimentario y manufactura, generando 389 empleos directos y 1.153 empleos indirectos. Igualmente, se realizaron desembolsos por un monto de Bs. 5.402.526 a los créditos nuevos aprobados.

En cuanto al segundo Proyecto, Rehabilitación de la Plataforma Industrial en materia de parques industriales, la obra Zona Industrial Condibar II, estado Lara, se encuentra en un porcentaje de avance del 61,06% y la obra recuperación y adecuación del Edificio Industrial Pavolinca primera etapa, ubicado en la Zona Industrial Soco, se encuentra en un porcentaje de avance de 96,47% lo que permitirá ofrecer espacios e infraestructuras adecuadas para el desarrollo de actividades orientadas a mejorar los niveles de producción, fomento y recuperación de la Pequeña y Mediana Industria y Unidades de Propiedad Social.

El tercer proyecto alcanzó la meta de 194.603 trámites, mediante la atención de 154.661 usuarios que acudieron a las Taquillas Unicas de Trámites para la Producción, todo ello con el fin de concentrar en un sólo espacio todos aquellos trámites administrativos y permisología que permitan cumplir con las exigencias legales y normativas establecidas por el Estado para el desenvolvimiento productivo y comercial de las Pymis, UPS y comunidades organizadas.

Cabe destacar, que el mencionado proyecto fue asumido por el Inapymi a partir del tercer trimestre, donde la gestión de trámites fue de 105.776 beneficiando a 62.598 personas.

El presupuesto aprobado de ingresos y gastos para el ejercicio fiscal 2014, fue por la cantidad de Bs. 573.900.137, de los cuales Bs. 152.354.585, correspondieron a los aportes del ejecutivo a través del Ministerio del Poder Popular para Industrias y Bs. 421.545.552, por concepto de ingresos propios (Recuperación de la cartera de crédito, colocaciones, fideicomisos, disminución de caja).

Asimismo, el presupuesto inicial se modificó en Bs. 2.431.581.529, debido a la incorporación de recursos transferidos a finales del año 2012 por el Ministerio del Poder Popular de Industrias; quedando disponibles al cierre del ejercicio fiscal 2013, para dar continuidad al desarrollo de la Gran Misión Saber y Trabajo, Espacios a Trabajar y los Proyectos socio-productivos para el desarrollo nacional, espacios de participación y articulación de productores y unidades socio productivas, como canales efectivos para la adquisición, comercialización. Colocación e intercambio de productos en vinculación con las comunidades. Así como dar cumplimiento y continuidad a los compromisos institucionales, tales como: el gasto de personal y funcionamiento e incorporación de un nuevo proyecto a la Institución, el de Taquilla Unica de Trámites para la Producción.

En cuanto a la Ejecución del Gasto, las actividades que llevó a cabo el Inapymi durante el ejercicio fiscal 2014, se puede señalar que se ejecutaron Bs. 2.037.011.053, representando el 83.77% en términos porcentuales, discriminados en la siguiente manera:

Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Ejecutado	Variación Absoluta	Variación Porcentual
401	Gastos de Personal	499.478.520	362.476.840	137.001.680	72,57
402	Materiales, Suministros y Mercancías	30.521.184	13.872.044	16.649.140	45,45
403	Servicios no Personales	57.588.913	41.381.862	16.207.051	71,86
404	Activos Reales	35.223.526	4.750.527	30.472.999	13,49
405	Activos Financieros	194.822.479	29.132.613	165.689.866	14,95
407	Transferencias y Donaciones	1.607.799.907	1.580.002.766	27.797.141	98,27
408	Otros Gastos	3.147.000	2.690.716	456.284	85,50
411	Disminución de Pasivos	3.000.000	2.703.685	296.315	90,12
Total		2.431.581.529	2.037.011.053	394.570.476	83,77

El Instituto Nacional de Desarrollo de la Pequeña y Mediana Industria (Inapymi), al 31 de diciembre 2014 presenta Activos por un monto de Bs. 3.082.270.588, conformado de la siguiente manera: Circulante Bs. 1.567.306.685, el cual sufrió una variación negativa de Bs. -1.351.538.097 y Activo No Circulante, por un monto de Bs. 929.471.078.

Los Activos Fijos ascienden a un monto de Bs. 130.189.037, los cuales sufrieron un incremento de Bs. 5.512.573, como consecuencia de las nuevas adquisiciones de mobiliarios, equipos y medios de transporte.

El Pasivo del Inapymi para el año 2014, es de Bs. 1.032.599.256, conformado de la siguiente manera: Pasivo Circulante Bs.87.153.479, Pasivo no Circulante por un monto de Bs. 945.445.777, se observa un incremento en el Pasivo de Bs.5.918.454, para el Ejercicio Fiscal 2014 con respecto al año 2013.

Se pudo observar que la Cuenta Patrimonio es de Bs. 2.049.671.332.

El Estado de Resultado del Instituto al 31 de diciembre de 2014, está constituido por recursos percibidos por un monto de Bs. 204.758.131, presentándose una disminución de Bs. 1.614.089.856, con respecto al año

2012, los egresos ascendieron a Bs. 213.367.884, lo que evidencia un aumento de los egresos en Bs. 102.489.678, con relación al año 2012.

Estos recursos están constituidos principalmente por transferencias del sector público, para financiar gastos corrientes los cuales fueron de Bs.149.084.259, e ingresos financieros provenientes de intereses generados por la recuperación de la cartera de crédito, así como colocaciones en instituciones financieras por Bs. 71.643.421.

Los egresos corrientes del Inapymi, se encuentran conformados por gastos de personal, gastos por materiales, suministros y mercancías y servicios no personales, los cuales ascienden a Bs. 240.201.067. Asimismo, los gastos por transferencias y donaciones por BS. 1.569.936.510.

El cuanto al Estado de Resultado obtenido durante el ejercicio fiscal 2014, se obtuvo un desahorro por la cantidad de Bs. 1.496.354.092.



The image shows two handwritten signatures in black ink. Below the signatures is a rectangular official stamp. The stamp contains the logo of INAPYMI (Instituto Nacional de Asesoría y Promoción del Yaguajay) on the left, followed by the text 'INAPYMI' in large bold letters, 'INSTITUTO NACIONAL DE ASESORIA Y PROMOCIÓN DEL YAGUAJAY' in smaller letters, and 'PRESIDENCIA' at the bottom.

**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Código [1]	C U E N T A S Denominación [2]	Real al 31/12/2013 [3]	2 0 1 4				Variación Anual [8]
			Trimestre I [4]	Trimestre II [5]	Trimestre III [6]	Trimestre IV [7]	
1	ACTIVO	4.580.412.235	4.539.753.337	4.546.445.284	4.094.255.826	3.082.270.588	-1.498.141.647
1.1	Activo Circulante	2.918.844.782	2.736.973.795	2.814.279.033	2.488.637.961	1.567.306.685	-1.351.538.097
1.1.1	Activo Disponible	1.934.515.137	1.965.046.695	1.943.604.899	1.558.035.667	585.312.878	-1.349.202.259
1.1.1.01.01	Caja						0
1.1.1.01.02	Bancos						0
1.1.1.01.02	Bancos Públicos	1.930.556.358	1.902.737.384	1.940.770.270	1.554.661.026	581.222.245	-1.349.334.113
1.1.1.01.02	Bancos Privados	3.958.779	2.309.311	2.834.629	3.374.041	4.090.632	131.853
1.1.1.01.02	Bancos del Exterior						0
1.1.1.02	Inversiones Temporales						0
1.1.2	Activo Exigibles	234.949.907	52.729.218	51.298.656	51.066.794	52.522.729	-182.427.178
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	234.949.907	52.729.218	51.298.656	51.066.794	52.522.729	-182.427.178
1.1.9	Otros Activos Circulantes	749.379.738	779.197.882	819.375.478	879.535.500	929.471.078	180.091.340
1.2	Activo no Circulante	1.661.567.453	1.802.779.542	1.732.166.251	1.605.617.865	1.514.963.903	-146.603.550
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	1.506.258.512	1.644.868.445	1.574.105.433	1.447.583.301	1.356.803.090	-149.455.422
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	1.506.258.512	1.644.868.445	1.574.105.433	1.447.583.301	1.356.803.090	-149.455.422
1.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	124.676.464	128.771.597	129.989.295	130.622.295	130.189.037	5.512.573
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-20.259.202	-21.892.449	-22.522.033	-22.581.287	-22.621.779	-2.362.577
	Activo Fijo Neto	104.417.262	106.879.148	107.467.262	108.041.008	107.567.258	3.149.996
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	40.301.899	40.442.169	40.003.775	40.003.775	40.003.775	-298.124
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso	1.602.842	1.602.842	1.602.843	1.602.843	1.602.843	0
1.2.4	Activo Intangible	995.490	995.490	995.490	995.490	995.490	0
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-108.593	-108.593	-108.593	-108.593	-108.593	0
	Activo Intangible Neto	886.897	886.897	886.897	886.897	886.897	0
	Cargos Diferidos						0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	8.100.041	8.100.041	8.100.041	8.100.041	8.100.041	0
1.2.9.1	Activos no circulantes diversos a mediano y largo plazo	8.100.041	8.100.041	8.100.041	8.100.041	8.100.041	0
2	PASIVO	1.026.686.802	1.038.694.492	1.042.612.196	1.041.127.225	1.032.599.256	5.918.454
2.1	Pasivo Circulante	78.356.345	91.590.948	94.299.485	94.495.605	87.153.479	8.797.134
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						0
2.1.1.03	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	77.483.941	91.223.840	93.858.408	94.033.902	85.496.051	8.002.710
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	862.404	368.108	441.077	461.643	1.656.828	704.424
2.2	Pasivo no Circulante	948.324.457	947.103.544	948.312.711	946.631.620	945.445.777	-2.878.680
2.2.1.01	Cuentas por Pagar a Mediano y Largo Plazo	948.324.457	947.103.544	948.312.711	946.631.620	945.445.777	-2.878.680
3	PATRIMONIO						0
3.2	Patrimonio Institucional	3.553.731.433	3.581.058.845	3.503.833.088	3.053.128.601	2.049.671.332	-1.504.060.101
3.2.1.01	Capital Institucional						0
3.2.2.01.02	Transferencias de capital internas recibidas del sector público	1.917.812.330	1.919.314.028	1.943.590.497	1.969.741.792	1.998.651.100	80.838.770
	Capitalización de la Deuda con la República						0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	8.821.507	8.821.507	8.821.507	8.821.507	8.821.507	0
	Revaluación de Activos						0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	1.720.153.401	1.517.915.803	1.471.383.038	1.631.562.554	1.631.608.624	-88.544.777
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-93.055.805	55.027.507	80.038.046	-556.997.252	-1.589.409.897	-1.496.354.092
	PASIVO + PATRIMONIO	4.580.412.235	4.539.753.337	4.546.445.284	4.094.255.826	3.082.270.588	-1.498.141.647



Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2.014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	113.360.286	14.614.450	33.712.169	47.517.564	71.643.421	-41.716.865
	Ingresos Financieros de Instituciones Financieras no	113.360.286	14.614.450	33.712.169	47.517.564	71.643.421	-41.716.865
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	113.360.286	14.614.450	33.712.169	47.517.564	71.643.421	-41.716.865
	Gastos de Operación:	174.097.588	41.824.801	87.024.928	143.615.260	240.201.067	66.103.479
	Gastos Generales y de Administración	174.097.588	41.824.801	87.024.928	143.615.260	240.201.067	66.103.479
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-60.737.302	-27.210.351	-53.312.759	-96.097.696	-168.557.646	-107.820.344
	Otros Ingresos y Egresos:	-32.318.503	-27.797.156	-26.725.287	-460.899.556	-1.420.852.251	-1.388.533.748
	Ingresos:	153.007.523	22.561.087	36.373.267	106.929.467	149.084.259	-3.923.264
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)						0
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones corrientes	153.007.523	22.561.087	36.373.267	106.929.467	149.084.259	-3.923.264
	Egresos:	185.326.026	50.358.243	63.098.554	567.829.023	1.569.936.510	1.384.610.484
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones corrientes	185.326.026	50.358.243	63.098.554	567.829.023	1.569.936.510	1.384.610.484
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-93.055.805	-55.007.507	-80.038.046	-556.997.252	-1.589.409.897	-1.496.354.092
	(9) Resultado del Ejercicio	-93.055.805	-55.007.507	-80.038.046	-556.997.252	-1.589.409.897	-1.496.354.092



Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-1.589.409.897	-93.055.805	17
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto Provisto por Actividades Operativas:			
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			
Amortización de Prepagados y otras provisiones			
Depreciación	2.362.577	5.097.849	0
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	151.791.260	-144.243.628	-1
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios			
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar	5.918.454	2.046.387	3
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-1.429.337.607	-230.155.197	0
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición (disminución) de Activos Fijos	-5.214.450	4.989.256	-1
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-1.434.552.057	-225.165.941	0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	0		
Disminución o aumento del patrimonio (resultado años anteriores)	4.511.028	-22.032.534	
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	0		
Aumento de Aportes del Ejecutivo capitalizables	80.838.770	244.814.987	
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	-1.349.202.259	-2.383.488	566
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-1.349.202.259	-2.383.488	566
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	1.934.515.137	1.936.898.625	1
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	585.312.878	1.934.515.137	0




Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.724.664.429	3.386.783.575
Resultado del periodo	-93.055.805	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.631.608.624	3.553.731.433
Resultado del periodo	-1.589.409.897	-1.589.409.897
Saldo al 31 de diciembre de 2014	42.198.727	2.049.671.332



Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	13,42	13,76	33,33	37,25	17,98	-48
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	13,42	13,76	33,33	37,25	17,98	-48
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,05	0,05	0,02	0,02	0,04	193
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,59	0,56	0,28	0,27	0,46	173
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,39	0,38	0,23	0,22	0,34	149
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	950.561.099,00	1.000.601.910,00	2.462.182.974,00	2.840.488.437,00	1.480.153.205,57	52
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,00	-0,02	0,49	-0,03	-0,78	2961
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	438.127.714,00	371.816.247,00	1.936.898.625,00	1.934.515.137,00	585.312.877,55	30
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	1.026.304,00	-37.557.893,00	1.651.760.543,00	-93.055.805,00	-1.589.409.897,41	1708
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,00	-0,01	0,37	-0,02	-0,52	2536




Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>1</u>					
(1) Código:					
(2) Denominación:					
(3) Órgano de Adscripción:					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social para el desarrollo de la soberanía económica dentro del nuevo modelo productivo socialista.	Crédito	20	45	25	125
Rehabilitación y Mantenimiento de la Plataforma Industrial del Instituto para el Desarrollo de Actividades Enmarcadas dentro de la Economía Socioproductiva.	Obra	0	0	0	0



Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código:					
(2) Denominación:					
(3) Órgano de Adscripción:					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social para el desarrollo de la soberanía económica dentro del nuevo modelo productivo socialista.	Crédito	60	0	-60	-100
Rehabilitación y Mantenimiento de la Plataforma Industrial del Instituto para el Desarrollo de Actividades Enmarcadas dentro de la Economía Socioproductiva.	Obra	0	0	0	0



Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código:					
(2) Denominación:					
(3) Órgano de Adscripción:					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social para el desarrollo de la soberanía económica dentro del nuevo modelo productivo socialista.	Crédito	60	1	-59	-98
Rehabilitación y Mantenimiento de la Plataforma Industrial del Instituto para el Desarrollo de Actividades Enmarcadas dentro de la Economía Socioproductiva.	Obra	1	0	0	0
Creación y Fortalecimiento de Taquillas Únicas de trámites para la producción de las unidades socio productivas	Trámite	114.207	56.634	-57.573	-50






Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código:					
(2) Denominación:					
(3) Órgano de Adscripción:					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social para el desarrollo de la soberanía económica dentro del nuevo modelo productivo socialista.	Crédito	60	0	-60	-100
Rehabilitación y Mantenimiento de la Plataforma Industrial del Instituto para el Desarrollo de Actividades Enmarcadas dentro de la Economía Socioproductiva.	Obra	0	0	0	0
Creación y Fortalecimiento de Taquillas Únicas de trámites para la producción de las unidades socio productivas	Trámite	114.208	49.142	-65.066	-57



Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código:					
(2) Denominación:					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social para el desarrollo de la soberanía económica dentro del nuevo modelo productivo socialista.	Crédito	200	46	154	77,00
Rehabilitación y Mantenimiento de la Plataforma Industrial del Instituto para el Desarrollo de Actividades Enmarcadas dentro de la Economía Socioproductiva.	Obra	1	0	0	0,00
Creación y Fortalecimiento de Taquillas Únicas de trámites para la producción de las unidades socio productivas	Trámite	228.415	194.603	33.812	14,80



Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	698.469.655	311.602.767	45%
2011	726.528.059	368.320.370	51%
2012	731.983.048	378.736.908	52%
2013	2.592.682.208	2.238.990.482	86%
2014	2.431.581.529	2.065.290.725	85%



Two handwritten signatures in black ink are positioned below the stamp. The signature on the left is larger and more stylized, while the one on the right is smaller and more compact.

Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	77.446.736	1.026.304	1%
2011	63.270.202	-37.557.890	-59%
2012	46.614.814	1.651.760.543	3543%
2013	113.360.286	-93.055.805	-82%
2014	71.643.421	-1.589.409.897	-2219%



Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010				0
2011	169.327.597		153.934	0
2012	243.157.797	198.279.976	217.299	0
2013	315.984.414	207.736.230	236.692	0
2014	389.523.886	344.923.530	357.690	0






Fuente: Inapymi, diciembre 2014.

**Entes Descentralizados
Funcionalmente Con Fines
Empresariales**



"La Revolución es la búsqueda de la mayor suma de felicidad, el neoliberalismo es la búsqueda del dinero a costa de la felicidad del pueblo".

CENTRO DE PRODUCCIÓN DE RINES
DE ALUMINIO, C.A. (RIALCA)



Exposición de Motivos

El Centro de Producción de Rines de Aluminio "Rialca", de acuerdo a los lineamientos del Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación 2007-2014, consolidó el modelo productivo endógeno como base económica del Socialismo del Siglo XXI, en tal sentido esta empresa fue creada a través de decreto presidencial N° 6.693, publicado en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 39.171 de fecha 05 de mayo de 2009; Siendo tutelada desde ese momento por la Corporación Venezolana de Guayana.

El Presupuesto aprobado para el ejercicio económico 2014, fue por la cantidad de Bs. 284.532.759, publicado en Gaceta Oficial N° 40.312 de fecha 10 de diciembre de 2013.

Se produjeron 2.213 toneladas métricas de aleación y rines para vehículos, dando prioridad al mercado nacional para cubrir la demanda del producto, contribuyendo a desarrollar los proyectos que en el sector transformador del aluminio tiene el gobierno nacional, de esta manera la empresa ejecutó el Proyecto de Producir y Comercializar 1.792 toneladas de aleación y 758 toneladas de Rines para vehículos, obteniendo como resultado una ejecución del 87% de lo que se planificó producir y un 92% de lo que se planificó vender.

Los ingresos generados por las actividades propias de la empresa alcanzaron un monto de Bs. 151.275.709, proveniente de ventas nacionales.

En cuanto al ingreso estimado / ingreso recaudado se obtuvo el 96%, el ingreso estimado por venta fue de Bs. 158.069.318, el ingreso recaudado alcanzó el monto de Bs. 151.275.709, correspondiente todo a venta nacional.

Por otra parte, a la empresa le aprobaron recursos adicionales para Gastos de Personal por la cantidad de Bs. 17.792.000.

Ing. Leslie Turnero A
Presidente de Rialca
Resolución: N° 134 / 2008



RIF J-29783803-1

El Centro de Producción de Rines de Aluminio, Rialca, C.A; inicia el Ejercicio Fiscal 2014, con una asignación de recursos por la cantidad de Bs. 284.532.759, los cuales según modificación presupuestaria fueron disminuidos a la cantidad de Bs. 227.586.781, de esta cantidad fueron ejecutados recursos por el monto de Bs. 169.387.141.

Los ingresos de la empresa al 31/12/14 ascienden a la cantidad de Bs. 173.809.497, representados básicamente por la venta de aleación y rines, donde la venta de aleación representa el 82% del total de los ingresos por ventas del período. El costo de venta fue por la cantidad de Bs. 135.066.132, representando un 89% de las ventas, generando una utilidad bruta de Bs. 16.209.577, además se recibieron transferencias del Ejecutivo Nacional por la cantidad de Bs. 17.792.000, para cubrir bonificación de fin de año y pasivos laborales al personal de la empresa, el Estado de Resultados correspondiente al período del 01/01/2014 al 31/12/2014, muestra una pérdida de Bs. 6.152.154.

El Balance General al 31/12/2014, muestra un déficit acumulado de Bs. 77.148.033, es importante mencionar que la empresa tiene un pasivo con otras instituciones del Estado por la cantidad de Bs. 114.186.942, de los cuales Bs. 50.197.996, corresponde a préstamo otorgado por el Banco de Desarrollo (Bandes) para la reactivación de la empresa y la cantidad de Bs. 63.988.946, corresponde a desembolsos a la fecha del préstamo otorgado por Fonden para mejorar la operatividad de la empresa.

El flujo de caja al cierre del año 2014, presenta un saldo de Bs. 18.321.315.

Ing. Leslie Turmero A.
Presidente de Rialca
Resolución: Nº 134 / 2008



RIF J-29783803-1

Los ingresos de la empresa al 31/12/14 ascienden a la cantidad de Bs. 173.809.497, representados básicamente por la venta de aleación y rines, donde la venta de aleación representa el 82% del total de los ingresos por ventas del período. El costo de venta fue por la cantidad de Bs. 135.066.132, representando un 89% de las ventas, generando una utilidad bruta de Bs. 16.209.577, además se recibieron transferencias del Ejecutivo por la cantidad de Bs. 17.792.000, para cubrir bonificación de fin de año y pasivos laborales al personal de la empresa, el estado de resultados correspondiente al período del 01/01/2014 al 31/12/2014, muestra una pérdida de Bs. 6.152.154.

El Balance General al 31/12/2014, muestra un déficit acumulado de Bs. 77.148.033, donde la cantidad de Bs. 48.053.875, corresponde a déficit acumulado de años anteriores y la cantidad de Bs. 6.152.154, corresponde a la pérdida del ejercicio actual, es importante mencionar que la empresa tiene un pasivo con otras instituciones del estado por la cantidad de Bs. 114.186.942, de los cuales Bs. 50.197.996, corresponde a préstamo otorgado por el Banco de Desarrollo (Bandes) para la reactivación de la empresa, y la cantidad de Bs. 63.988.946, corresponde a desembolsos a la fecha de préstamo otorgado por Fonden para mejorar la operatividad de la empresa.

El flujo de caja al cierre del año 2014, presenta un saldo de Bs. 18.321.315.

Ing. Leslie Turnero A.
Presidente de Rialca
Resolución: N° 134 / 2008



RIF J-29783803-1

Cuadro I. Balance General
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresados en Bs.)

Balance General (En Bolivares)							
Código	Cuentas Descripción	Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
		(I)	(II)	(III)	(IV)	(II)	
1	ACTIVO	38.336.405	52.586.670	83.743.142	70.296.402	82.061.994	25.724.589
1.1	Activo Circulante	18.907.144	20.145.923	40.802.483	43.727.790	35.554.230	16.646.986
1.1.1	Activo Disponible	467.838	4.826.838	10.332.770	17.466.684	18.321.315	17.853.479
1.1.1.01.01	Caja						
1.1.1.01.02	Bancos						
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	467.838	4.920.828	10.332.770	17.466.684	18.321.315	17.853.479
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior						
1.1.1.02	Inversiones Temporales						
1.1.2	Activo Esgotable	8.557.589	4.879.809	4.304.787	6.877.237	6.877.237	-2.280.351
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y valores a Corto Plazo						
1.1.2.02	Inversiones por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.03	Cuentas Comensales por Cobrar a Corto Plazo	2.275.580	2.333.247	3.827.930	4.764.076	4.764.076	2.488.496
1.1.2.04.01	REVENOS: Provisión para cuentas incobrables						
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas						
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	425.956	332.826	202.508	849.910	849.910	523.956
1.1.2.05	Efectos Comensales por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.10	Anticipos y Proveedores a Corto Plazo	6.456.051	2.704.535	1.279.326	1.163.248	1.163.248	-6.292.803
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						
1.1.2.12	Receivos por Rescatar a Corto Plazo						
1.1.3	Activo Realizable	7.226.225	20.301.489	25.446.719	19.063.882	19.054.792	2.804.567
1.1.3.01	Inventarios (describir código y denominación)	7.226.225	20.301.489	25.446.719	19.063.882	19.054.792	2.804.567
1.1.3	Otros Activos Circulantes	96.894	47.568	524.302	319.888	319.888	264.190
1.2	Activo no Circulante	19.429.261	22.425.747	23.140.659	26.568.612	26.498.764	7.075.503
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						
1.2.1.01	Anuncios y Participaciones de Capital a Largo Plazo						
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						
1.2.1.03	Pólizas a Cobrar a Largo Plazo						
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.3	Activo Ego Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	3.947.807	3.947.807	3.966.343	4.187.139	4.197.129	249.322
1.2.3.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	2.414.371	2.708.484	2.886.370	3.060.129	3.119.876	645.005
1.2.3.01.01	Activo Ego Neto	1.472.836	1.239.323	1.080.473	1.147.010	1.077.253	-395.473
1.2.3.01.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado						
1.2.3.01.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público						
1.2.3.01.10	Otros Bienes de Uso						
1.2.4	Activo Intangible	54.789	54.789	54.789	54.789	54.789	0
1.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	53.581	54.789	54.789	54.789	54.789	1.208
1.2.5.02	Activo Intangible Neto	1.208	0	0	0	0	-1.208
1.2.5	Otros Activos no Circulantes (describir Código y Denominación)	17.954.217	21.186.424	22.057.706	25.421.801	25.421.801	7.467.384
1.2.5.01	Crédito Fiscal, Retención IVA, IISR	17.954.217	21.186.424	22.057.706	25.421.801	25.421.801	7.467.384
2	PASIVO	13.847.437	13.252.794	142.838.887	150.656.863	149.342.180	31.866.743
2.1	Activo Circulante	32.119.942	31.222.772	26.911.956	32.181.333	26.228.803	-8.891.136
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						
2.1.1.04	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	10.421.921	7.418.448	5.746.436	4.940.567	4.940.566	-5.491.365
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						
2.1.2.01	Provisiones						
2.1.2.01.02	Provisión para Depósitos						
2.1.2.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario						
2.1.2.01.09	Otras Provisiones						
2.1.2.02	Reservas Técnicas						
2.1.2.03	Otros Pasivos Circulantes	21.899.021	23.806.325	21.165.518	27.240.766	20.288.236	1.409.754
2.2	Pasivo no Circulante	61.363.436	100.830.022	115.926.942	118.475.530	123.113.377	38.758.882
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	78.820.394	97.789.945	112.113.911	113.667.361	114.286.942	30.366.549
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						
2.2.2.02	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	2.532.901	3.040.077	3.813.031	4.801.949	5.826.435	3.393.534
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales						0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	2.532.901	3.040.077	3.813.031	4.801.949	5.826.435	3.393.534
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						
3	PATRIMONIO	-7.511.032	-9.496.124	-79.093.734	-80.359.961	-67.280.186	-6.152.134
3.1	Patrimonio Institucional	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0
3.1.1.01	Capital institucional	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0
3.2	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						
3.2.1.01	Capitalización de la Deuda con la República						
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias						
3.2.3.01	Revaluación de Activos						
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-8.053.875	-7.148.033	-77.348.033	-77.348.033	-77.148.033	20.004.154
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-29.064.154	-2.348.061	-3.955.702	-3.216.219	-4.152.154	22.942.264
3.2.7.01.01	Ayuda por Diferencial Cambiario						
3.2.7.01.02	Donaciones de Capital Interno						
3.2.7.01.03	Donaciones de Capital Externo						
	PASIVO + PATRIMONIO	36.336.405	52.586.670	83.743.142	70.296.402	82.061.994	25.724.589



RIF J-29783803-1

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código	Denominación	Real al 31/12/2014 (1)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.02.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.00.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)	53.228.185	25.298.989	30.849.501	32.994.583	47.222.066	151.279.709
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	53.228.185	25.298.989	30.849.501	32.994.583	47.222.066	151.279.709
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.00.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	60.444.386	18.001.830	22.804.521	33.297.782	44.881.950	135.006.132
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	-7.216.066	4.597.059	8.044.980	1.896.771	2.340.776	16.206.577
	Gastos de Operación:	28.506.674	6.179.870	6.833.269	6.170.031	18.508.838	46.033.588
	Gastos de Comercialización e de ventas						
	Gastos Generales y de Administración	26.506.674	6.179.870	6.833.269	6.170.031	18.508.838	46.033.588
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-33.726.836	-2.063.820	1.211.711	-7.479.260	-16.548.842	-34.474.912
	Otros Ingresos y Egresos:	4.631.777	-294.471	-409.321	6.212.743	13.212.907	18.321.868
	Ingresos:	7.987.677	394.136	63.371	7.622.272	14.467.990	21.633.799
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalle incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	982.187	47.887	63.371	95.074	33.198	136.520
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle)	6.405.791	342.249		7.567.198	14.424.802	22.334.268
	Egresos:	2.796.235	674.629	962.692	1.409.530	1.246.082	4.211.930
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle incluye subsidios otorgados por rentas externas)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	642.767	396.828	77.741	63.500	68.948	377.956
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros	2.113.433	607.798	804.951	1.345.979	1.175.234	3.833.942
	Internos						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detalle)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-26.084.158	-2.348.001	392.389	-1.280.517	-2.835.935	-4.152.154
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(N) Resultado del Ejercicio	-26.084.158	-2.348.001	392.389	-1.280.517	-2.835.935	-4.152.154


RIF J-29783803-1

[Handwritten signature]

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-6.152.153	-29.094.158	-79
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones	1.208	18.263	-93
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	645.005	920.323	-30
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-2.488.496	-1.496.136	66
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-523.966	-168.110	212
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-2.808.567	-493.719	469
(Aumento) Anticipo recibido de Proveedores	5.292.803	-4.034.180	
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	-247.194	461.187	-154
(Aumento) Disminuciones Depósitos dados en Garantía	-16.998	-11.100	
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	-869	-21.598	-96
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-7.466.515	-4.622.981	62
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-5.481.355	-2.401.691	128
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	5.085.956	4.491.618	13
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-3.102.207	7.803.162	-140
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-17.263.337	-28.648.119	-40
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-249.332	-434.706	-43
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-249.332	-434.706	-43
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	35.366.348	28.952.645	22
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	35.366.348	28.952.645	22
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	17.853.679	-130.180	-13.815
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	467.636	597.815	-22
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	18.321.315	467.636	3.818


 RIF J-29783803-1

[Handwritten signature]

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-48.053.875	-48.043.875
Resultado del período	-29.094.158	-29.094.158
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-77.148.033	-77.138.033
Resultado del período	-6.152.154	-6.152.154
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-83.300.186	-83.290.186


 RIF J-29783803-1



Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	3,83	0,41	0,19	0,30	1,01	421%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	7,05	1,54	0,68	0,53	1,81	134%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	513,36	1.149,68	2.609,66	3.568,88	2.802,25	7%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	4.521,30	4.857,26	5.540,88	6.757,84	12.887,44	129%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	1,16	1,82	2,81	3,12	2,34	-17%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	27.953.230,08	4.638.526,15	-12.192.436,17	-15.212.796,54	10.324.427,00	-185%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,81	0,61	0,48	0,38	0,07	-80%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activos Disponibles	7.325.275,91	1.430.256,39	987.816,01	467.625,74	18.321.315,00	2960%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-8.683.257,70	-15.214.201,68	-23.330.080,68	-29.094.157,88	-6.152.154,00	-74%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,24	-0,51	-0,88	-0,80	-0,10	-89%


 RIF J-29783803-1



Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A1543					
(2) Denominación: Centro de Producción de Rines de Aluminio "Rialca"					
(3) Órgano de Adscripción: CVG					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de 2550 TM de Aleación y Rines para vehículos	tn	708	708.41	-0.41	100



PRESIDENCIA

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A1543					
(2) Denominación: Centro de Producción de Rines de Aluminio "Rialca"					
(3) Órgano de Adscripción: CVG					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de 2550 TM de Aleación y Rines para vehículos	tm	502	411,52	90,48	82



 Rialca

 PRESIDENCIA

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1543					
(2) Denominación: Centro de Producción de Rines de Aluminio "Rialca"					
(3) Órgano de Adscripción: CVG					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de 2550TM de Aleación y Rines para vehículos	tm	736	623	113	85


PRESIDENCIA

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A1543					
(2) Denominación: Centro de Producción de Rines de Aluminio "Rialca"					
(3) Órgano de Adscripción: CVG					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de 2550 TM de Aleación y Rines para vehículos.	tm	604	489,85	134,15	78

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A1543 Denominación: Centro de Producción de Rines de Aluminio "Rialca"					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción y Comercialización de 2550 TM de Aleación y Rines para vehículos	tm	2.550	2.213	-337	86,78


 PRESIDENCIA 

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	48.515.196	15.962.431	33%
2011	184.932.504	104.557.186	57%
2012	121.576.013	69.849.333	57%
2013	236.179.058	75.687.334	32%
2014	227.586.781	169.387.141	74%


RIF J-29783803-1



Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	7.074.243	-8.663.258	-122%
2011	68.783.704	-15.214.202	-22%
2012	45.591.526	-23.330.081	-51%
2013	53.228.125	-29.094.158	-55%
2014	151.275.709	-6.152.154	-4%


 RIF: J-29783803-1



Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	8.198.233	N/A	40.385	
2011	9.047.296	N/A	32.780	
2012	20.410.088	N/A	71.115	
2013	28.948.133	N/A	104.506	
2014	47.688.281	N/A	170.315	


PRESIDENCIA

Fuente: CVG Rialca, diciembre 2014.



Exposición de Motivos

CVG Aluminios del Caroní, S.A, fue creada el 16 de febrero del año 1961, con publicación ante el Registro Mercantil Segundo de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda bajo el número 11, tomo 1-A, la empresa está adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias mediante Decreto 8.609 publicado en la Gaceta Oficial 6.538 Extraordinario y es tutelada por la Corporación Venezolana de Guayana (CVG).

El presupuesto para el ejercicio fiscal 2014 fue de Bs. 4.918.091.877, el cual fue publicado en la gaceta oficial de la República Bolivariana de Venezuela número 40.324 de fecha 30 de diciembre de 2013. En vista que para la fecha de la aprobación del presupuesto no se contempló el impacto de la discusión del contrato colectivo aprobado en el mes de Octubre 2013, por lo que se envió para la aprobación de consejo de ministro una modificación presupuestaria por el orden de Bs. 7.798.433.915, presentando un incremento de Bs. 2.880.342.035, lo que equivale al 59%, con respecto al Presupuesto aprobado Ley del Ejercicio Económico Financiero 2014.

El proyecto de Recuperación y estabilización del proceso productivo presenta un cumplimiento del 93% al alcanzar la producción de 28.798 TM de aluminio líquido con respecto a las 31.038 TM de la meta modificada, hay que acotar que no se pudo alcanzar la meta planteada originalmente debido a la falta de insumos, materia prima, repuestos, entre otros. Actualmente se está ejecutando el Proyecto Integrado de la Soberanía Productiva del Sector Aluminio (CVG Alcasa), el cual presenta un avance físico del 67% y consta de cuatro proyectos: Adecuación Tecnológica de la Planta de Reducción con una inversión total de Bs. 863.100.000 lo que representan \$137.000.000 a una tasa de cambio 6,3 Bs./\$, Adecuación Tecnológica de la Planta de Laminación con una inversión total de Bs. 1.203.200.000 lo que representan \$191.000.000, Adecuación Tecnológica de la Planta de Fundición con una

Angel Marcano
PRESIDENCIA
CVG ALCASA
Resolución N° 024-12

inversión total de Bs. 126.000.000 lo que representa \$20.000.000, cabe mencionar que la primera etapa de la planta extrusora (línea extrusora de 7" y 8") está completada, siendo su inversión total de Bs. 346.000.000 lo que representa \$55.000.000. Hay una segunda fase de la planta extrusora cuya fuente de financiamiento es el Fondo, con una inversión aprobada de \$57.821.000 para una línea extrusora de 10" y Bs. 108.990.000 para obras civiles, pago de aranceles y administración de proyecto.

Los ingresos percibidos por ventas fueron de Bs. 1.470.418.149, además de recibir por parte del Estado un financiamiento de Bs. 2.401.169.964, para atender compromisos laborales los cuales se describen a continuación: en el mes de Mayo mediante decreto N° 942, publicado en Gaceta Oficial N° 40.405 aprobó Bs. 1.599.280.000, para pago de nómina e incidencia salariales, en el mes de octubre mediante decreto N° 1.357 publicado en Gaceta Oficial N° 40.528 aprobó Bs. 307.440.000, para el pago de la compensación por vencimiento de la convención colectiva de trabajo, en el mes de noviembre mediante decreto N° 1.380 publicado en la Gaceta Oficial N° 6.146 extraordinario aprobó Bs. 494.399.131, para cancelar la bonificación sustitutiva de utilidades.

En cuanto a los gastos incurridos en el ejercicio fiscal 2014, se destaca una ejecución de Bs. 7.369.337.692 del presupuesto modificado, lo que representa un 94,50% de un total planificado modificado de Bs. 7.798.433.956, con una ejecución por partidas como se describe a continuación: 4.01 Gastos de personal Bs. 3.905.055.846, lo que representa un 94,80%, 4.02 Materiales y suministros Bs. 258.933.995, lo que representa un 48,83%, 4.03 Servicios no personales Bs. 215.836.545, lo que representa un 73,26%, 4.04 Activos reales Bs. 828.012.262, lo que representa un 62,17%, 4.05 Activos financieros Bs. 708.399.449, lo que

Angel Marcano
PRESIDENCIA
CVG ALCASA
Resolución N° 024-12

representa un 247%, 4.07 Transferencia y donaciones Bs. 128.055.980, lo que representa un 70% y otros gastos Bs. 1.164.615.755, que representa un 119,87% por interés causados, deuda CVG.

En cuanto a los ingresos de CVG Alcasa en el año 2014, por concepto de ventas fueron por el orden de Bs. 1.470.418.149.

Angel Marciano
PRESIDENCIA
CVG ALCASA
Resolución N° 024-12

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Cuentas		Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	8.820.798.009	8.964.877.284	7.301.826.051	7.821.128.027	8.067.232.638	1.146.638.882
1.1	Activo Circulante	4.870.144.111	4.898.116.860	4.915.541.519	4.873.206.899	4.891.378.268	21.121.674
1.1.1	Activo Disponible	2.382.384.703	2.281.726.888	2.290.962.888	2.122.408.192	2.244.377.186	-48.717.607
1.1.1.01	Caja	1.618.000	27.940.000	81.882.087	15.491.811	258.863.731	207.945.731
1.1.1.01.01	Bancos	657.058.049	809.676.006	598.856.918	547.333.820	555.472.740	-21.738.288
1.1.1.02	Instrumentos Transmibles	1.733.418.887	1.827.102.881	1.810.024.614	1.578.562.761	1.478.834.749	-253.544.089
1.1.2	Activo Exigible	1.830.082.183	1.822.499.043	1.748.354.338	1.782.348.268	1.706.044.040	-74.041.883
1.1.2.01	Cuentas Corrientes por Cobrar a Corto Plazo	550.545.243	556.858.684	664.589.121	619.058.878	578.325.833	18.785.583
2.74.01.01	moneda. Provisione para cuentas no cobradas	10.432.000	10.432.000	10.432.000	10.432.000	10.432.000	0
1.1.2.02	Cuentas a Cobrar - Comerciales Netas	548.188.181	548.508.615	556.133.011	565.206.718	607.399.514	18.785.383
1.1.2.04	Otros Cuentos por Cobrar a Corto Plazo	434.388.110	433.809.686	550.965.178	644.088.659	605.104.152	266.119.802
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	645.989.802	643.179.739	643.126.881	573.056.811	438.388.319	-207.822.483
1.1.3	Activo Realizable	748.081.784	821.838.718	773.232.287	706.748.895	841.628.882	194.028.888
	Mantenimiento de Activos (Código y denominación)	148.551.784	821.538.718	773.232.287	706.748.895	841.628.882	194.028.888
1.1.8	Otros Activos Circulantes	449.057	2.054.943	-438.901	749.551	548.889	412
1.2	Activo no Circulante	3.250.861.291	2.288.489.824	2.499.366.822	2.947.899.222	3.178.866.441	828.308.158
1.2.1	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	2.821.846.201	2.821.846.201	2.821.846.201	2.821.846.201	2.821.846.201	0
2.3.8.01	moneda. Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	1.808.658.105	1.838.182.011	1.862.549.728	1.881.522.923	1.824.688.161	-113.827.474
	Activo Fijo Neto	1.013.188.096	983.664.190	959.296.473	938.423.278	997.158.040	-113.827.474
1.2.3.04.02	Contribuciones en Proceso de Bienes de Uso del Estado	1.168.052.584	1.168.962.288	1.354.874.032	1.381.898.014	1.684.954.666	828.012.202
2	PASIVO	18.488.861.872	20.179.318.248	21.782.773.838	23.282.890.418	24.881.428.289	6.392.606.417
2.1	Passivo Circulante	10.784.121.867	11.258.871.388	11.818.862.879	12.826.136.906	12.487.218.482	1.702.884.607
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	10.784.121.867	11.258.871.388	11.818.862.879	12.826.136.906	12.487.218.482	1.702.884.607
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	7.286.029.452	7.522.694.584	7.901.889.857	8.967.829.037	8.521.822.754	1.311.823.284
2.1.1.08	Otros Pasivos Circulantes	3.508.092.415	3.736.176.804	3.717.073.022	4.068.307.869	3.965.395.728	866.481.568
2.2	Passivo no Circulante	8.885.380.315	8.920.746.861	10.163.880.788	10.744.854.513	12.394.209.807	3.410.241.500
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	7.820.873.878	7.866.181.828	8.864.876.321	8.168.693.880	10.303.026.026	2.782.482.100
2.2.2.03	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	7.099.298.020	7.146.892.391	8.173.390.475	8.743.826.134	9.881.148.188	2.782.482.100
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	421.281.860	421.289.436	421.289.436	421.289.436	421.289.436	0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	1.100.308.138	1.288.062.138	1.604.728.725	1.618.822.483	1.707.402.489	837.096.321
2.2.4.01.04	Provision para Beneficios Sociales	1.100.308.138	1.288.062.138	1.604.728.725	1.618.822.483	1.707.402.489	837.096.321
2.2.9.99	Otros Pasivos no Circulantes	84.498.361	84.473.719	84.473.719	84.136.097	83.862.421	-516.081
3	PATRIMONIO	-12.648.708.884	-13.214.742.965	-14.480.848.387	-16.781.066.378	-18.824.100.630	-3.978.289.888
3.1	Patrimonio Institucional	-12.648.708.884	-13.214.742.965	-14.480.848.387	-16.781.066.378	-18.824.100.630	-3.978.289.888
3.2.1.01	Capital Institucional	888.943.811	888.943.811	888.943.811	888.943.811	888.943.811	0
3.2.3.01	Transferencias de Capital Internas recibidas del sector privado	888.443.819	888.443.819	888.443.819	888.443.819	888.443.819	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	492.004	492.004	492.004	492.004	492.004	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-8.543.249.305	-13.218.811.741	-13.218.811.741	-13.218.811.741	-13.218.811.741	-4.672.495.435
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-4.872.425.435	-888.035.106	-1.832.141.120	-3.212.088.514	-3.978.289.888	-887.328.788
	PASIVO + PATRIMONIO	6.820.798.009	6.964.877.284	7.301.826.051	7.821.128.027	8.067.232.638	1.146.638.831

Angel Marciano
PRESIDENCIA
CVG ALCASA
Resolución N° 024-12

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014

Código	Descripción	Real al 31/12/2013	2014				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
001.00.00.00	Ingresos de Operación	1.871.787.214	912.127.176	375.338.989	362.162.899	362.158.950	1.471.478.144
001.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Derechos)	1.871.787.214	912.127.176	375.338.989	362.162.899	362.158.950	1.471.478.144
	Ventas Netas	1.871.787.214	912.127.176	375.338.989	362.162.899	362.158.950	1.471.478.144
	Costo de Bienes de Bienes y Servicios	3.822.910.819	1.917.164.194	1.678.871.562	833.881.789	1.331.944.961	5.829.962.511
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	-1.951.123.605	-1.005.037.018	-1.303.532.573	-471.722.890	-969.785.911	-4.399.144.365
	Gastos de Operación:	-179.838.888	-85.471.720	-187.428.198	-88.224.827	163.737.848	-473.284.887
	Gastos Salarios y de Administración	-179.838.888	-85.471.720	-187.428.198	-88.224.827	163.737.848	-473.284.887
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-1.240.884.717	-919.565.298	-1.490.960.771	-659.947.717	-806.048.063	-3.842.817.324
	Otros Ingresos e Ingresos:	3.481.811.888	1.488.888.488	483.888.241	418.834.871	199.241.724	1.133.883.238
	Ingresos:	5.353.599	2.977.366	1.971.749	3.583.715	23.913.762	13.782.481
014.00.00.00	Ingresos Gastos a la Operación (Débito en los Subcuentas para Precios y Tarifas)	8.438.830	2.934.588	1.838.482	3.489.541	23.810.784	27.732.457
	Egresos:	3.471.748.824	1.651.436.488	1.081.238.751	1.141.266.112	1.612.822.488	7.558.812.719
* 00.00.00.00	Útils (Gastos)	3.910.984.244	20.454.524	23.930.718	29.941.234	28.483.238	112.857.478
* 00.01.00.00	Depreciación y Amortización	118.824.025	28.458.825	33.930.718	28.964.234	28.983.238	113.827.475
* 00.02.00.00	Permisos Gastos a la Operación (Cálculo incluye subcuentas para precios y tarifas)	2.712.482.514	0	0	0	0	0
	Recechos Financieros	408.257.815	112.882.181	138.877.888	189.812.838	163.887.887	624.347.888
	Recechos	323.812.828	88.138.888	84.873.888	100.134.888	100.178.821	356.532.738
	Costos internos	338.412.814	88.138.888	112.882.181	112.882.181	88.138.888	388.138.888
	Costos Externos	400.112.825	23.482.173	22.888.888	22.882.234	22.183.888	162.882.888
	Otros Gastos Financieros	82.114.782	28.182.240	33.884.810	48.827.424	47.882.811	162.882.888
	Otros Gastos (Derechos)	338.828.234	8.871.822	243.888.888	238.121.478	8.871.822	818.888.818
	Resultado antes del impuesto Sobre la Renta	-4.873.488.426	-2.488.888.188	-3.288.888.822	-2.288.718.281	-1.612.842.182	-13.558.888.888
* 00.00.01.00	Impuesto Único	0	0	0	0	0	0
	(8) Resultado del Ejercicio	-4.873.488.426	-2.488.888.188	-3.288.888.822	-2.288.718.281	-1.612.842.182	-13.558.888.888

Angel Marcano
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-12

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación	
			%	(5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:				0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-3.975.396.609	-4.672.405.435		-15
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto Provisio por Actividades Operativas:				
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones				
Amortización de Prepagados y otras provisiones				
Depreciación	113.827.475	116.624.070		-2
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones				
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación				
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos				
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-16.785.383	-247.702.436		-92
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados				
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-194.828.889	-254.299.980		-31
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado				
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido				
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-287.317.280	-218.843.850		22
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	1.151.903.309	2.480.065.634		-54
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	637.095.321	173.329.655		268
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-550.475.717	1.409.746.741		-81
Aumento (Disminuciones) impuesto Sobre La Renta				0
Efectivo Neto Provisio (Aplicado) por Actividades Operativas	-2.003.127.395	-1.243.455.417		61
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión				
Adquisición de Activos Fijos	626.012.262	603.611.386		19
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	626.012.262	603.611.386		19
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras				
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo				0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	2.782.462.150	2.926.300.960		-5
Efectivo Neto Provisio por Actividades Financieras	2.782.462.150	2.926.300.960		-9
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-48.677.507	989.234.168		-109
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	2.293.054.703	1.303.820.585		76
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	2.244.377.196	2.293.054.703		-2

Angel Marciano
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-12
 

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-8.543.246.306	-7.876.300.430
Resultado del período	-4.672.405.435	-4.672.405.435
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-13.215.651.741	-12.548.705.864
Resultado del período	-3.975.399.666	-3.975.399.666
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-17.191.051.407	-16.524.105.530

Angel Marcato
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-12
 

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

I. Indicadores	Fórmula	A. Base				B. Última Balanceo 2014	C. % de variación
		2010	2011	2012	2014		
Índice de Liquidez	(Activo Corriente - Pasivo Corriente) / Pasivo Corriente	0,79	0,74	0,71	0,30	0,31	-10%
Índice de Solvencia	(Activo Corriente + Pasivo no Corriente) / Pasivo Corriente + Capital Fijo	0,20	0,22	0,44	0,44	0,21	-10%
Proveedores a Corto Plazo	(Pasivo Corriente - Capital Fijo) / Pasivo a Largo Plazo + Capital Fijo	-1,38	-0,41	-1,34	-0,17	-0,12	10%
Empleados a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo - Capital Fijo) / Pasivo a Largo Plazo + Capital Fijo	-0,39	-0,49	-0,39	-0,02	-0,12	20%
Índice de Suelo	(Sueldo Total Actual Total) / Sueldo Total Actual Total	0,00	0,01	0,71	0,00	0,00	0%
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	-202.450.710,00	-4.019.274.414,74	-3.602.047.820,04	-4.140.000.000,00	-10.700.000.000,00	10%
Requerimiento de Patrimonio	Activos Corriente - Patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%
Índice de Capacidad de Pago del Personal	Activo Corriente	100.000.000,00	1.100.000.000,00	1.000.000.000,00	2.000.000.000,00	3.000.000.000,00	2%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	700.000.000,00	2.100.000.000,00	1.200.000.000,00	-1.000.000.000,00	-2.000.000.000,00	10%
Índice de Rentabilidad	Utilidad Operativa / Activo Total	0,00	0,01	0,40	0,00	-0,40	-17%

Angel Marcano
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-12

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: _____					
(1) Código: A0021					
(2) Denominación: CVG Aluminos del Caroni, S.A					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Recuperación y Estabilización del Proceso Productivo	TM	7.956	7.956	0	100%
Adecuación Tecnológica y mejora de la Productividad de las Líneas II y IV de Reducción	TM	7.956	7.956	0	100%
Sostenimiento operativo y adecuación tecnológica de la planta de laminación, CVG Alcasa	TM	3.494	3.494	0	100%
Sostenimiento operativo, adecuación y actualización tecnológica de la planta de fundición, CVG Alcasa	TM	4.249	5.370	1.120	126%
Instalación 8 Etapa Planta Extrusora con una capacidad de 16.500 trazo de perfiles pesados (x)	TM	401	401	0	100%
Adquisición de Equipo Swiche Principal y Secundarios de la Red de Voz y Datos de CVG Alcasa	Equipos	0	0	0	0%

Angel Marcano
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-12

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: _____					
(1) Código: A0621					
(2) Denominación: CVG Aluminios del Caroni, S.A.					
(3) Órgano de Adopción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Recuperación y Estabilización del Proceso Productivo	TM	7.055	7.055	0	100%
Adecuación Tecnológica y mejora de la Productividad de las Líneas III y IV de Reducción	TM	7.055	7.055	0	100%
Sostenimiento operativo y adecuación tecnológica de la planta de laminación, CVG Alcasa	TM	1.380	1.380	0	100%
Sostenimiento operativo, adecuación y actualización tecnológica de la planta de fundición, CVG Alcasa	TM	4.636	5.850	1.014	121%
Instalación II Etapa Planta Extrusora con una capacidad de 16.500 T/año de perfiles pesados (s)	TM	482	482	0	100%
Adquisición de Equipo Swiche Principal y Secundarios de la Red de Voz y Datos de CVG Alcasa	Equipos	1	0	-1	0%

Angel Marciano
 PRESIDENCIA
 CVG AL CASA
 Resolución N° 024-14

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE _____					
(1) Código: A0621					
(2) Denominación: CVG Aluminios del Caroni, S.A					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Recuperación y Estabilización del Proceso Productivo	TM	7.465	6.505	-900	87%
Adecuación Tecnológica y mejora de la Productividad de las Líneas II y IV de Reducción	TM	7.465	6.505	-900	87%
Sostenimiento operativo y adecuación tecnológica de la planta de laminación, CVG Alcasa	TM	3.141	2.740	-395	87%
Sostenimiento operativo, adecuación y actualización tecnológica de la planta de fundición, CVG Alcasa	TM	4.445	4.830	394	109%
Instalación II Etapa Planta Extrusora con una capacidad de 16 500 tráfio de perfiles pesados (s)	TM	536	663	128	124%
Adquisición de Equipo Swiche Principal y Secundarios de la Red de Voz y Datos de CVG Alcasa	Equipos	2	2	0	100%

Angel Marcano
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-12



Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> </u>					
(1) Código: A0821					
(2) Denominación: CVG Aluminos del Caroni, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Recuperación y Estabilización del Proceso Productivo	TM	8.562	7.281	-1.281	85%
Adecuación Tecnológica y mejora de la Productividad de las Líneas II y IV de Reducción	TM	8.562	7.281	-1.281	85%
Sostenimiento operativo y adecuación tecnológica de la planta de laminación, CVG Alcasa	TM	3.801	1.796	-2.005	47%
Sostenimiento operativo, adecuación y actualización tecnológica de la planta de fundición, CVG Alcasa	TM	4.070	3.811	-259	94%
Instalación II Etapa Planta Extrusora con una capacidad de 16.500 Vaño de perfiles pesados (a)	TM	856	632	-224	74%
Adquisición de Equipo Swiche Principal y Secundarios de la Red de Voz y Datos de CVG Alcasa	Equipos	5	0	-5	0%

Angel Marcano
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-12
 

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A0621					
(2) Denominación: CVG Aluminios del Caroni, S.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Recuperación y Estabilización del Proceso Productivo	TM	31 036	28 584	-2 444	92%
Adecuación Tecnológica y mejora de la Productividad de las Líneas III y IV de Reducción	TM	31 036	28 798	-2 240	93%
Sostenimiento operativo, adecuación y actualización tecnológica de la planta de fundición, CVG Alcasa	TM	34 829	33 048	-1 781	95%
Sostenimiento operativo y adecuación tecnológica de la planta de laminación, CVG Alcasa	TM	11 816	9 416	-2 400	80%
Instalación II Etapa Planta Extrusora con una capacidad de 16 500 T/año de perfiles pesados (A)	TM	2 275	2 178	-98	96%
Adquisición de Equipo Swiche Principal y Secundarios de la Red de Voz y Datos de CVG Alcasa	Equipos	8	2	-6	25%


 PRESIDENTE
 CVG ALACASA
 Resolución N° 074-12
 CVG

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	3.932.845.040	3.877.716.683	99%
2011	3.367.485.326	3.447.867.592	102%
2012	6.124.215.171	6.009.307.456	98%
2013	8.186.195.968	9.280.884.719	113%
2014	7.798.433.912	7.369.337.692	94%

Angel Marcano
PRESIDENCIA
CVG ALCASA
Resolución N° 024-12 

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	925.179.179	-2.265.424.004	-245%
2011	1.185.700.976	-2.188.753.543	-185%
2012	833.184.695	-1.830.232.350	-220%
2013	1.571.757.214	-4.672.405.435	-297%
2014	1.470.418.149	-3.975.399.666	-270%

Angel Marcano
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-12 

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽¹⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽³⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁴⁾
2010	973.586.542	953.084.777	406.953	402.824.560
2011	1.204.597.556	1.123.334.471	403.497	375.286.783
2012	1.340.482.516	1.246.648.833	423.886	585.996.231
2013	1.802.140.205	1.675.990.391	563.927	1.194.728.371
2014	4.033.111.826	3.750.793.998	994.502	785.191.147

Angel Marciano
 PRESIDENCIA
 CVG ALCASA
 Resolución N° 024-17 

Fuente: Alcasa, diciembre 2014.

CVG ALUMINIOS DE CARABOBO, S.A.
(CVG ALUCASA)



 CVG
ALUCASA

Exposición de Motivos

CVG Aluminio de Carabobo, S.A. Sociedad Mercantil con Registro de Información Fiscal N° J-30166300-4, constituida y domiciliada en la ciudad de Caracas e inscrita en el Registro Mercantil Segundo de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda, el día 21 de Diciembre de 1993, bajo el N° 75, Tomo 140-A Sgdo., habiendo sido modificados sus Estatutos Sociales el 28 de Noviembre del año 2005, según consta en Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 31 de Enero del año 2006, debidamente registrada por ante el Registro Mercantil Segundo de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y el Estado Miranda, bajo el N° 47, Tomo 10-A Sgdo.; posteriormente inscrita en el Registro Mercantil Segundo del Estado Carabobo bajo el N° 52, Tomo 69-A, en fecha 18 de Agosto del año 2008. Empresa tutelada por la Corporación Venezolana de Guayana, se encuentra ubicada en la Carretera Nacional Guacara San Joaquín, Zona Industrial Caribe, Edif. CVG Alucasa, Guacara - Edo. Carabobo. Para el año 2014, le fue aprobado un presupuesto de ingresos y gastos que ascendió a Bs. 777.309.908, según gaceta oficial N° 40.312 de fecha 10 de diciembre de 2013. De conformidad con lo establecido en el artículo 244 de la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, y en concordancia con el artículo 11 de la Ley Orgánica de la Administración Pública, correspondiente a la rendición de cuenta, se procede a presentar la exposición de motivos de la cuenta correspondiente a los ingresos y gastos para el cierre del año 2014.



Cuenta de ingresos

Según Gaceta Oficial N° 40.312 de fecha 10 de diciembre de 2013, se aprobó para la empresa CVG Aluminio de Carabobo, S.A., un presupuesto de ingresos corrientes de Bs. 733.037.943; durante el ejercicio económico del año 2014 se realizó una primera modificación presupuestaria, para alcanzar un nuevo monto de Bs. 1.656.956.021, esto originado principalmente por la optimización de la mezcla de productos a comercializar y por el ajuste en la prima inherente en los precios de nuestros productos.

En este año, como consecuencia de un ajuste de precio a la materia prima (aluminio primario), por parte de nuestro principal proveedor CVG Venalum, donde fijó un precio promedio de 46.611 Bs./TM; fue necesario trasladar dicho ajuste a nuestros clientes a través de un incremento de precios a los productos comercializados, obteniendo ingresos por ventas brutas de bienes de Bs. 1.457.636.121, que sumados a los recursos adicionales aprobados por el Ejecutivo Nacional de Bs. 399.723.856 totalizan Bs. 1.859.432.354. De los ingresos previstos se liquidaron la cantidad de Bs. 1.458.669.982, lo cual representa un 88% de cumplimiento de los recursos propios. Los recursos externos, aprobados según puntos de cuentas 011.13 de fecha 09 de Febrero de 2013 ascienden a Bs. 399.723.856; esta cifra solo representa el 1% de recursos de fuentes de financiamiento externo.

Cuenta de gastos

En el año 2014, se aprobó para la empresa CVG Aluminio de Carabobo, S.A. el presupuesto de gastos por un monto de Bs. 777.309.908, según N° Gaceta Oficial 40.312 de fecha 10 de diciembre de 2013; durante el



económico del año 2014 se realizó una modificación presupuestaria la cual ascendió a un monto de Bs. 2.079.991.342, este incremento se debió principalmente a que nuestro principal proveedor CVG Venalum, C. A. cambió su política de precios, ya no en base al London Metal Exchange (LME), sino en función a sus costos operativos, el precio de la materia prima se incrementó en 275%, pasando de un promedio 12.443 Bs./TM a 46.611 Bs./TM, los gastos reales ascendieron a Bs. 1.858.263.049, lo que representa un 89% de cumplimiento. Discriminada su ejecución por partidas presupuestarias de la siguiente manera: gastos de personal (4.01) 99,00%; materiales, suministros y mercancías (4.02) 98,93%; servicios no personales (4.03) 98,64%; activos reales (4.04) 1,67%; activos financieros (4.05) 100,00%; transferencias y donaciones (4.07) 99,00%; otros gastos (4.08) 99,00%.

Estado de resultados

Como resultado al cierre del año 2014, se generó una ganancia por Bs. 238.138.914, ésto originado principalmente por la optimización de la mezcla de productos a comercializar, por el ajuste en la prima inherente en los precios de nuestros productos acorde con la estructura de costos actual y por financiamiento recibido del Ejecutivo Nacional.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	Cuentas	Real al 31/12/2013	2014				Yanepan Anual
			Enero	Febrero	Marzo	Diciembre	
1	ACTIVO	311.226.948	369.486.143	609.288.199	438.215.861	823.494.968	812.156.628
1.1	Activo Circulante	242.630.396	234.074.121	342.644.603	463.215.856	763.120.312	609.479.913
1.1.1	Activo Disponible	24.916.461	28.123.207	86.664.903	166.964.233	468.726.540	443.059.208
1.1.1.01.01	Caja	80.320	99.320	193.200	100.200	100.200	14.000
1.1.1.01.02	Bancos	24.837.141	28.023.887	86.461.663	166.864.033	468.626.340	443.194.308
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	12.687.100	25.817.341	74.932.642	162.321.651	467.279.230	443.681.100
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	12.150.041	12.206.546	11.529.021	2.542.382	1.347.110	1.513.208
1.1.1.01.02.03	Bancos de Extranjero	1.000.000	200.000	500.000	74.827	27.860	-1.000.000
1.1.1.02	Inversiones Temporales						
1.1.1.03	Activo Esgotable	116.964.239	188.217.285	168.623.925	267.122.221	177.225.261	21.714.320
1.1.1.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						
1.1.1.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.1.03	Cuentas Convertibles por Cobrar a Corto Plazo	84.796.000	131.425.116	67.242.403	130.914.734	82.872.327	-1.881.150
1.1.1.04	Intereses Provisos para cuentas Incobrables	26.100.311	26.100.311	26.100.311	24.813.054	24.813.054	1.287.867
2.2.4.01.01	Cuentas a Cobrar Comerciales Netas	68.844.687	104.294.802	71.140.178	96.192.244	68.969.349	434.338
1.1.1.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	26.101.236	27.223.140	44.112.711	45.142.886	45.323.739	13.394.813
1.1.2.01	Estados Contables por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	20.347.317	42.873.333	46.127.044	65.360.276	76.321.863	48.384.634
1.1.2.11	Anticipos a Compras por Contar a Corto Plazo						
1.1.2.12	Reservas por Inventario a Corto Plazo						
1.1.2	Activo Realizable	162.729.688	194.827.829	89.244.767	84.209.472	104.751.488	3.021.861
	Inventario de materia prima	22.095.211	6.542.938	27.413.085	4.624.243	22.753.180	664.340
	Inventario de productos terminados	28.106.000	3.967.838	7.028.947	6.779.028	6.828.632	22.847.900
	Inventario de productos en proceso	27.074.449	43.025.114	28.346.016	43.307.437	26.203.023	12.194.064
	Inventario de insumos y suministros de producción	16.189.864	14.405.742	12.778.686	23.260.311	26.462.236	16.812.127
	Otras Activos Circulantes	7.170.253	7.303.287	7.949.029	10.365.193	13.452.422	3.644.348
1.1.3	Activo No Circulante	67.886.480	64.382.024	166.643.696	168.899.677	576.274.168	102.718.750
1.1.3.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						
1.1.3.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo						
1.1.3.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						
1.1.3.03	Préstamos a Corto a Largo Plazo						
1.1.3.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Maquinaria y Equipo)	62.686.420	62.674.826	65.621.121	66.209.682	67.121.118	4.478.682
1.1.3.3.01.01	Terrenos	111.154	111.154	111.154	111.154	111.154	0
1.1.3.3.01.02	Edificios y construcciones	6.333.962	6.333.962	6.333.962	6.333.962	6.333.962	3.290.340
1.1.3.3.01.03	Maquinarias y demás equipos de corte, corte, indust.	46.288.676	46.288.676	46.376.616	46.718.618	46.869.797	121.081
1.1.3.3.01.04	Equipos de transporte, aviones y helicópteros	4.936.342	4.936.342	4.936.342	4.936.342	4.936.342	23.000
1.1.3.3.01.05	Equipos científicos, religiosos, de enseñanza y recreación	1.404.222	1.404.222	1.759.872	1.759.210	1.759.210	294.868
1.1.3.3.01.06	Máquinas, muebles y equipos de oficina y abastecimiento	7.796.691	7.796.691	8.964.907	8.964.910	8.964.910	267.899
1.1.3.3.01.07	Otros activos fijos (otros bienes de uso)	10.298.738	10.297.338	10.355.170	11.245.481	11.245.481	864.748
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	37.834.982	38.823.487	42.123.720	42.328.136	43.117.429	6.622.787
1.1.3.3.02	Activo Fijo Neto	24.851.438	23.851.339	23.497.401	23.881.548	23.963.699	3.855.895
1.1.3.3.03	Contribuciones en Proceso de bienes de Bienes Públicos	3.627.044	3.627.044	3.627.044	3.627.044	3.627.044	0
1.1.3.3.04	Otros Bienes de Uso						
1.1.4	Activo Intangible	1.314.548	1,314,548	1,314,548	1,314,548	1,314,548	0
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	348.476	379.679	406.696	429.722	469.640	113.672
1.1.4.01	Activo Intangible Neto	966.072	934.869	907.852	884.826	844.908	-113.672
	Cargos diferidos	0	0	0	0	0	0
1.1.5	Otros Activos no Circulantes (Categoría Códigos y Descripciones)	21.416.368	21,416,368	122,128,744	114,424,027	128,464,072	164,837,887
	Reservación de Activos						0
2	PASIVO	797.880.797	847.496.845	1.026.676.289	1.074.791.884	1.181.643.417	274.929.710
2.1	Pasivo Circulante	685.568.347	672.913.842	882.789.129	418.592.528	685.991.620	638.843.309
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	685.568.347	672.913.842	882.789.129	418.592.528	685.991.620	638.843.309
2.1.1.01	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	483.281.258	480.014.866	493.224.586	492.224.211	492.224.211	-12.944.866
2.1.1.01.01.01	Otras cuentas por pagar a corto plazo	72.360.104	67.720.647	120.707.773	165.364.325	222.384.071	181.888.567
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	14.267.220	14,267,220	14,267,220	14,267,220	14,267,220	0
2.2.4.01	Provisiones						
2.2.4.01.02	Provisión para Depósitos						
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario						
2.2.4.01.04	Otras Provisiones						
2.2.4.02	Reservas Técnicas						
2.1.9.06	Otros Pasivos Circulantes						
2.2	Pasivo no Circulante	112.312.450	174.583.003	143.887.160	656.199.356	495.651.797	236.114.401
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						0
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	96.761.688	161,183,364	262,682,316	262,682,316	262,682,316	166,560,625
2.2.2.01	Deuda Pública externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	65.781.881	104,353,364	202,682,316	262,682,316	262,682,316	166,560,625
2.2.2.04	Deuda Pública externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.4	Provisiones Asuntadas y Reservas Técnicas	145,832,811	167,330,636	160,884,738	183,517,040	209,969,481	68,124,771
2.2.4.01.01.01	Provisión para cuentas Incobrables	26,100,311	26,100,311	26,100,311	24,813,054	24,813,054	7,287,867
2.2.4.01.02.01	Provisión para depósitos	108,963,367	131,711,023	145,786,624	160,328,602	177,826,216	68,362,848



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014

Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
3.03.01.01.00	Ingresos de Operación:	638.632.174	216.491.667	337.891.554	434.746.416	369.818.883	1.459.948.520
3.03.01.02.00	Venta Bruta de Bienes (Detalles)	638.632.174	216.491.667	337.891.554	434.746.416	369.818.883	1.459.948.520
3.03.01.02.01	Venta Bruta de Bienes	638.632.174	216.491.667	337.891.554	434.746.416	369.818.883	1.459.948.520
3.03.01.02.02	Venta Bruta de Servicios						
3.03.01.02.03	Otros Ingresos de Operación						
4.03.01.01.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	434.035	204.340	474.841	1.365.947	33.716	2.399.243
	Ventas Netas	638.198.139	216.287.327	337.416.713	433.380.469	369.785.167	1.457.549.277
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	503.696.236	290.723.091	321.958.903	317.222.301	464.361.581	1.304.869.134
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	88.481.903	26.564.236	15.457.810	116.158.168	105.423.586	71.680.143
	Gastos de Operación:	118.634.260	37.298.937	45.574.870	45.854.833	61.267.726	190.216.399
	Gastos de Comercialización de Ventas	0	0	0	0	0	0
	Gastos Generales y de Administración	111.507.940	33.753.202	41.645.317	43.858.567	58.861.234	175.126.357
	Impuestos Indirectos	7.126.320	3.545.735	3.929.553	5.046.266	4.406.492	12.087.792
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-48.152.357	-1.233.701	-31.117.060	69.778.834	-106.594.340	-118.797.416
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	89.038.850	92.769	491.718	22.368.228	377.825.122	430.884.825
3.01.02.01.00	Intereses por Depósitos en instituciones financieras	30.880	11.289	20.525	46.294	94.533	171.659
3.01.03.01.00	Otros ingresos ordinarios	120.221	81.407	477.193	11.649	18.172	598.557
3.01.11.05.00	Beneficios en operaciones cambiarias	11.472.801	0	0	0	0	0
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalle-Incluye Subsidios por Precios y Tarifas)						
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle)	77.439.529	0	0	22.311.266	377.412.430	599.723.665
	Egresos:	579.259.629	8.863.200	19.521.124	16.452.986	12.716.236	437.773.895
4.01.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle- incluye subsidios otorgados por normas externas)	1.750.944	112.889	1.025.839	81.810	1.976.536	5.142.948
4.02.00.00.00	Otros Gastos	577.508.685	8.750.311	9.495.285	16.371.176	10.739.699	432.630.947
4.02.01.00.00	Depreciación y Amortización	7.028.640	1.354.423	1.741.023	1.821.727	1.817.819	6.648.832
4.02.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras	4.175.082	982.974	968.489	721.112	859.622	3.448.194
4.02.03.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle-Incluye subsidios por precios y tarifas)	852.877.240	0	0	0	0	0
4.02.09.01.00	Otros Gastos (Gastos corporativos)	12.759.136	8.406.831	6.757.831	6.854.933	2.959.159	29.817.579
4.02.09.02.00	Sanciones pecuniarias impuestas a las entes descentralizados con fines empresariales	559.936	126.290	127.914	121.600	146.149	524.153
	Gastos Financieros:						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detalle)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-138.438.588	-10.632.917	-40.173.912	86.694.167	228.251.955	228.139.944
4.02.05.07.00	Impuesto Directo						
	(B) Resultado del Ejercicio	-138.438.588	-10.632.917	-40.173.912	86.694.167	228.251.955	228.139.944



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas	2014	2013	Variación %
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	238.138.914	-139.438.588	-271
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisión por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	6.644.839	7.108.641	-7
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-61.715.861	-56.892.646	8
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-3.021.861	-38.682.031	-92
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-106.820.673	-20.854.831	407
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	138.943.308	159.325.636	-13
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas	213.168.665	-89.433.618	-338
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-4.475.682	-8.782.433	-49
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-4.475.682	-8.782.433	-49
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	235.116.402	91.761.603	156
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisión por Actividades Finanzieras			0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	443.809.385	-6.454.648	-6.976
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	24.916.461	31.371.109	-21
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	468.725.846	24.916.461	1.781



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-348.613.653	-336.939.273
Resultado del periodo (2013)	-139.438.588	-139.438.588
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-488.052.241	-476.377.861
Resultado del periodo (2014)	238.138.914	238.138.914
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-249.913.327	-238.238.947



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmula	Z. Real				1. Último Estimado 2014	% de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,21	0,33	0,23	0,26	0,94	267%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,36	0,44	0,40	0,44	1,09	147%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	-1,26	-1,24	-1,16	-1,15	-2,89	160%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-0,34	-0,20	-0,43	-0,50	-1,98	296%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	2,65	2,57	2,68	2,53	1,26	-50%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-240.329.869	-217.768.430	-236.072.076	-305.397.944	64.138.662	-121%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,39	0,04	0,08	0,29	-1,00	-441%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	41.219.758	48.248.341	31.303.416	24.916.461	116.244.657	367%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	14.027.875	-33.720.452	-25.717.668	-139.438.588	-118.767.416	-16%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,64	-0,08	-0,13	-0,45	0,26	-158%

Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.



Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A1216 (2) Denominación: Aluminio de Carabobo, S.A (3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y comercialización de productos de aluminio de bajo espesor con alto valor agregado.	Tonelada	13 691	3.734	9.957	27
Desarrollo y promoción de la construcción de una estructura social incluyente a través de diferentes formas de inversión social.	Trámite	180	51	129	28
Proyecto planta AVA	Equipos Adecuados	3	3	-	100
Adecuación de los servicios de informática a los procesos de negocio de la empresa	Unidad	6	0	6	0



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A1216					
(2) Denominación: Aluminio de Carabobo, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y comercialización de productos de aluminio de bajo espesor con alto valor agregado.	Tonelada	13.691	3.057	10.634	22
Desarrollo y promoción de la construcción de una estructura social incluyente a través de diferentes formas de inversión social.	Trámite	180	37	143	21
Proyecto planta AVA	Equipos Adecuados	3	0	3	0
Adecuación de los servicios de informática a los procesos de negocio de la empresa	Unidad	6	2	4	33



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1216					
(2) Denominación: Aluminio de Carabobo, S. A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y comercialización de productos de aluminio de bajo espesor con alto valor agregado.	Tonelada	13.691	2.926	10.765	21
Desarrollo y promoción de la construcción de una estructura social incluyente a través de diferentes formas de inversión social.	Trámite	160	37	143	21
Proyecto planta AVA	Equipos Adecuados	3	0	3	0
Adecuación de los servicios de informática a los procesos de negocio de la empresa	Unidad	6	2	4	33



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: _____					
(1) Código: A1216					
(2) Denominación: Aluminio de Carabobo, S. A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	%(9)
Producción y comercialización de productos de aluminio de bajo espesor con alto valor agregado.	Tonelada	13.691	2.517	11.174	18
Desarrollo y promoción de la construcción de una estructura social incluyente a través de diferentes formas de inversión social.	Trámite	180	38	142	21
Proyecto planta AVA	Equipos Adecuados	3	-	3	0
Adecuación de los servicios de informática a los procesos de negocio de la empresa	Unidad	6	2	4	33



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A1216					
(2) Denominación: Aluminio de Carabobo, S.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción y comercialización de 13.691 TM. De productos de aluminio de bajo espesor con alto valor agregado.	Tonelada	13.691	12.234	-1.457	89
Desarrollo y promoción de la construcción de una estructura social incluyente a través de diferentes formas de inversión social.	Trámite	180	163	-17	91
Proyecto planta AVA	Equipos Adecuados	3	3	0	100
Adecuación de los servicios de informática a los procesos de negocio de la empresa	Unidad	6	6	0	100

Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.



Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	572.352.645	631.881.415	110%
2011	461.718.016	429.397.755	93%
2012	501.827.415	576.277.588	115%
2013	1.255.919.302	1.267.218.379	101%
2014	2.079.991.342	1.858.263.049	89%



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	261.462.517	-114.615.250	-44%
2011	352.523.619	-15.081.448	-4%
2012	389.616.000	-25.718.000	-7%
2013	639.632.174	-139.438.588	-22%
2014	1.458.669.982	238.138.914	16%



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽¹⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽³⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁴⁾
2010	93.426.949	18.048.850	180.987	14.676.631
2011	148.579.864	17.494.757	271.225	22.147.000
2012	174.261.579	13.821.862	305.330	43.963.355
2013	347.116.124	25.512.051	604.916	80.537.451
2014	698.144.471	66.557.909	1.241.400	240.526.740



Fuente: CVG Alucasa, diciembre 2014.

CVG ALUMINIOS NACIONALES, S.A. (CVG ALUNASA)



CVG ALUNASA

Exposición de Motivos

Aluminios Nacionales S.A. (CVG ALUNASA), es una empresa de capital venezolano, tutelada por la Corporación Venezolana de Guayana desde el 22 de diciembre del año 2000, según Acta N°21-2 del Libro de Accionistas de la empresa y adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias, la cual se dedica al diseño, producción y comercialización de productos semielaborados y terminados para la industria del aluminio, mediante los procesos de fundición y colado continuo, laminación en frío, corte y separación, tratamientos térmicos, rebobinado, laminado y recubrimiento. Se encuentra ubicada en el Cantón de Esparza, provincia de Puntarenas, en la comunidad de Juanilama a 3,5 Km de la población de Esparza, a 13 Km del puerto de Caldera, (Océano Pacífico) y a 300 Km. del Puerto El Limón (Caribe), a 92 km de San José, capital de Costa Rica, Ruta N° 657.

Durante 2014 CVG Alunasa, contempló en su Plan Operativo Anual dos proyectos: "Producción y Comercialización de Productos de aluminio semielaborados y terminados de CVG Alunasa" y "Desarrollo Socio -Institucional". A diciembre del 2014 se alcanzó una ejecución de las metas físicas de un 90% y 100% respectivamente, así como también se mantuvo la política de reducción de costos y gastos, para poder hacer frente a un entorno cada vez más competitivo, lo cual contribuyó a que la empresa cierre el período con una utilidad neta de Bs. 5.332.541, cuarto año consecutivo con resultados positivos, que acumulan entre 2011 y cierre de 2014, una utilidad neta de Bs. 71.176.148.



The image shows a handwritten signature in black ink, followed by a circular stamp. The stamp contains the text "CVG ALUMINIOS" at the top, "PRESIDENCIA" in the center, and "NACIONALES S.A." at the bottom.

Observaciones generales por cuenta:

- Ventas Brutas

Al cierre del año se destaca un crecimiento en las ventas de alrededor de un 19% con respecto al período anterior, esto significa un incremento de las ventas brutas de bienes y servicios a Bs. 374.719.243 en la facturación en comparación con los Bs. 314.398.636 registrados en 2013, estas ventas brutas incluyen los ingresos por diferencial cambiario obtenidos en el periodo, principalmente por el efecto causado por el alza del precio doméstico del aluminio primario y por otra parte de una mezcla de productos facturados con una mayor participación de productos con un alto valor agregado.

- Costo de Ventas

Al cierre del período hay incremento en el costo de ventas por tonelada métrica debido fundamentalmente al aumento en el costo del aluminio primario en el mercado doméstico que se dejó de cotizar de acuerdo al precio del mercado internacional, fijándose un precio en Bolívars no anclado a la referencia de la Bolsa de Metales de Londres (London Metal Exchange). Este nuevo precio impactó la premisa con la cual se estimó originalmente el costo del aluminio primario para efectos de presupuesto fijada en 12.442 Bs/TM, mientras que el precio efectivo al cierre del año alcanzó los 53.367 Bs/TM.

A handwritten signature in black ink is positioned above a circular stamp. The stamp contains the text "CVG ALUMINIOS" at the top, "PRESIDENCIA" in the center, and "NACIONALES S.A." at the bottom.

Es importante destacar que durante el 2014 se pudo mitigar el incremento reflejado en el costo de los combustibles, gracias a la reconversión de los quemadores del horno de fusión y horno de retención, que trabajaban con bunker y en la actualidad pueden utilizar tanto gas licuado de petróleo (GLP) como bunker, siendo el GLP el componente principal utilizado por ser más económico y más limpio.

- Gastos Administrativos y de Ventas

En cuanto a la reducción de gastos resalta la disminución en los gastos administrativos y de ventas que pasaron de Bs. 33.232.793 a Bs. 31.114.345, lo que representa una contracción del 6.3%, lo cual se logró gracias a los esfuerzos realizados en el marco de la política de reducción de costos y gastos aún en condiciones inflacionarias que presionan los precios al alza.

- Depreciación y Amortización

Se estima un crecimiento en el gasto por depreciación y amortización en el 2014 con respecto al año anterior de 16,4%, sin embargo el incremento se explica por el efecto del ajuste cambiario que se realizó en 2013, al variar la paridad cambiaria de 4,3 Bs/US\$ a 6,3 Bs/US\$. Al analizar la variación en el balance expresado originalmente en dólares americanos por ser la moneda funcional de la empresa, la variación representa un incremento de 4,2% al pasar de US\$ 3.785.507 a US\$ 3.944.530, cuya variación está asociada al ajuste del valor de propiedad, planta y equipo por el efecto cambiario.



The image shows a handwritten signature in black ink, followed by a circular stamp. The stamp contains the text "CVG ALUMINIOS NACIONALES S.A." around the perimeter and "PRESIDENCIA" in the center.

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	Cuentas		Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
	Denominación	(1)		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO		562.941.388	559.876.875	552.894.447	571.749.087	565.871.139	(961.173)
1.1	Activo Circulante		172.623.122	174.083.084	173.566.661	195.156.813	197.392.386	18.756.175
1.1.1	Activo Disponible		25.157.471	22.046.130	30.974.703	52.477.613	81.230.069	28.860.438
1.1.1.01.01	Caja		170.329	240.549	300.723	132.859	148.004	33.202
1.1.1.01.02	Bancos		24.987.143	21.805.581	30.498.193	52.167.794	80.904.757	28.627.233
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos		1.246.285	988.329	1.000.319	1.754.249	980.445	(100.056)
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados		502.010	1.787.208	857.281	1.328.922	1.499.461	443.138
1.1.1.01.02.03	Bancos del Extranjero		23.238.847	19.030.044	28.640.593	49.124.623	78.424.851	26.484.151
1.1.1.02	Inversiones Temporales		-	-	175.788	176.960	177.308	-
1.1.2	Activo Exigibles		54.975.304	70.123.686	75.912.834	82.466.184	58.120.562	33.649.876
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo		-	-	-	-	-	-
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo		-	-	-	-	-	-
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo		37.938.412	46.372.586	63.006.526	71.887.412	48.018.994	40.967.932
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables		(162.315)	-	-	-	(108.627)	53.456
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas		37.776.097	46.372.586	63.006.526	71.887.412	47.910.367	41.021.388
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		155.054	90.851	45.174	22.935	590.297	(129.334)
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo		-	-	-	-	-	-
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo		-	-	-	-	-	-
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo		17.044.153	23.660.249	12.861.134	10.549.837	9.619.897	(7.242.178)
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo		-	-	-	-	-	-
1.1.3	Activo Realizable		78.923.369	81.511.887	66.173.735	36.045.441	57.736.850	(30.636.606)
	Inventarios (detallar código y denominación)		78.923.369	81.511.887	66.173.735	-	57.736.850	(30.636.606)
1.1.9	Otros Activos Circulantes		13.566.978	401.301	595.390	24.173.575	304.905	(13.117.528)
1.2	Activo no Circulante		390.318.266	385.793.871	379.327.786	376.592.194	368.478.753	(19.707.348)
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo		-	-	-	-	-	-
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo		-	-	-	-	-	-
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo		-	-	-	-	-	-
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo		4.161.841	3.826.862	3.252.502	3.345.921	1.026.185	(747.271)
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)		720.176.504	721.387.658	723.728.564	723.965.152	726.006.269	5.171.929
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso		(351.190.367)	(357.192.838)	(363.355.329)	(368.941.091)	(375.123.250)	(23.939.810)
	Activo Fijo Neto		369.026.136	364.195.123	360.373.236	355.024.061	350.883.019	(18.767.882)
1.2.3.05.01	Contribuciones en Proceso de bienes de Dominio Privado		14.524.581	15.760.373	13.398.814	15.325.382	14.604.131	162.132
1.2.3.05.02	Contribuciones en Proceso de bienes de Dominio Público		-	-	-	-	-	-
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso		-	-	-	-	-	-
1.2.4	Activo Intangible		2.564.089	2.582.422	2.669.107	2.705.426	2.713.199	148.110
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles		(2.327.045)	(2.401.461)	(2.473.553)	(2.553.050)	(2.627.457)	(276.296)
	Activo Intangible Neto		237.044	180.961	195.554	152.376	85.742	(127.185)
	Cargos Diferidos		1.728.149	1.180.282	1.455.950	2.092.734	1.231.441	(240.983)
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)		640.515	650.270	651.730	651.730	654.236	13.720
	Revaluación de Activos		-	-	-	-	-	-
2	PASIVO		28.371.016	24.230.320	23.285.851	31.179.576	25.968.225	(2.624.896)
2.1	Pasivo Circulante		28.371.016	24.230.320	23.285.851	31.179.576	25.968.225	(2.624.896)
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo		19.741.552	16.200.957	12.615.372	19.445.969	15.408.649	(3.262.949)
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo		19.741.552	16.200.957	12.615.372	19.445.969	15.408.649	(3.262.949)
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo		-	-	-	-	-	-
2.2.4.01	Provisiones		-	-	-	-	-	-
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos		-	-	-	-	-	-
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el inventario		-	-	-	-	-	-
2.2.4.01.09	Otras Provisiones		-	-	-	-	-	-
2.2.4.02	Reservas Técnicas		-	-	-	-	-	-
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes		8.629.463	8.029.363	10.670.479	11.733.607	10.559.576	1.238.253
2.2	Pasivo no Circulante		-	-	-	-	-	-
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo		-	-	-	-	-	-
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo		-	-	-	-	-	-
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo		-	-	-	-	-	-
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas		-	-	-	-	-	-
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales		-	-	-	-	-	-
2.2.4.01.09	Otras Provisiones		-	-	-	-	-	-
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes		-	-	-	-	-	-
3	PATRIMONIO		-	-	-	-	-	-
3.2	Patrimonio Institucional		534.870.372	535.646.555	529.608.597	540.569.431	538.902.914	1.073.522
3.2.1.01	Capital Institucional		131.283.766	131.283.766	131.283.766	131.283.766	131.283.766	-
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado		-	-	-	-	-	-
	Capitalización de la Deuda con la República		-	-	-	-	-	-
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias		4.648.592	5.948.846	5.948.846	5.948.846	6.215.473	1.300.255
	Revaluación de Activos		331.227.527	331.227.527	331.227.527	331.227.527	331.227.527	-
3.2.5.01	Resultados Acumulados		41.495.362	66.110.233	66.110.233	66.110.233	65.843.606	34.704.841
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio		26.095.096	1.076.183	(4.961.778)	5.999.059	5.332.541	(24.931.874)
	Ajuste por Diferencial Cambiario		-	-	-	-	-	-
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas		-	-	-	-	-	-
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas		-	-	-	-	-	-
	PASIVO + PATRIMONIO		562.941.388	559.876.875	552.894.447	571.749.087	565.871.139	(961.173)



Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	322.585.175	90.449.405	95.312.524	106.062.116	86.032.925	381.856.970
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	314.398.635	88.460.417	93.375.190	120.185.149	85.659.479	374.719.241
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	7.284.047	2.033.750	1.998.574	1.934.377	1.403.001	7.369.702
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	-	-	-	-	-	-
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	903.496	44.761	61.247	57.410	68.555	231.973
	Ventas Netas	320.779.187	90.449.405	95.312.524	106.062.116	86.032.925	381.856.970
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	224.396.216	72.537.306	84.286.378	80.459.056	74.966.337	312.259.076
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	96.382.971	17.912.100	11.026.147	27.593.060	13.066.588	69.597.895
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización e de Ventas	10.063.310	2.680.949	2.567.244	2.613.281	2.005.432	9.866.905
	Gastos Generales y de Administración	23.169.483	5.370.149	5.137.703	5.408.541	5.271.047	21.247.440
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	63.150.178	9.861.003	3.321.200	18.511.238	5.790.109	38.403.550
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar: incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	-	237.540	282.590	262.136	709.125	1.487.392
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	-	-	-	-	-	-
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar: incluye subsidios otorgados por normas externas)	600.731	260.024	16.352	47.077	32.227	355.980
4.09.00.00.00	Otros Gastos	-	-	-	-	-	-
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	23.648.696	6.843.930	7.542.196	6.945.937	6.012.259	27.344.322
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar: incluye subsidios para precios y tarifas)	4.621.701	85.531	13.913	77.216	135.920	158.148
	Gastos Financieros:						
	Intereses	-	-	-	-	-	-
	Deuda Interna	-	-	-	-	-	-
	Deuda Externa	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	169.362	45.944	61.290	87.366	52.356	246.959
	Otros Gastos (Detallar)	7.904.562	1.786.031	2.007.998	1.809.375	928.086	6.533.290
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	26.005.096	1.076.183	-6.037.958	10.960.634	-666.517	5.332.541
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	(9) Resultado del Ejercicio	26.005.096	1.076.183	-6.037.958	10.960.634	-666.517	5.332.541



Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**


Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	5.332.541	26.005.096	-1
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto Provisito por Actividades Operativas:			
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			
Amortización de Prepagados y otras provisiones			
Depreciación	27.344.322	23.848.696	0
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-3.145.258	-15.663.142	2
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	21.186.519	-20.512.740	-2
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	482.988	-265.915	-2
(Aumento) Disminuciones Impuesto Reterido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	16.403.729	204.413	103
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-4.332.903	11.715.863	-1
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	1.930.113	3.742.085	-1
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
Efectivo Neto Provisito (Aplicado) por Actividades Operativas	65.202.051	29.074.357	0
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-9.129.453	-14.963.088	-0
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-9.129.453	-14.963.088	-0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	0	0	0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	0	0	0
Efectivo Neto Provisito por Actividades Financieras	0	0	0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	56.072.597	14.111.269	1
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	25.157.471	11.046.202	1
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	81.230.069	25.157.471	1




Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Saldo al 31 de diciembre del 2012	41.405.392	347.115.982
Resultado del periodo 2013	26.005.096	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	66.110.233	534.570.372
Resultado del periodo 2014	5.332.541	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	71.176.148	539.902.914




Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente



		2010	2011	2012	2013	2014	
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	3,00	5,07	9,50	6,08	7,60	0,25
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,13	0,04	0,02	0,05	0,05	(0,09)
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)			-	-	-	-
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,12	0,04	0,02	0,05	0,05	(0,09)
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	47 119 402	61 743 696	74 923 646	144 252 106	171 424 160	0,19
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	(0,12)	0,01	0,02	0,05	0,01	(0,80)
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible			11 646 202	25 157 471	81 230 069	2,23
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	1 262 717	19 064 220	27 011 340	63 150 178	38 483 550	(0,39)
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	(0,06)	0,00	0,02	0,05	0,01	(0,80)




Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>1</u>					
(1) Código: A1244					
(2) Denominación: C.V.G. Aluminios Nacionales, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de Productos de Aluminio Semielaborados y Terminados de CVG ALUNASA	TM	2.587	2.587	-	-
Desarrollo Socio - Institucional	Actividades	14	14	-	-

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A1244					
(2) Denominación: C.V.G. Aluminios Nacionales, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de Productos de Aluminio Semielaborados y Terminados de CVG ALUNASA	TM	2.645	2.645	-	-
Desarrollo Socio - Institucional	Actividades	15	15	-	-




Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1244					
(2) Denominación: C.V.G. Aluminios Nacionales, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de Productos de Aluminio Semielaborados y Terminados de CVG ALUNASA	TM	2.511	2.581	70,00	0,03
Desarrollo Socio - Institucional	Actividades	17	17	-	-




Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: A1244 (2) Denominación: C.V.G. Aluminios Nacionales, S.A. (3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de Productos de Aluminio Semielaborados y Terminados de CVG ALUNASA	TM	2.063	1.986	(97,00)	(0,05)
Desarrollo Socio - Institucional	Actividades	17	17	-	-




Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A1244					
(2) Denominación: C.V.G. Aluminios Nacionales, S.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción y Comercialización de Productos de Aluminio Semielaborados y Terminados de CVG ALUNASA	TM	9.826	9.799	27,00	0,00
Desarrollo Socio - Institucional	Actividades	63	63	-	-




Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	210.277.041	180.561.345	85,9%
2011	234.065.985	229.570.264	98,1%
2012	237.361.666	214.264.676	90,3%
2013	373.215.676	365.751.363	98,0%
2014	407.759.502	334.183.854	82,0%



CVG ALUNASA
GERENCIA DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
NACIONAL S.A.

Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	135.604.940	-14.903.742	-11,0%
2011	209.669.468	2.469.077	1,2%
2012	212.549.016	6.994.350	3,3%
2013	320.346.688	26.005.096	8,1%
2014	321.662.683	5.332.541	1,4%




Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	29.264.513	N/A	75.037	N/A
2011	32.136.065	N/A	80.744	N/A
2012	36.956.475	N/A	89.052	N/A
2013	57.480.646	N/A	139.178	N/A
2014	49.870.663	N/A	123.749	N/A



Fuente: CVG Alunasa, diciembre 2014.

CVG BAUXILIUM, C.A.(CVG BAUXILIUM)



CVG BAUXILUM

Exposición de Motivos

CVG Bauxilum, C.A., se creó el 23 de marzo de 1994, mediante Acta Constitutiva N° 55 Tomo C N° 110, presentada en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Bolívar, como producto de la fusión realizada entre CVG Bauxita Venezolana C.A. (Bauxiven) y CVG Interamericana de Alúmina C.A. (Interalumina). Está adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias, según se establece en la Gaceta Oficial N° 40.065 de fecha 05 de diciembre de 2012.

El Presupuesto de Ingresos y Gastos de la empresa CVG Bauxilum, C.A. para el ejercicio económico-financiero del año 2014, fue sancionado y aprobado por el Vicepresidente Ejecutivo, de la República Bolivariana de Venezuela, en Consejo de Ministros el día 19 de noviembre 2013, y ratificado por el Ciudadano Presidente de la República en igual fecha, publicado en Gaceta Oficial No. 40.311 Extraordinario, de fecha 9 de diciembre 2013, por la cantidad de Bs. 5.616.442.411, modificado a un monto de Bs. 5.632.578.723.

El 21 de febrero de 2014, la Presidencia de la CVG Bauxilum aprobó la primera modificación del presupuesto de ingresos y gastos 2014 por un monto de Bs. 5.632.578.723, manteniéndose la meta anual de producción programada inicialmente. La segunda modificación presupuestaria del año 2014 fue aprobada en Consejo de Ministros, mediante oficio N° MPP-DP-00113588 y ratificada en oficio N° MPP-DP-001360 por un monto de Bs. 9.110.642.568, la cual contempló una meta de producción de alúmina de 705 Mt. y bauxita por 2.879 Mt.

En el año 2014 los esfuerzos de CVG Bauxilum, se dirigieron a la estabilización de las operaciones tanto en la mina de Los Pijiguaos como en la Planta de Matanzas; este esfuerzo permitió que en el año 2014, se

cumpliera en un 100% con la meta de ventas de alúmina al mercado nacional. La ejecución total del proyecto de producir alúmina para abastecer el mercado nacional fue de 93%.

En cuanto a la situación ambiental del Sistema de Deposición de Residuos en CVG Bauxilum, presenta un avance en las fases de ingeniería, así como en los trabajos de movilización de tierra y actividades preliminares a las obras de 27%. En el año 2014, con los equipos adquiridos bajo el convenio Bielorusia-Venezuela, se han transportado 314.620 m³ de arena roja, bauxita y otros materiales, para un total de 1.391.608 m³.

Finalmente, el proyecto de Asistencia y economía social enmarcada dentro del Plan de Desarrollo Endógeno tuvo un cumplimiento de 100% de acuerdo a lo programado y se debió a la participación activa de las comunidades para las aplicaciones de programas de formación socio-política a las cooperativas y la comunidad en general. Asimismo, se mantuvo el apoyo logístico a las Misiones Bolivarianas y la difusión de información socio-política a los trabajadores, trabajadoras y la comunidad a través de programas de radio informativos, de opinión y de participación. De igual manera, se mantuvo el apoyo prestado a las comunidades de Los Pijiguaos mediante la atención médica permanente que se presta en el hospital de CVG Bauxilum.

Durante la ejecución de los proyectos se presentaron diversas limitaciones tanto operativas como financieras, las cuales se destacan a continuación:

Ingresos extraordinarios recibidos durante el año 2014

Recursos Adicionales (MM Bs.)	Fuente	Aprobación
1.472.740	Ejecutivo Nacional	Gaceta Oficial N° 40.405 de fecha 06 de mayo de 2014
958.260	Ejecutivo Nacional	Punto de Cuenta aprobado el 17 de octubre de 2014
131.450	Ejecutivo Nacional	Aprobado en Punto de Cuenta N° 01213 de fecha 09 de febrero de 2013

En relación al presupuesto de gastos de CVG Bauxilum, detallado por partida para el año 2014, su ejecución fue la siguiente:

Denominación	Presupuesto 2014	Ejecución presupuestaria 2014	Variación Absoluta	Variación porcentual
4.01 Gastos de personal	4.944.402.555	4.375.730.734	(568.671.821)	(12)
4.02 Materiales, suministros y mercancías	2.047.377.866	(132.839.239)	(2.180.217.105)	(106)
4.03 Servicios no personales	875.710.917	582.858.353	(292.852.563)	(33)
4.08 Otros gastos	812.080.175	1.729.391.976	917.311.801	113
Total	8.679.571.513	6.555.141.825	(2.124.429.688)	(24)

Por su parte para el cierre del año 2014, el resultado del ejercicio económico se vio afectado por una pérdida de Bs. 2.356.249.416, producto de menores ingresos por venta por la caída en la producción y menor precio de venta según lo estimado y el incremento en los costos.

Asimismo, el costo de venta fue inferior a lo estimado debido a la disminución de la producción de alúmina y diferimientos de los de mantenimientos. Finalmente, los otros gastos reflejan un incremento, causado principalmente por intereses de mora a la Corporación de Energía Eléctrica (Corpoelec) y ajuste en el gasto para la provisión por posible multa del Servicio Nacional Integrado de Administración aduanera y Tributaria (Seniat).

En relación a las cuentas por cobrar presentaron un aumento de producto, principalmente, por la falta de pago de la facturación por CVG Alcasa. Por su parte, el incremento de los pasivos obedeció a diferimientos de los pagos con los proveedores de servicios y mantenimientos por falta de los recursos financieros necesarios para cumplir compromisos y el registro de pasivos por los préstamos recibidos del Ejecutivo Nacional. En relación al patrimonio, la empresa refleja un saldo negativo ocasionado por las pérdidas recurrentes en los últimos 7 años.

Alcasa

A circular stamp with a double-line border. The text "C.V.G. BAUXILUM, C.A." is written along the top inner edge, and "PRESIDENCIA" is written along the bottom inner edge. In the center of the stamp is a stylized logo consisting of three interlocking shapes that resemble the letters "C", "V", and "G".

**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

CUENTAS		Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	7.126.991.192	7.283.321.348	7.993.264.202	7.943.965.878	7.749.290.290	622.239.098
1.1	Activo Circulante	5.739.807.992	5.892.975.748	6.573.180.725	6.505.162.853	6.314.356.072	574.648.080
1.1.1	Activo Disponible	66.818.358	19.925.513	217.144.350	98.081.295	117.488.556	50.670.198
1.1.1.01.01	Caja	66.818.358	19.925.513	217.144.350	98.081.295	117.488.556	50.670.198
1.1.2	Activo Exigibles	4.050.428.335	4.177.727.007	4.153.288.699	4.197.860.122	4.228.247.508	177.819.173
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	4.050.428.335	4.177.727.007	4.153.288.699	4.197.860.122	4.228.247.508	177.819.173
1.1.3	Activo Realizable	1.622.418.556	1.695.169.655	2.170.917.192	2.178.842.399	1.945.574.624	323.156.068
	Inventarios (detallar código y denominación)						
1.1.3.1	Otros Activos Circulantes	144.743	153.573	31.830.484	30.375.037	23.047.384	22.902.641
1.2	Activo no Circulante	1.387.183.200	1.390.345.600	1.420.083.477	1.438.803.025	1.434.934.218	47.751.018
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	52.675	52.812	52.854	52.969	52.860	185
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	835.815.440	833.345.165	841.225.142	842.855.005	844.970.005	9.154.565
1.2.3.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	331.034.392	335.199.946	347.301.324	355.351.653	362.283.564	31.199.172
	Activo Fijo Neto	504.731.048	500.148.219	493.923.818	487.503.352	482.686.441	-22.044.607
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado						
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	105.736.150	104.384.176	109.209.938	119.468.677	120.393.677	14.657.527
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	776.663.327	785.760.393	816.896.867	831.778.027	831.801.240	55.137.913
	Revaluación de Activos						
2	PASIVO	11.820.620.190	12.899.605.376	13.677.601.861	14.474.682.069	14.709.168.706	2.978.548.516
2.1	Pasivo Circulante	6.516.344.671	7.087.633.962	6.763.590.792	6.968.927.001	6.910.292.169	393.947.499
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	3.478.651.737	3.883.305.455	3.456.701.216	3.389.287.715	3.461.652.549	-16.959.188
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	318.000	318.000	318.000	318.000	318.000	
2.2.4.01	Provisiones						
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos						
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario						
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						
2.2.4.02	Reservas Técnicas						
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	3.037.374.934	3.204.010.507	3.306.571.576	3.579.321.296	3.448.321.620	410.846.696
2.2	Pasivo no Circulante	5.304.275.520	5.831.971.413	6.914.011.069	7.505.655.068	7.888.876.537	2.584.601.018
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	5.304.275.520	5.831.971.413	6.914.011.069	7.505.655.068	7.888.876.537	2.584.601.018
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	4.513.680.401	4.809.058.490	5.687.271.590	6.325.050.529	6.846.227.884	2.332.547.483
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	4.513.680.401	4.809.058.490	5.687.271.590	6.325.050.529	6.846.227.884	2.332.547.483
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	790.595.119	1.022.912.923	1.226.739.479	1.180.604.539	1.042.648.653	252.053.534
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	790.595.119	1.022.912.923	1.226.739.479	1.180.604.539	1.042.648.653	252.053.534
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						
3	PATRIMONIO	-4.693.628.998	-5.616.284.027	-5.684.337.658	-6.530.616.191	-7.049.878.415	-2.356.249.417
3.2	Patrimonio Institucional						
3.2.1.01	Capital Institucional	286.784.150	286.784.150	286.784.150	286.784.150	286.784.150	
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						
	Capitalización de la Deuda con la República						
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	16.977.386	16.977.386	16.977.386	16.977.386	16.977.386	
	Revaluación de Activos						
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-3.232.111.765	-4.997.290.535	-4.997.290.535	-4.997.290.535	-4.997.290.535	-1.765.278.770
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-1.766.278.770	-922.655.029	-990.708.659	-1.836.987.193	-2.356.249.417	-590.970.647
	Ajuste por Diferencial Cambiario						
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas						
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas						
	PASIVO + PATRIMONIO	7.126.991.192	7.283.321.348	7.993.264.203	7.943.965.878	7.749.290.290	622.239.098



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	704.575.298	304.227.962	249.076.379	288.639.583	260.301.640	1.111.245.583
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.99.00.00	Otros ingresos de Operación						
4.06.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	1.873.711.192	756.961.590	947.350.537	1.348.935.851	1.076.392.768	4.029.640.745
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	-1.169.135.894	-452.733.628	-598.274.158	-1.060.296.268	-807.091.128	-2.918.395.162
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	244.926.100	108.806.041	262.215.765	241.469.741	191.753.180	804.244.726
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-1.414.061.995	-561.539.669	-860.489.923	-1.301.766.009	-998.844.308	-3.722.639.908
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	132.079.823	22.725.052	24.887.217	24.079.951	24.006.166	95.698.386
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar- incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	132.079.823	22.725.052	24.887.217	24.079.951	24.006.166	95.698.386
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						
	Egresos:	483.296.597	383.840.413	-767.549.077	-431.407.525	-455.575.917	-1.270.692.106
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	20.544.885	5.890.888	5.885.755	5.635.106	6.664.576	24.276.325
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar- incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros	321.601.720	62.653.400	12.186.797	10.493.742	10.858.512	95.690.451
	Intereses	321.601.720	62.653.400	12.186.797	10.493.742	10.858.512	95.690.451
	Deuda Interna						
	Deuda Externa	321.601.720	62.653.400	12.186.797	10.493.742	10.858.512	95.690.451
	Otros Gastos Financieros	140.849.992	315.298.125	-785.621.629	-447.736.373	-472.897.005	-1.390.548.892
	Otros Gastos (Detallar)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-1.765.278.769	-922.555.030	-68.053.629	-846.278.533	-519.262.225	-2.356.249.416
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(9) Resultado del Ejercicio	-1.765.278.769	-922.555.030	-68.053.629	-846.278.533	-519.262.225	-2.356.249.416



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-2.356.249.416	-1.765.278.769	33
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	16.199.172	25.143.291	-36
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-177.819.173	-1.263.263.295	-86
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-323.156.068	-760.891.896	-58
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	-185	-3.579	-95
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-63.040.554	-251.260.074	-75
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-16.999.187	988.771.296	-102
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	410.946.685	958.141.353	-57
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-2.510.118.726	-2.068.641.674	21
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-23.812.092	-146.785.815	-84
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-23.812.092	-146.785.815	-84
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	2.584.601.018	2.281.251.207	13
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	2.584.601.018	2.281.251.207	13
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	50.670.199	65.823.718	-23
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	66.816.358	992.641	6.631
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	117.486.556	66.816.358	76



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-3.232.111.767	-2.928.350.230
Resultado del período	-1.765.278.768	-1.765.278.770
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-4.997.390.535	-4.693.629.000
Resultado del período	-2.356.249.416	-2.356.249.416
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-7.353.639.951</u>	<u>-7.049.878.416</u>



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$	1,05	0,77	0,61	0,63	0,63	0%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	1,39	1,02	0,80	0,88	0,91	4%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	11,80	-2,76	-1,58	-1,39	-0,98	-29%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	9,60	-1,87	-1,03	-1,13	-1,12	-1%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,96	1,28	1,63	1,66	1,91	15%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	755.666.076	79.174.427	-921.382.962	-779.536.679	-595.936.097	-23%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	2,50	1,14	0,60	0,38	0,33	-12%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	4.604.719	4.340.738	992.641	66.816.358	117.486.556	76%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	67.467.668	-526.394.888	-1.078.442.878	-1.414.061.995	-3.722.639.908	163%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,11	-0,31	-0,38	-0,25	-0,30	22%



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A0599					
(2) Denominación: CVG BAUXILUM					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir alúmina para abastecer el mercado nacional.	toneladas	171.036	171.036	662	100
Deposición de Lodo en Seco. Fase I	M3	237.500	0	237.500	0
Asistencia y economía social enmarcada dentro del Plan de Desarrollo Endógeno	Beneficiarios	14.140	13.305	835	94



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A0599					
(2) Denominación: CVG BAUXILUM					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir alúmina para abastecer el mercado nacional.	toneladas	157.215	157.216	53.229	75
Deposición de Lodo en Seco. Fase I	M3	237.500	0	237.500	0
Asistencia y economía social enmarcada dentro del Plan de Desarrollo Endógeno	Beneficiarios	14.140	18.520	-4.380	131



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A0599					
(2) Denominación: CVG BAUXILUM					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir alúmina para abastecer el mercado nacional.	toneladas	172.048	176.393	187.957	48
Deposición de Lodo en Seco. Fase I	M3	237.500	0	237.500	0
Asistencia y economía social enmarcada dentro del Plan de Desarrollo Endógeno	Beneficiarios	14.140	14.094	46	100



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A0599					
(2) Denominación: CVG BAUXILUM					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir alúmina para abastecer el mercado nacional.	toneladas	204.700	149.352	269.555	36
Deposición de Lodo en Seco. Fase I	M3	237.500	0	237.500	0
Asistencia y economía social enmarcada dentro del Plan de Desarrollo Endógeno	Beneficiarios	14.140	13.563	577	96



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014

(1) Código: A0599
 (2) Denominación: CVG BAUXILUM
 (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias

Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producir alúmina para abastecer el mercado nacional.	toneladas	705.000	660.115	-44.885	93,63
Deposición de Lodo en Seco. Fase I	Metros Cúbicos	950.000	0	-950.000	0,00
Asistencia y economía social enmarcada dentro del Plan de Desarrollo Endógeno	Beneficiarios	56.560	59.482	2.922	105,17



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	3.717.475.616	4.014.337.863	108%
2011	3.794.564.740	3.752.152.683	99%
2012	2.995.878.761	3.107.282.779	104%
2013	7.426.885.172	6.530.731.368	88%
2014	9.110.642.568	8.984.690.500	99%



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	1.341.369.668	455.651.496	34%
2011	1.457.585.605	-1.308.070.005	-90%
2012	881.820.504	-1.756.006.644	-199%
2013	704.575.298	-1.765.278.768	-251%
2014	1.111.245.563	-2.356.249.417	-212%



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	796.053.875	756.330.787	268.665	375.683.535
2011	1.020.916.649	974.771.216	332.980	505.208.730
2012	1.053.939.324	1.011.992.539	332.473	649.485.342
2013	1.445.739.821	1.385.018.749	458.528	817.821.770
2014	4.375.730.733	4.201.139.078	1.348.869	1.369.141.416



Fuente: CVG Bauxilum, diciembre 2014.

CVG CARBONES DEL ORINOCO, C.A.
(CVG CARBONORCA)



Exposición de Motivos

CVG Carbones del Orinoco, C.A (Carbonorca), fue legalmente constituida el 06 de noviembre en 1987, según consta en los libros del Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Bolívar. Actualmente esta adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI), bajo la tutela de la Corporación Venezolana de Guayana y de la recién creada Corporación Nacional del Aluminio. El Presupuesto de Ingresos y Gastos de CVG Carbonorca, para el ejercicio económico-financiero del año 2014, fue aprobado por el Ciudadano Presidente de la República en Consejo de Ministros y autorizada su publicación en Gaceta Oficial N° 40.317 Extraordinario de fecha 17/12/2013, por un monto de Bs. 681.630.728.

En lo concerniente al Plan Operativo Anual del año 2014, el cumplimiento de los proyectos representa un 80,7% con respecto a lo programado, originado principalmente por la reprogramación de los planes de producción y ventas.

Durante el ejercicio económico se percibieron ingresos operativos por la cantidad de Bs. 86.979.749, provenientes de las ventas a nuestro cliente CVG Alcasa. Adicionalmente, se percibieron ingresos a través de financiamientos y aportes del Ejecutivo Nacional para inversión y para cancelar compromisos laborales, aprobados a través de los puntos de cuenta que a continuación se mencionan:

- Punto de Cuenta S/N°. Aprobado el 09/02/2013, por la cantidad de USD 24.000.000 y Bs. 208.000.000, fuente de financiamiento Fofonden.
- Punto de Cuenta N°. el 107-14 aprobado el 04/04/2014 por Bs. 297.200.
- Punto de Cuenta S/N°. aprobado el 17/10/14, por Bs. 31.389.035.



- Punto de Cuenta S/Nº. aprobado el 17/10/2014, por Bs. 175.074.112.

El resultado económico al cierre del ejercicio 2014, presenta un cumplimiento de 78,43 % con respecto al presupuesto, fundamentado en:

- Disminución de los ingresos por ventas de ánodos cocidos.
- Los costos de producción presenta incremento con respecto a los niveles planificados, debido al aumento de los gastos de personal por la aplicación de la nueva Contratación Colectiva suscrita con los sindicatos de obreros y profesionales que hacen vida en CVG Carbonorca.



**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Cuentas Código [2]	Cuentas Denominación [3]	Real al 31/12/2013 [4]	Presupuesto 2014				Variación Anual [9]
			Trimestre I [5]	Trimestre II [6]	Trimestre III [7]	Trimestre IV [8]	
1	ACTIVO	589.488.766	588.652.967	436.316.480	614.113.484	707.344.045	126.856.288
1.1	Activo Circulante	541.259.064	519.885.639	396.147.769	674.833.512	665.126.684	123.867.680
1.1.1	Activo Disponible	249.042.666	247.605.888	284.886.242	293.838.893	376.261.907	127.221.341
1.1.1.01.01	Caja	10.332	8.679	22.900	26.900	26.462	16.130
1.1.1.01.02	Bancos	3.854.001	5.101.442	42.710.663	17.242.753	144.633.990	140.779.983
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos						
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	3.692.713	4.988.808	42.597.728	17.129.818	137.210.385	133.526.671
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	161.288	112.634	112.935	112.935	7.417.605	7.253.317
1.1.1.02	Inversiones Temporales	245.176.233	242.495.569	241.822.679	236.569.300	231.601.456	
1.1.2	Activo Exigible	192.688.248	162.391.038	32.230.204	187.553.709	110.605.852	(81.892.395)
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	209.879.635	190.292.806	185.293.479	206.292.371	208.273.641	(1.605.993)
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	(17.181.360)	(27.901.768)	(153.053.275)	(20.738.662)	(87.487.789)	(80.286.403)
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	192.698.248	162.391.038	32.230.204	187.553.709	110.605.852	(81.892.395)
1.1.3	Activo Realizable	84.070.947	95.397.238	66.828.888	121.169.388	169.524.312	75.453.364
	Inventarios (detallar código y denominación)	84.070.947	95.397.238	66.828.888	121.169.388	169.524.312	75.453.364
1.1.9	Otros Activos Circulantes	16.459.242	14.491.474	14.535.443	12.271.492	18.534.623	3.075.361
1.2	Activo no Circulante	39.219.752	38.767.329	38.168.692	39.279.941	42.217.351	2.997.599
1.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	71.046.596	71.259.274	71.443.024	73.349.321	77.112.732	6.066.166
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	(32.305.677)	(32.925.790)	(33.063.159)	(34.413.180)	(35.209.177)	(2.903.500)
	Activo Fijo Neto	38.740.889	38.333.484	37.779.865	38.936.133	41.903.555	3.162.666
1.2.9	Otros Activos no Circulantes	478.863	433.845	388.827	343.808	313.796	(165.068)
2	PASIVO	1.210.570.883	1.326.693.645	1.462.797.164	1.770.562.701	2.158.202.301	847.631.418
2.1	Activo Circulante	229.808.426	265.159.173	366.091.244	399.936.665	436.166.884	206.348.459
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	134.694.791	144.445.286	190.947.944	190.999.081	218.159.001	83.464.210
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo						
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	95.113.635	140.713.897	169.133.300	208.936.805	217.997.884	122.884.249
2.2	Activo no Circulante	980.762.457	1.041.534.472	1.096.715.920	1.370.626.016	1.722.045.417	741.282.959
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	863.533.724	887.533.724	932.533.724	1.171.276.385	1.461.194.386	687.660.662
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	863.533.724	887.533.724	932.533.724	1.171.276.385	1.461.194.386	687.660.662
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	117.228.733	154.000.748	164.182.196	199.350.631	270.851.031	153.622.298
2.2.4.01.04	Provision para Beneficios Sociales	117.228.733	154.000.748	164.182.196	199.350.631	270.851.031	153.622.298
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						
3	PATRIMONIO	(630.082.127)	(768.040.678)	(1.026.480.683)	(1.156.449.245)	(1.450.856.267)	(820.776.130)
3.2	Patrimonio Institucional	18.957.010	18.957.010	18.957.010	18.957.010	18.957.010	-
3.2.1.01	Capital Institucional	18.976.174	18.976.174	18.976.174	18.976.174	18.976.174	-
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	80.836	80.836	80.836	80.836	80.836	-
3.2.5.01	Resultados Acumulados	(456.059.602)	(649.039.137)	(712.059.964)	(712.059.964)	(712.059.964)	(256.000.361)
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	(192.979.535)	(137.958.561)	(333.377.730)	(463.346.294)	(757.755.303)	(564.775.768)
	PASIVO + PATRIMONIO	659.488.759	558.652.967	436.316.480	614.113.484	707.344.045	126.856.288



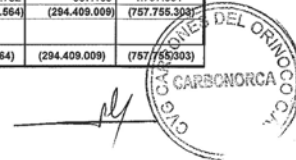
[Handwritten signature]

Fuente: CVG Carbonoroca, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014

Código. (2)	Denominación (3)	Real al 31/12/2013 (4)	Presupuesto 2014				Total (9)
			Trimestre I (5)	Trimestre II (6)	Trimestre III (7)	Trimestre IV (8)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	109.113.282	22.686.585	22.000.176	22.589.452	19.703.536	86.979.749
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas	109.113.282	22.686.585	22.000.176	22.589.452	19.703.536	86.979.749
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	272.253.489	132.617.038	184.730.316	120.193.866	253.472.750	891.013.970
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	(163.140.208)	(109.930.453)	(162.730.140)	(97.604.414)	(233.769.214)	(604.034.221)
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	57.069.405	26.431.000	26.799.852	29.925.348	59.882.428	143.039.628
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	(220.209.612)	(136.361.453)	(189.629.982)	(127.629.762)	(293.651.642)	(747.072.850)
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	-	2.811.930	459.072	2.671.434	4.285.911	10.228.348
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación		2.811.930	459.072	2.671.434	4.285.911	10.228.348
	Egresos:	3.122.068	727.407	737.365	750.027	795.998	3.010.797
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	3.122.068	727.407	737.365	750.027	795.998	3.010.797
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.05.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación						
	Gastos Financieros	7.742.031	2.538.890	3.080.686	3.802.457	3.680.141	13.102.374
	Intereses						
	Deuda Interna	7.775.996	2.538.745	3.080.268	3.807.817	4.149.151	13.575.981
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros	(33.965)	146	617	(5.360)	(469.010)	(473.607)
	Otros Gastos (Detallar)	(38.094.177)	1.142.731	2.530.009	567.752	567.139	4.797.631
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(192.979.535)	(137.968.551)	(195.419.179)	(129.968.564)	(284.409.009)	(757.755.303)
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(10) Resultado del Ejercicio	(192.979.535)	(137.968.551)	(195.419.179)	(129.968.564)	(284.409.009)	(757.755.303)

Nota: Estados Financieros no auditado



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades Operativas			
Utilidad neta	(757.755.303)	(192.979.535)	(564.775.768)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades operacionales:			
Depreciación	2.903.500	2.564.242	339.258
Ajuste ejercicios anteriores	(63.020.827)	(14.000.000)	(49.020.827)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Cuentas por cobrar	81.892.396	(47.205.481)	129.097.877
Inventarios	(75.453.364)	(38.661.553)	(36.791.811)
Gastos pagados por anticipado	(3.075.381)	(3.498.624)	423.244
Otros activos	165.068	37.458	127.609
Cuentas por pagar	206.348.459	26.906.724	179.441.735
Provisión para Beneficios Sociales	153.622.298	32.940.555	120.681.743
Efectivo neto provisto por las actividades operacionales	(454.373.154)	(233.896.214)	(220.476.940)
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adiciones netas de retiros de propiedades, planta y equipo	(6.066.166)	(7.745.556)	1.679.390
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(6.066.166)	(7.745.556)	1.679.390
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Financieras			
Prestamo por pagar accionista	587.660.662	463.992.297	123.668.364
Aumento de capital en efectivo	-	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	587.660.662	463.992.297	123.668.364
Aumento neto de Efectivo	127.221.341	222.350.527	(95.129.186)
Efectivo al Inicio del Ejercicio	249.040.566	26.690.039	222.350.527
Efectivo al Cierre del Ejercicio	376.261.907	249.040.566	127.221.341

Nota: Estados Financieros no auditado



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

	Utilidades No distribuidas	Total Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	(442.059.602)	(423.102.592)
Ajuste ejercicios anteriores	(14.000.000)	(14.000.000)
Resultado del Periodo	<u>(192.979.535)</u>	<u>(192.979.535)</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	(649.039.137)	(630.082.127)
Ajuste ejercicios anteriores	(63.020.827)	(63.020.827)
Resultado del Periodo	<u>(757.755.303)</u>	<u>(757.755.303)</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>(1.469.815.267)</u>	<u>(1.450.858.257)</u>

Nota: Estados Financieros no auditado



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Formulas	Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Indice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,54	0,09	0,32	0,41	0,25	80%
Indice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,57	0,44	0,38	0,48	0,33	86%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,57	11,89	13,94	30,73	37,46	269%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a largo Plazo / Capital Neto)	7,48	16,05	21,17	45,76	78,88	363%
Indice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,57	2,25	2,60	2,09	3,05	117%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-142.968.082,90	-282.654.198,51	-423.618.913,72	-630.560.990,07	-1.451.172.052,48	343%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,18	0,43	0,32	0,31	0,52	165%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	23.724.882,37	41.126.106,11	26.690.038,94	249.040.596,22	376.261.907,39	1410%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-42.712.222,17	-89.143.728,73	-133.301.060,48	-223.331.680,48	-750.083.646,31	583%
Indice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,14	-0,54	-0,51	-0,61	-5,97	1174%



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 1

(1) Código: ANSI
 (2) Denominación: CVG CARBONORCA
 (3) Órgano de adscripción: MPFI

Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Satisfacer de manera sustentable la demanda de ánodos del mercado nacional e internacional de las reductoras de aluminio primario.	TONELADAS	8.818	8.718	100	99
Adquirir equipos, para optimizar el rendimiento en los tiempos de producción y el cumplimiento oportuno de las metas, reduciendo considerablemente los costos de producción y permitiendo el incremento de las ventas, que permita el mantener las condiciones operativas de planta	EQUIPOS	1	1	0	100
Apoyar financiera, técnica y logísticamente a las comunidades más necesitadas que forman parte de los programas sociales Gubernamentales (CDI, CRI, Escuelas Bolivarianas) durante el año 2014, a través de la ejecución de un plan contentivo de 82 programas	PROGRAMAS	7	7	0	100



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 2

(1) Código: AN31
 (2) Denominación: CVG CARBONORCA
 (3) Órgano de adscripción: MPP

Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Satisfacer de manera sustentable la demanda de ánodos del mercado nacional e internacional de las reductoras de aluminio primario.	TONELADAS	9.043	9.043	0	100
Adquirir equipos, para optimizar el rendimiento en los tiempos de producción y el cumplimiento oportuno de las metas, reduciendo considerablemente los costos de producción y permitiendo el incremento de las ventas, que permita el mantener las condiciones operativas de planta	EQUIPOS	1	1	0	100
Apoyar financiera, técnica y logísticamente a las comunidades más necesitadas que forman parte de los programas sociales Gubernamentales (CDI, CRI, Escuelas Bolivarianas) durante el año 2014, a través de la ejecución de un plan contentivo de 82 programas	PROGRAMAS	19	19	0	100




Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>

<small>(1) Código: A001 (2) Denominación: CVG CARBONORCA (3) Órgano de adscripción: MPPF</small>

Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Satisfacer de manera sustentable la demanda de ánodos del mercado nacional e internacional de las reductoras de aluminio primario.	TONELADAS	9.715	8.803	911	91
Adquirir equipos, para optimizar el rendimiento en los tiempos de producción y el cumplimiento oportuno de las metas, reduciendo considerablemente los costos de producción y permitiendo el incremento de las ventas, que permita el mantener las condiciones operativas de planta	EQUIPOS	3	3	0	100
Apoyar financiera, técnica y logísticamente a las comunidades más necesitadas que forman parte de los programas sociales Gubernamentales (CDI, CRI, Escuelas Bolivianas) durante el año 2014, a través de la ejecución de un plan contentivo de 82 programas	PROGRAMAS	16	16	0	100



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 4

(1) Código: AM31
 (2) Denominación: CVG CARBONORCA
 (3) Código de adscripción: MPPI

Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Satisfacer de manera sustentable la demanda de ánodos del mercado nacional e internacional de las reductoras de aluminio primario.	TONELAS	9.379	9.202	1.593	83
Adquirir equipos, para optimizar el rendimiento en los tiempos de producción y el cumplimiento oportuno de las metas, reduciendo considerablemente los costos de producción y permitiendo el incremento de las ventas, que permita el mantener las condiciones operativas de planta	EQUIPOS	4	1	-3	25
Apoyar financiera, técnica y logísticamente a las comunidades más necesitadas que forman parte de los programas sociales Gubernamentales (CDI, CRI, Escuelas Bolivarianas) durante el año 2014, a través de la ejecución de un plan contentivo de 82 programas	PROGRAMAS	15	8	-7	53



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO 2014

(1) Código: AM31
 (2) Denominación: CVG CARBONORCA

Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Satisfacer de manera sustentable la demanda de ánodos del mercado nacional e internacional de las reductoras de aluminio primario.	TONELADAS	36.954	35.766	2.605	92,95
Adquirir equipos, para optimizar el rendimiento en los tiempos de producción y el cumplimiento oportuno de las metas, reduciendo considerablemente los costos de producción y permitiendo el incremento de las ventas, que permita el mantener las condiciones operativas de planta	EQUIPOS	9	6	-3	66,67
Apoyar financiera, técnica y logísticamente a las comunidades más necesitadas que forman parte de los programas sociales Gubernamentales (CDI, CRI, Escuelas Bolivarianas) durante el año 2014, a través de la ejecución de un plan contentivo de 82 programas	PROGRAMAS	57	50	-7	87,72




Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres.Modificado ⁽²⁾	Ejecutado ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	189.571.471	235.407.186	124%
2011	281.164.401	268.020.361	95%
2012	356.194.311	283.628.964	80%
2013	596.787.639	685.297.547	115%
2014	1.207.804.766	1.129.800.479	94%



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	111.515.616	-29.535.124	-26%
2011	111.455.024	-120.681.776	-108%
2012	82.870.147	-134.098.595	-162%
2013	109.113.282	-192.979.535	-177%
2014	86.979.749	-757.755.303	-871%



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato colectivo ⁽³⁾	Costo promedio anual por trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	137.727.072	133.714.254	211.573	67.679.248
2011	183.174.952	150.248.618	226.619	51.829.382
2012	216.882.223	180.113.696	244.720	90.362.654
2013	344.083.285	295.261.730	401.717	123.889.527
2014	874.144.582	777.006.089	1.042.961	276.656.292



Fuente: CVG Carbonorca, diciembre 2014.

CVG CONDUCTORES DE ALUMINIO
DEL CARONÍ, C.A. (CVG CABELUM)



Conduciendo Energía

Exposición de Motivos

"CVG Conductores de Aluminio de Caroní," (Cabelum), compañía anónima de este domicilio, originalmente inscrita por ante la Oficina de Registro Mercantil Primero de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y del Estado Miranda, bajo el N° 42, Tomo 26-A, de fecha 03 de mayo de 1976, con modificación estatutaria por la Corporación Venezolana de Guayana, debidamente inscrita por ante el Registro Mercantil Segundo de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda, de fecha 28 de septiembre del año 2004 con modificaciones importantes de actas de asamblea general de accionistas.

El presupuesto de ingresos y gastos de la empresa fue aprobado en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.311 de fecha 09 de diciembre del 2013, por un monto total de Bs. 580.087.198, que fue modificado a Bs. 750.970.361.

CVG Cabelum, en función a la línea estratégica del Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación 2013-2019 consolidó el Modelo Productivo Endógeno como base económica del Socialismo del Siglo XXI alcanzando un crecimiento sostenido, produciendo 8.396 toneladas de alambón y conductores eléctricos y a la vez comercializando 6.040 toneladas de ambos, cubriendo la demanda del mercado nacional. Con una inversión total por un monto de Bs. 389.400.332.

El proyecto de producir y comercializar 8.746 toneladas de alambón y conductores eléctricos alcanzó el 100 % de ejecución. La ejecución de las

acciones específicas representó una producción de 6.543 toneladas métricas de alambión y 1.853 toneladas de conductor eléctrico de aluminio.

CVG Cabelum considerando la directriz del Gobierno Nacional, Suprema Felicidad Social, ejecutó jornadas de asistencia a las comunidades aledañas a la empresa, dentro de las cuales está: la comercialización de alimentos a través de operativos Pdval – Mercal, específicamente a las comunidades Brisas del Sur I, II, III y Nueva Guayana, de Ciudad Bolívar, Estado Bolívar, como también operativos de evaluaciones médicas (Oftalmología y Odontología), además el incentivo de la práctica deportiva con la capacitación mediante clínicas deportivas y culturales, beneficiando a 145 familias asentadas alrededor de la empresa; alcanzando el 48% de ejecución.

En este sentido, las principales premisas de la empresa estuvieron enmarcadas en un plan de producción de 8.796 toneladas de alambión y de 3.799 toneladas de conductores, significando que la totalidad de producción se comercializó en el mercado nacional, generando unos ingresos por venta de productos (alambión y conductor) por Bs. 449.829.772, igualmente se obtuvieron otros recursos ajenos a la operaciones por participación en subastas del Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD II), por un monto de Bs. 26.066.932 y por recursos otorgados por el Ejecutivo Nacional aprobados en Gaceta Oficial N° 40.528 de fecha 28 de octubre 2014 por un monto Bs. 8.033.871 y Bs. 48.636.641, aprobado en Punto de Cuenta S/N firmado por el Presidente de la Corporación Venezolana de Guayana (CVG) y el Ministro del Poder Popular para Industrias de fecha 25 de septiembre del año 2014, para un total de ingresos de Bs. 532.567.216.

Ramos	Fuentes de Financiamiento	Recursos
Ingreso de Operación	Recursos Propios	449.829.772,00
Ingreso Ajenos a la Operación	SICAD II	26.065.102,00
Transferencias Corrientes Internas del Sector Público	Gaceta Oficial N° 40.528	8.033.870,98
Transferencias Corrientes Internas del Sector Público	Punto de Cuenta S/N	48.636.641,02

El presupuesto de ingresos y gastos del año 2014, fue ajustado de acuerdo a la realidad que presentaban las empresas reductoras de sector aluminio, en el caso particular de CVG Cabelum ajustó el plan de producción y de venta originalmente aprobado, de acuerdo a la asignación de suministro de materia prima (Aluminio Primario) que las empresas reductoras del país suministraron para el 2014.

Este ajuste originó que el plan de producción y ventas originalmente aprobado disminuyera en un 55%, pasó de 19.400 toneladas a 8.746 toneladas anuales, tal situación afectó directamente los resultados obtenidos en el ejercicio económico, originando una pérdida neta del ejercicio por un monto de Bs. 139.943.870.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Código	Descripción	2014					Variación Anual
		Real al 31/12/2013	Enero I	Enero II	Enero III	Enero IV	
1	ACTIVO	386.010.310	377.386.732	368.645.213	314.713.675	343.369.921	(26.701.889)
1.1	Activo Circulante	240.629.620	237.827.261	167.752.397	184.503.552	186.457.705	(54.379.806)
1.1.1	Activo Disponible	38.950.989	6.738.719	13.772.669	15.779.921	17.340.635	(24.816.371)
1.1.1.01.02	Bancos	35.473.420	3.593.530	10.887.846	13.873.620	14.435.832	(21.07.588)
1.1.1.02.02	Bancos Públicos	-	-	-	-	-	-
1.1.1.02.03	Bancos Extranjeros	-	-	-	-	-	-
1.1.1.02.03	Bancos del Exterior	-	-	-	-	-	-
1.1.1.02	Inversiones Temporales	3.456.105	3.123.787	2.863.362	2.894.890	2.863.362	-
1.01.02.09.00	Otros Activos Disponibles (Inversiones)	21.461	21.461	21.461	21.461	21.461	-
1.1.2	Activo Exigible	170.585.256	185.155.549	114.207.173	125.217.577	119.663.519	(50.921.747)
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	-	-	-	-	-	-
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	-	-	-	-	-	-
1.1.2.03	Cuentas Concejales por Cobrar a Corto Plazo	32.534.074	32.092.620	25.595.185	24.102.980	31.685.527	(1.479.547)
2.4.01.03	menos: Provisión para cuentas incobrables	630.726	630.726	630.726	630.726	630.726	-
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar - Concejales Votos	31.603.349	31.181.894	24.568.459	23.171.864	30.124.803	(1.478.547)
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	94.308.935	98.660.917	38.941.295	48.128.520	38.942.795	(35.306.141)
1.1.2.05	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	10.000	10,000	10,000	10,000	10,000	-
1.1.2.05	Cuentas por cobrar empleados	20.276.705	20.276.984	25.701.189	27.266.854	25.721.189	6.021.547
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	23.594.007	23.448.752	24.884.730	28.441.759	24.884.730	480.523
1.1.2.12	Préstamos por Recaudar a Corto Plazo	-	-	-	-	-	-
1.1.3	Activo Realizable	31.430.679	45.771.292	29.262.299	42.233.392	48.933.278	(17.722.825)
1.01.03	Inventarios	31.210.653	45.751.293	29.262.299	42.233.392	48.933.278	(17.722.825)
1.01.03	Inventarios de producto terminado	9.998.108	36.581.222	17.312.474	22.064.905	30.120.963	(6.112.855)
1.01.03	Inventarios de Materia prima, materiales y suministros	19.432.792	8.855.587	13.204.300	14.126.435	18.390.696	(842.066)
1.01.03	Inventarios Productos en proceso	1.485.780	0	8.445.546	5.745.961	9.937.646	8.451.866
1.01.03	Otros Activos Realizables	293.979	293.979	293.979	293.979	293.979	-
1.1.9	Otros Activos Circulantes	83.715	201.862	520.257	276.612	520.257	436.542
1.2	Activo no Circulante	37.692	37.692	37.692	37.692	37.692	-
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	3.297	3.297	3.297	3.297	3.297	-
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	3.297	3.297	3.297	3.297	3.297	-
1.2.1.01	Títulos y Valores a Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
1.2.1.02	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	37.692	37.692	37.692	37.692	37.692	-
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	37.047.809	37.825.906	58.525.160	58.315.795	74.843.086	(17.765.177)
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	36.793.115	26.501.996	27.088.234	27.267.343	27.479.135	486.980
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado	108.812.114	128.351.849	109.348.193	99.061.919	109.390.153	57.020
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público	-	-	-	-	-	-
1.2.3.05.19	otros Bienes de Uso	-	-	-	-	-	-
1.2.4	Activo Intangible	0	0	0	0	0	-
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
2.2.5.02	Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
2.2.5.02	Cargas diferidas	0	0	0	0	0	-
1.2.9	Otros Activos no Circulantes	94.395	94.395	94.395	94.395	94.395	-
2	PASIVO	927.882.328	946.404.138	927.726.041	965.751.737	1.041.275.818	163.343.507
2.1	Activo Circulante	406.820.814	407.950.588	372.212.962	386.973.185	417.920.872	87.748.507
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	348.081.831	346.162.580	285.514.463	281.834.592	417.920.872	88.836.041
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	-	-	-	-	-	-
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	-	-	-	-	-	-
2.1.4.01	Provisiones	50.289.355	53.160.370	77.997.749	95.433.701	77.997.749	27.708.384
2.1.4.01.02	Provisión para sueldos y salarios	29.803.400	30.306.664	51.741.306	66.550.490	51.741.306	25.937.905
2.1.4.01.03	Provisión para pérdida en el inventario	-	-	-	-	-	-
2.1.4.01.09	Otras Provisiones	20.485.955	22.453.706	26.256.443	28.881.211	26.256.443	5.770.488
2.1.4.02	Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-
2.1.5.09	Otros Pasivos Circulantes	8.499.628	8.627.638	8.700.750	8.706.892	8.700.750	201.122
2.2	Pasivo no Circulante	521.061.514	538.453.550	555.513.079	578.778.552	623.354.946	102.007.433
2.2.1	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	131.228.143	131.228.143	135.229.143	147.120.697	152.901.485	81.721.542
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	92.855.001	99.689.501	99.689.501	99.689.501	99.689.501	6.834.500
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	92.855.001	99.689.501	99.689.501	99.689.501	99.689.501	6.834.500
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	250.955.502	254.932.734	256.212.805	259.391.079	147.542.166	(103.453.336)
2.2.4.01.04	Provisión para prestaciones Sociales	50.498.858	54.854.667	60.920.310	66.832.050	60.920.310	70.821.492
2.2.4.01.05	Provisión Pasivo Ambiental a Largo Plazo	1.539.780	2.465.965	2.465.965	2.465.965	2.465.965	926.187
2.2.4.01.09	Provisión sueldos de ventas	1.539.780	1.719.780	1.719.780	1.584.780	1.719.780	180.999
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	107.377.084	195.932.302	191.806.750	188.700.184	82.436.111	(114.540.375)
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	56.071.768	52.604.173	62.882.990	72.576.375	96.473.287	40.401.519
3	PATRIMONIO	(541.871.018)	(569.017.406)	(559.080.828)	(641.038.061)	(697.905.897)	(156.867.879)
3.2	Patrimonio Institucional	70.474.022	70.474.022	70.474.022	70.474.022	70.474.022	-
3.2.1.01	Capital Institucional	404.488	404.488	404.488	404.488	404.488	-
3.2.3.01.01	transferencias de capital internas recibidas del sector privado	70.069.534	70.069.534	70.069.534	70.069.534	70.069.534	-
3.02.203.00.00	ACTUALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-
3.2.3.01.02	Capitalización de la Deuda con la República	-	-	-	-	-	-
3.2.3.01.03	Reservas Legales y Estatutarias	20.028.730	20.028.730	20.028.730	20.028.730	20.028.730	-
3.02.00.00	Supervén NO DISTRIBUIDO-DIFFY ACUMULADO	(479.154.777)	(648.474.770)	(659.516.299)	(709.563.339)	(743.540.817)	(264.346.040)
3.2.01.00	RESULTADO DEL EJERCICIO UTILIZADO OPORTUNIDAD	(169.229.993)	(11.053.389)	(50.055.780)	(31.956.874)	(46.877.808)	(22.401.585)
3.2.5.01	Resultados Acumulados	(648.474.770)	(659.516.299)	(709.563.339)	(743.540.817)	(788.418.641)	(138.943.821)
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-
3.2.3.01.03	Ajuste por diferencial cambiario	-	-	-	-	-	-
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas	-	-	-	-	-	-
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas	-	-	-	-	-	-
PASIVO + PATRIMONIO	386.010.310	377.386.732	368.645.213	314.713.675	343.369.921	(26.701.889)	

Luau



Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014

Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	306.585.149	70.410.072	121.223.816	96.414.463	191.781.431	449.829.772
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes	306.305.149	70.410.072	121.223.816	96.414.463	191.781.431	449.829.772
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	-	-	-	-	-	-
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	-	-	-	-	-	-
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-	-
	Veritas Netas	306.305.149	70.410.072	121.223.816	96.414.463	191.781.431	449.829.772
	Costo de venta de bienes y servicios	240.739.990	55.947.354	120.083.571	106.020.288	244.963.491	536.194.704
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	65.565.159	14.762.718	1.439.785	(9.605.825)	(53.182.060)	(86.364.932)
	Gastos de Operación:	96.000.710	21.992.895	35.815.312	33.148.325	22.474.859	113.230.891
	Gastos de Comercialización o de Ventas	7.257.351	3.494.812	5.894.931	6.600.041	3.002.103	19.001.587
	Gastos Generales y de Administración	82.743.359	18.508.083	29.760.381	26.498.284	18.872.456	93.629.304
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	(34.435.629)	(7.229.877)	(44.955.067)	(42.754.149)	(105.556.619)	(199.595.823)
	Otros Ingresos y Egresos:	(144.844.454)	(3.823.412)	(8.000.713)	10.797.286	58.678.792	59.651.953
	Ingresos:	2.850.735	17.074	506.890	15.274.378	66.939.102	82.737.444
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Ingresos por Intereses)	2.850.735	17.074	506.890	15.274.378	10.266.760	26.065.152
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones	-	-	-	-	56.672.342	56.672.342
	Egresos:	141.013.855	2.187.378	4.878.143	2.874.876	4.917.497	14.807.694
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones	606.291	285.740	436.867	138.968	1.409.732	2.311.327
4.08.00.00.00	Otros Gastos	140.407.564	1.901.638	4.441.276	2.745.708	3.487.745	12.546.367
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	379.343	138.061	166.238	179.109	195.941	663.169
4.08.01.00.00	Servicio cooperativos	4.452.519	1.408.201	2.424.477	1.928.289	1.306.304	7.147.271
4.08.01.00.00	Ciencia y tecnología	815.259	382.951	606.118	472.072	879.800	2.308.641
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (pérdida cambiaria)	132.381.820	-	-	-	-	-
4.08.90.00.00	Otros Gastos	2.378.624	1.605	1.344.443	166.238	1.000.000	3.412.286
	Gastos Financieros	6.651.344	1.653.108	1.829.460	1.602.416	3.342.813	8.227.797
	Intereses	-	-	-	-	-	-
	Deuda Interna	-	-	-	-	-	-
	Deuda Externa	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros (intereses de mora)	6.651.344	1.653.108	1.829.460	1.602.416	3.342.813	8.227.797
	Otros Gastos (comisión y gastos de años anteriores)	-	-	-	-	-	-
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(149.279.993)	(11.053.389)	(50.056.780)	(31.856.874)	(48.877.826)	(120.943.870)
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	(7) Resultado del Ejercicio	(149.279.993)	(11.053.389)	(50.056.780)	(31.856.874)	(48.877.826)	(120.943.870)

Juan



Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-139.943.870	-169.279.993	-17
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	696.000	342.648	103
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	592.342	37.207	1.492
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	55.954.165	6.724.224	732
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-5.032.424	-4.040.717	25
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-17.722.625	-15.391.324	15
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	-438.542	1.088.622	-140
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-571.039	-27.541.658	-98
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	69.839.041	12.198.469	473
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	32.359.358	17.329.375	87
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-87.461.659	129.870.227	-152
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-71.729.253	-48.662.920	47
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-17.795.177	4.768.996	-473
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-17.795.177	4.768.996	-473
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	68.506.842	77.832.309	-12
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	68.506.842	77.832.309	-12
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-21.017.588	33.938.385	-162
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	35.473.420	1.535.035	2.211
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	14.455.832	35.473.420	-59




Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

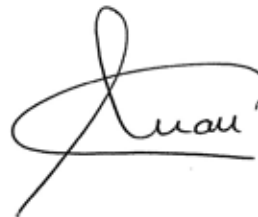
	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(479.194.777)	(388.692.025)
Resultado del período	(91.463.370)	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(648.474.770)	(557.972.018)
Resultado del período	(169.279.993)	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(788.418.641)	(697.916.289)




Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,66	0,49	0,47	0,52	0,27	-47%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,74	0,54	0,51	0,59	0,37	-50%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	2,55	4,33	5,42	5,77	7,16	24%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,28	0,50	0,54	1,32	1,41	7%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	2,01	2,17	2,25	2,47	3,03	23%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	(47.368.441,00)	(138.882.005,00)	(186.997.004,00)	(166.042.204)	(318.161.666)	92%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,79	0,34	0,24	0,30	0,20	-34%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	19.205.489	14.146.276	5.129.814,00	38.950.986,00	17.340.656,00	-66%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	(51.705.362)	(118.049.458)	(83.564.531,00)	(169.279.994)	(139.943.870)	-17%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	(0,80)	(0,39)	(0,29)	(0,45)	(0,41)	-8%




Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A1212					
(2) Denominación: CVG Cabelum					
(3) Órgano de adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir y comercializar alambón y conductores de aluminio	Tonelada	1774	2320	-546	131
Desarrollo social de las comunidades aledañas a la empresa CVG Cabelum	Familia Satisfecha	75	25	50	33

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A1212					
(2) Denominación: CVG Cabelum					
(3) Órgano de adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir y comercializar alambón y conductores de aluminio	Tonelada	2191	2191	0	100
Desarrollo social de las comunidades aledañas a la empresa CVG Cabelum	Familia Satisfecha	75	50	25	67

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1212					
(2) Denominación: CVG Cabelum					
(3) Órgano de adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir y comercializar alambón y conductores de aluminio	Tonelada	2113	1555	558	74
Desarrollo social de las comunidades aledañas a la empresa CVG Cabelum	Familia Satisfecha	75	35	40	47

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A1212					
(2) Denominación: CVG Cabelum					
(3) Órgano de adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir y comercializar alambón y conductores de aluminio	Tonelada	2668	2668	0	100
Desarrollo social de las comunidades aledañas a la empresa CVG Cabelum	Familia Satisfecha	75	35	40	47




Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A1212 (2) Denominación: CVG Cabelum					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producir y comercializar alambres y conductores de aluminio	Tonelada	8.746	8.734	-12	99,86
Desarrollo social de las comunidades aledañas a la empresa CVG Cabelum	Familia Satisfecha	300	145	-155	48,33




Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	317.234.507	350.629.109	111%
2011	361.230.357	343.873.339	95%
2012	437.053.966	357.416.218	82%
2013	653.515.980	594.643.593	91%
2014	750.970.362	721.858.341	96%



Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽²⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	144.351.362	(155.921.342)	-108%
2011	155.589.595	(99.872.702)	-64%
2012	150.133.083	(91.463.370)	-61%
2013	306.305.149	(169.279.993)	-55%
2014	449.829.772	(139.943.870)	-31%




Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	52.311.255	52.323.000	156.188	0
2011	98.767.800	105.967.765	291.120	23.066.717
2012	114.344.783	126.352.162	374.932	40.502.812
2013	155.191.011	164.051.733	479.683	32.400.670
2014	285.974.080	294.232.051	824.179	100.103.413




Fuente: CVG Cabelum, diciembre 2014.

W VENALUM **VENALUM** VENALUM

RIF: 100090871-6

FECHA FABRICACION: 14/04/2010

PRODUCIDO EN: VENEZUELA

CAJAS: 60

NET WEIGHT: 1205

GROSS WEIGHT: 1206,4

BARCODE: 067780

MARKA KORTER



Exposición de Motivos

CVG Industria Venezolana De Aluminio C.A. (C.V.G. Venalum), Registro de Información Fiscal N° J-00080871-6, se constituyó el 29 de Agosto de 1973, bajo el N° 10, Tomo 116-A Sgdo. y su fecha de publicación fue el 31 de Agosto de 1973. Empresa tutelada por la Corporación Venezolana de Guayana (C.V.G), se encuentra ubicada en Av. Fuerzas Armadas - Zona Industrial Matanzas Municipio Caroní, estado Bolívar.

Para el año 2014, le fue aprobado un presupuesto de Ingresos y Gastos que ascendió a la cantidad de Bs. 7.148.226.965, según Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.322 de fecha 26 de diciembre de 2013.

Ejecución física de los proyectos

Proyecto estratégico (01): "Producir aluminio para la transformación de la conciencia productiva".

Se produjo 109.536 toneladas de aluminio, fortaleciendo principalmente al sector transformador nacional, tanto público como privado, aprovechando la infraestructura técnico-productiva con un enfoque humano-social, garantizando el suministro de aluminio para el desarrollo endógeno de la República Bolivariana de Venezuela. Cumplimiento del 97%.

Proyecto estratégico (02): "Fortalecimiento de las unidades Socio-productivas, a través de acompañamiento a las comunidades organizadas y otras formas asociativas en los estados Bolívar y Táchira".

Se brindó asistencia técnica a siete (7) consejos comunales para la conformación de empresas de producción social y se implementaron planes de asistencia técnica y formación integral a consejos comunales, propiciando la posibilidad del desarrollo de las comunidades con base a sus

potencialidades en el ámbito local, estatal y nacional. Cumplimiento: 88%.

Proyecto estratégico (03): "Manejo integral de los desechos generados CVG Venalum".

El plan de adecuación de la empresa en materia de ambiente, seguridad y salud laboral logró manejar 12.950 toneladas, desarrollando los programas requeridos en materia de infraestructura, equipos y sistemas para la adecuación en materia ambiental, seguridad y salud laboral de los procesos productivos de la empresa en las áreas de carbón, colada, reducción y servicios auxiliares; brindando bienestar a los trabajadores y la comunidad. Se evaluaron las condiciones actuales de la infraestructura, equipos y sistemas, así como la estructura de funcionamiento de las unidades, elaboración de especificaciones y diseños conceptuales, desarrollo de las ingenierías básicas y detalles, gestión de procura, instalación, arranque y puesta en marcha. Cumplimiento: 86%.

Proyecto estratégico (04): "Modernización de la capacidad instalada de CVG Venalum".

Este proyecto contempla la incorporación de 180 celdas electrolíticas. No se logró incorporar las celdas, sin embargo en Noviembre de 2014, se hizo efectivo el pago del anticipo a la empresa CHALIECO. Las limitaciones se basan en el retraso para la incorporación de las celdas. Cumplimiento: 0%.

Proyecto estratégico (05): "Adecuación tecnológica del sistema de suministro de energía eléctrica AC/DC de CVG Venalum".

Este proyecto contempla instalar ocho (8) unidades transformadoras, de las cuales no se logró la instalación en 2014 de ninguna unidad. Cumplimiento: 0%.

Cuenta de ingresos

El 6 de Mayo de 2014, según Gaceta Oficial N° 40.405 emitida por el Ejecutivo Nacional como apoyo institucional al sector público, para atender el pago de nómina, incidencias salariales y pasivos laborales, se recibió el monto Bs. 2.533.000.000 y adicionalmente los ingresos generados por ventas en bolívares fueron de Bs. 4.809.444.888.

Cuenta de gastos

En el año 2014, los gastos alcanzaron un monto de Bs. 7.335.673.400, discriminada su ejecución por partidas presupuestarias de la siguiente manera: gastos de personal 82,74%; materiales, suministros y mercancías 56,25%; servicios no personales 69,50%, activos reales 0,99%; activos financieros 100%, transferencias y donaciones 100%; otros gastos 0,76%.

Estado de resultados

Basado en lo antes expuesto, en el año 2014 la pérdida del ejercicio cerró en Bs. -1.796.515.130, resultado inferior a la pérdida del año 2013, la cual cerró en Bs. -2.472.429.426; esta pérdida obedece a que los costos operativos de 2014, presentaron un incremento de 126% con respecto al mismo período del año anterior, este incremento estuvo asociado fundamentalmente al gasto de personal el cual pasó de un monto de Bs. 1.977.998.650 en 2013 a un monto de Bs. 4.053.899.605 en 2014. Sin embargo, los ingresos se incrementaron 105% con respecto a 2013, producto de la aplicación de nuevos precios al aluminio producido al mercado nacional.



**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Codigo	Cuentas	Denominacion	Real al 31/12/2013	2014				Variacion Anual
				Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	
1	ACTIVO		4.452.891.299	4.904.449.248	4.938.928.823	6.156.316.074	5.743.843.443	1.292.951.144
1.1	Activo Circulante		4.091.721.448	4.433.283.223	4.207.089.287	4.203.588.203	3.863.337.418	(106.444.035)
1.1.1	Activo Disponible		392.682.648	395.282.877	428.182.851	653.428.422	142.316.417	(250.336.211)
1.1.1.01.01	Caja							
1.1.1.01.02	Bancos		392.682.648	395.282.877	428.182.851	653.428.422	142.316.417	(250.336.211)
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos							
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados							
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior							
1.1.1.02	Inversiones Temporales							
1.1.2	Activo Edgibles		2.020.291.811	2.419.269.549	2.439.988.884	2.484.798.637	2.348.780.151	(169.591.739)
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo							
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo							
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo		489.787.681	404.307.263	442.807.842	393.400.230	64.263.823	(455.873.796)
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables		(45.051.078)	(45.051.078)	(45.051.078)	(45.051.078)	(45.051.078)	-
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas		444.736.603	449.258.284	397.756.764	348.349.232	19.042.815	(435.873.796)
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo (Ejec. Nacional)		125.412.026	99.777.067	68.627.833	246.201.215	221.344.850	126.922.244
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		1.955.222.652	1.969.212.980	1.974.214.539	2.037.245.485	2.095.377.456	140.149.804
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo							
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo							
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo							
1.1.2.18	Rentas por Recaudar a Corto Plazo							
1.1.3	Activo Realizable		1.147.843.426	1.280.189.632	1.314.682.841	1.696.559.864	1.651.544.081	(86.399.285)
1.1.3.01.00.00	Inventario de Materia Prima		498.203.811	53.064.199	48.095.055	42.446.409	40.827.792	(267.226.016)
1.1.3.02.00.00	Inventario de Productos Terminados		346.853.234	482.884.926	381.328.148	21.622.458	57.978.318	(232.872.815)
1.1.3.03.00.00	Inventario de Productos en Proceso		185.861.488	139.428.873	208.530.981	238.920.081	238.920.081	52.958.603
1.1.3.05.00.00	Inventario de Materiales y Suministros		342.875.883	605.111.733	655.657.378	787.670.137	713.816.888	470.940.865
1.1.9	Otros Activos Circulantes		15.833.481	189.874.485	26.716.779	26.716.779	26.716.779	10.883.318
1.2	Activo no Circulante		361.169.851	320.856.925	351.138.189	1.691.250.772	2.159.588.825	1.799.356.172
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo							
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo							
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo							
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo							
1.2.2	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)		729.235.164	712.442.455	713.240.868	2.292.649.924	2.540.165.037	1.830.859.533
2.2.2.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso		(387.124.795)	(400.972.532)	(401.825.145)	(416.917.595)	(429.259.455)	(31.063.706)
	Activo Fijo Neto		342.110.369	311.469.923	311.415.723	1.875.732.329	2.110.905.582	1.799.875.815
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado							
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público							
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso							
1.2.4	Activo Intangible							
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles							
	Activo Intangible Neto							
	Cargos Diferidos							
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)							
1.2.9.00.00.00	Otros Activos no Circulantes		26.058.485	39.388.052	39.517.833	39.517.833	39.517.833	479.338
	Revaluación de Activos							
2	PASIVO		12.494.407.320	13.501.835.100	13.533.288.232	15.466.485.448	15.883.233.995	3.389.426.278
2.1	Pasivo Circulante		5.827.845.404	6.674.860.818	6.082.486.847	6.627.738.811	6.868.805.248	580.957.844
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo		5.710.184.821	6.842.594.400	5.285.553.197	5.724.039.177	5.388.408.519	278.283.585
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo							
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo							
2.2.4.01	Porción Circulante Préstamos a Mediano y Largo Plazo		64.224.483	0	0	25.968.830	49.640.881	-4.583.602
2.2.4.01	Provisiones							
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos							
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario							
2.2.4.01.09	Otras Provisiones							
2.2.4.02	Reservas Técnicas							
2.1.2.09	Otros Pasivos Circulantes		163.528.300	824.266.418	716.913.870	778.130.805	470.793.868	307.267.568
2.2	Pasivo no Circulante		6.666.561.916	6.826.974.282	7.450.734.265	8.838.746.636	9.074.830.347	2.508.468.431
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo		51.382.148	51.382.148	51.382.148	51.382.148	51.382.148	-
2.2.1.02	Préstamos por Financiamiento Rotatorio		2.433.222.849	3.730.342.449	4.283.584.823	5.619.750.847	6.619.750.847	2.184.528.061
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo							
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo							
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo							
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas		942.721.349	1.108.823.829	1.373.877.871	1.482.237.878	1.696.782.882	864.076.713
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales		942.721.349	1.108.823.829	1.373.877.871	1.482.237.878	1.696.782.882	864.076.713
2.2.4.01.09	Otras Provisiones							
2.2.6.09	Otros Pasivos no Circulantes		2.197.134.913	1.928.887.780	1.741.526.323	1.756.377.787	1.797.004.570	(340.330.343)
3	PATRIMONIO		(8.041.476.022)	(8.601.165.853)	(8.674.644.709)	(9.209.734.374)	(9.827.961.151)	(1.796.515.159)
3.1	Patrimonio Institucional							
3.2.1.01	Capital Institucional		69.008.203	69.008.203	69.008.203	69.008.203	69.008.203	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado							
3.2.2.01.02	Capitalización de la Deuda con la República							
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias		3.518.961	3.518.961	3.518.961	3.518.961	3.518.961	-
3.2.3.02	Revaluación de Activos		68.203.039	68.203.039	68,203,039	68,203,039	68,203,039	-
3.2.5.01	Resultados Acumulados		(6.710.427.799)	(8.182.887.224)	(8.182.887.224)	(8.182.887.224)	(8.182.887.224)	(2.472.429.429)
3.2.5.02	Ajuste por Diferencial Cambiario		(2.472.429.429)	(859.799.832)	(992.572.088)	(1.288.258.333)	(1.796.515.130)	615.914.296
3.2.5.03.01	Donaciones de Capital Internas							
3.2.5.03.02	Donaciones de Capital Externas							
	PASIVO + PATRIMONIO		4.452.891.299	4.904.449.248	4.938.928.823	6.156.316.074	5.743.843.444	1.292.951.146

Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.



Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	1,973,643,548	796,852,112	1,212,286,119	1,482,498,889	1,325,807,768	4,809,444,888
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	1,973,643,548	788,852,112	1,212,286,119	1,482,498,889	1,325,807,768	4,809,444,888
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas						
	Cuato de Ventas de Bienes y Servicios	2,978,416,068	1,040,218,307	1,667,210,206	2,225,722,170	1,607,912,352	6,841,063,036
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	(1,002,772,540)	(251,366,195)	(454,824,087)	(743,223,281)	(582,104,584)	(2,031,616,147)
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	271,789,116	90,921,377	135,815,682	142,542,486	137,999,480	513,279,025
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	(1,274,561,656)	(348,287,572)	(590,739,769)	(885,765,767)	(720,104,064)	(2,544,897,172)
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	45,160,073	12,950,164	924,175,700	818,066,653	913,720,686	2,668,913,263
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar) MPPI	110,199	-	903,875,085	814,582,457	814,582,457	2,532,999,999
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	1,243,138,042	224,372,424	706,298,786	267,986,552	721,873,399	1,920,531,161
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	29,282,588	7,201,526	7,299,262	9,291,400	9,291,400	33,083,708
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros	434,589,135	124,582,788	143,003,273	139,684,819	138,705,060	545,975,940
	Intereses	367,460,085	202,628	12,867,790	7,223,648	3,251,549	23,545,615
	Deuda Interna	364,369,163	202,628	12,867,790	7,223,648	3,251,549	23,545,615
	Deuda Externa	3,080,902	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	67,129,069	124,380,160	130,135,483	132,461,171	135,453,511	522,430,325
	Otros Gastos (Detallar)	779,266,319	92,588,110	555,896,251	119,010,273	673,876,879	1,341,471,513
	Asistencia Corporativa CVG	39,499,242	23,115,200	16,955,582	28,750,214	25,696,822	94,517,768
	Otros Pérdidas	739,767,077	33,081,137	632,618,954	70,796,356	502,794,751	1,139,261,158
	Pasivo Actuarial (Jubilados y/o Pensionados)	-	36,391,773	6,421,735	19,483,703	45,415,308	107,692,517
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(2,472,429,426)	(559,709,832)	(372,862,855)	(335,685,666)	(528,256,777)	(1,796,516,130)
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(9) Resultado del Ejercicio	(2,472,429,426)	(559,709,832)	(372,862,855)	(335,685,666)	(528,256,777)	(1,796,516,130)



Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación %
			(5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-1.796.515.130	-2.472.429.426	-27
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto	0	0	0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones	0	0	0
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0	0	0
Depreciación	33.083.709	29.282.586	13
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	0	0	0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	0	0	0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	169.591.750	-662.024.515	-126
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	0	0	0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	96.399.365	-453.849.231	-121
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-11.362.676	10.418.168	-209
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	580.957.844	1.421.704.827	-59
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	664.070.713	228.507.966	191
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-340.130.343	8.448.911	-4.126
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	0	0	0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-603.904.768	-1.889.740.712	-68
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	1.830.959.523	15.027.690	12.084
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	1.830.959.523	6.155.547	29.645
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	2.184.528.061	2.221.548.004	-2
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	0	0	0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	2.184.528.061	2.189.393.063	1
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-250.336.230	316.779.602	-179
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	392.652.848	75.873.046	418
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	142.316.618	392.652.648	-64

Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.



Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(5.710.437.799)	(5.072.237.046)
Resultado del período	(2.472.429.426)	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(8.182.867.225)	(8.041.476.022)
Resultado del período	(1.796.515.129)	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(9.979.382.354)	(9.837.991.161)



Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$	0,88	0,64	0,45	0,50	0,16	-68%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	1,11	0,87	0,60	0,69	0,55	-20%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	33,25	45,22	31,41	(0,74)	(0,68)	-11%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	38,79	43,52	25,89	(0,82)	0,00	-100%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	1,70	1,99	2,67	2,81	2,71	-4%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	250.120.829,82	(408.952.225,47)	(1.788.470.398,52)	(1.836.163.956,00)	(2.022.895.629,62)	50%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,60	0,33	0,39	(0,56)	(0,31)	-45%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	248.298.197,84	46.652.830,31	75.873.048,57	362.652.648,00	142.316.417,00	-64%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	(539.622.030,21)	(721.686.122,24)	(334.781.375,49)	(2.472.429.425,50)	(2.544.887.172,00)	3%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	(0,42)	(0,33)	(0,66)	(0,66)	(0,31)	-45%



Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>1</u>					
(1) Código: A0665					
(2) Denominación: CVG VENTALUM, C.A					
(3) Órgano de Adscripción: CORPORACION VENEZOLANA DE QUAYANA (CVG)					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir aluminio para la transformación de la conciencia productiva.	t	29.465	29.465	0,48	100
Fortalecimiento de las unidades Socio productivas, a través de acompañamiento a las comunidades organizadas y otras formas asociativas en los Estados Bolívar y Tachira	Unidad	2	2	0	100
Manejo integral de los desechos generados CVG Venalum	t	3750	3.750	0	100
Normalización de la capacidad instalada de CVG Venalum	celdas	0	0	0	0
Adecuación tecnológica del sistema de suministro de energía eléctrica AC/DC de CVG Venalum.	unidad	0	0	0	0

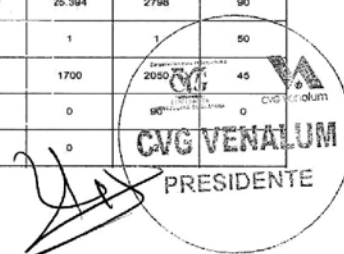
TRIMESTRE: <u>2</u>					
(1) Código: A0665					
(2) Denominación: CVG VENTALUM, C.A					
(3) Órgano de Adscripción: CORPORACION VENEZOLANA DE QUAYANA (CVG)					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir aluminio para la transformación de la conciencia productiva.	t	28.283	28.283	0,14	100
Fortalecimiento de las unidades Socio productivas, a través de acompañamiento a las comunidades organizadas y otras formas asociativas en los Estados Bolívar y Tachira	Unidad	2	2	0	100
Manejo integral de los desechos generados CVG Venalum	t	3750	3750	0	100
Normalización de la capacidad instalada de CVG Venalum	celdas	0	0	0	0
Adecuación tecnológica del sistema de suministro de energía eléctrica AC/DC de CVG Venalum.	unidad	0	0	0	0

TRIMESTRE: <u>3</u>					
(1) Código: A0665					
(2) Denominación: CVG VENTALUM, C.A					
(3) Órgano de Adscripción: CORPORACION VENEZOLANA DE QUAYANA (CVG)					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir aluminio para la transformación de la conciencia productiva.	t	26.906	26.394	511,57	98
Fortalecimiento de las unidades Socio productivas, a través de acompañamiento a las comunidades organizadas y otras formas asociativas en los Estados Bolívar y Tachira	Unidad	2	2	0	100
Manejo integral de los desechos generados CVG Venalum	t	3750	3750	0	100
Normalización de la capacidad instalada de CVG Venalum	celdas	90	0	90	0
Adecuación tecnológica del sistema de suministro de energía eléctrica AC/DC de CVG Venalum.	unidad	0	0	0	0

TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: A0665					
(2) Denominación: CVG VENTALUM, C.A					
(3) Órgano de Adscripción: CORPORACION VENEZOLANA DE QUAYANA (CVG)					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producir aluminio para la transformación de la conciencia productiva.	t	26.192	25.394	2798	90
Fortalecimiento de las unidades Socio productivas, a través de acompañamiento a las comunidades organizadas y otras formas asociativas en los Estados Bolívar y Tachira	Unidad	2	1	1	50
Manejo integral de los desechos generados CVG Venalum	t	3710	1700	45	45
Normalización de la capacidad instalada de CVG Venalum	celdas	90	0	0	0
Adecuación tecnológica del sistema de suministro de energía eléctrica AC/DC de CVG Venalum.	unidad	2	0	0	0

Fuente

Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.



Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A0855					
(2) Denominación: CVG VENALUM, C.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producir aluminio para la transformación de la conciencia productiva.	t	112.846	109.536	-3.310	97,07
Fortalecimiento de las unidades Socio productivas, a través de acompañamiento a las comunidades organizadas y otras formas asociativas en los Estados Bolívar y Tachira	Unidad	8	7	-1	87,50
Manejo integral de los desechos generados CVG Venalum	t	15.000	12.950	-2.050	86,33
Normalización de la capacidad instalada de CVG Venalum	celidas	180	0	-180	0,00
Adecuación tecnológica del sistema de suministro de energía eléctrica AC/DC de CVG Venalum.	unidad	2	0	-2	0,00

Fuente:

Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.



Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	6.253.708.959	4.365.217.933	70%
2011	5.883.618.857	4.496.653.862	76%
2012	5.354.400.311	3.722.333.805	70%
2013	7.120.515.242	6.510.752.669	91%
2014	11.730.883.791	7.202.223.669	61%



Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Cuadro Estadístico Relativo al Margen de Utilidad o Pérdida del Ejercicio
en Bs. (2010 – 2014)

Años	Ingresos Operacionales ⁽¹⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽²⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽³⁾
2010	2.247.358.976	-1.250.224.280	-56%
2011	2.599.101.469	-1.010.211.299	-39%
2012	1.419.270.212	-2.131.921.988	-150%
2013	1.973.643.548	-2.472.429.426	-125%
2014	4.809.444.888	-1.796.515.130	-37%



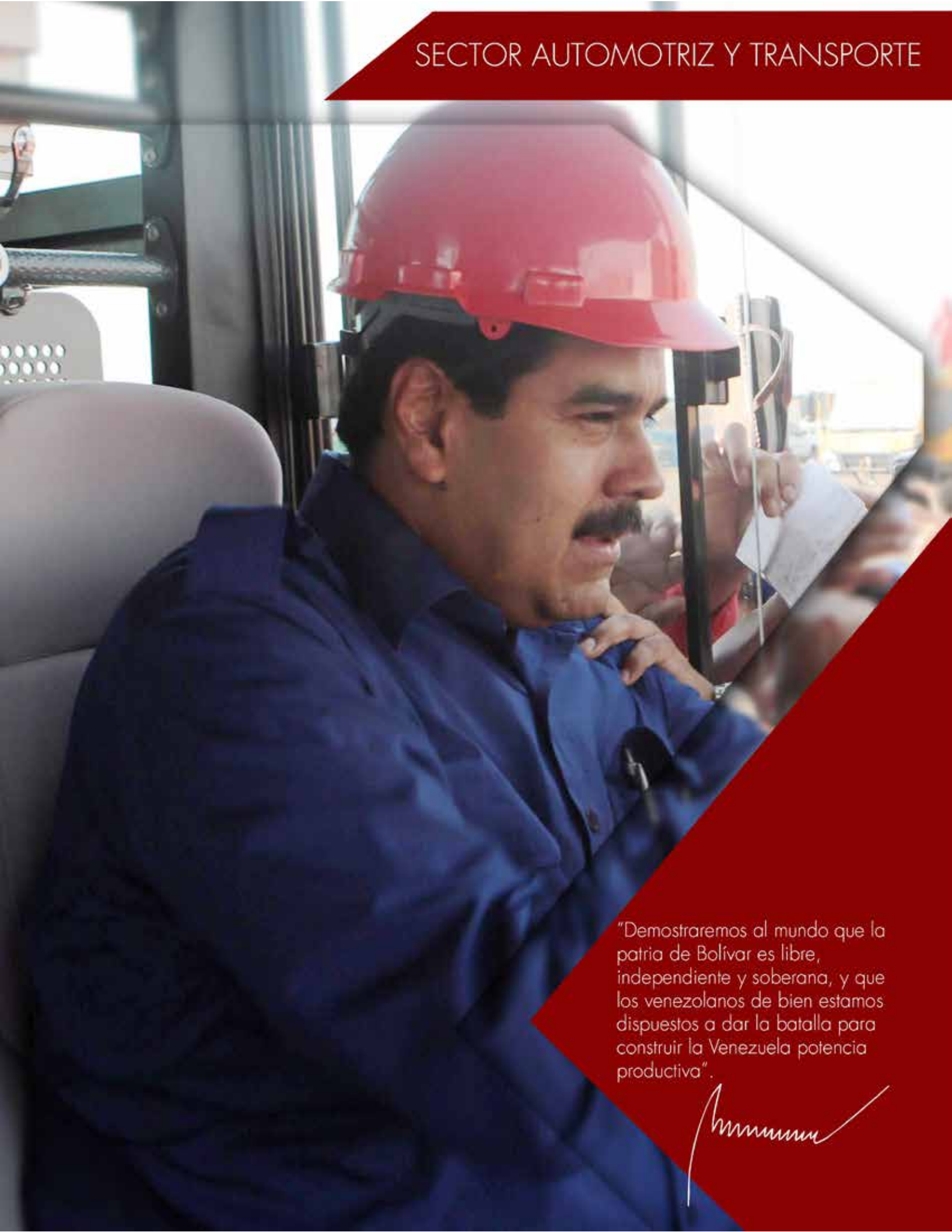
Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽¹⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽³⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁴⁾
2010	1.207.873.932	517.832.187	117.342	444.509.541
2011	1.476.470.283	582.820.906	133.247	645.111.032
2012	1.623.867.636	467.699.523	100.771	496.550.331
2013	1.977.998.650	1.082.141.423	221.433	723.539.441
2014	4.053.899.605	2.399.423.777	512.588	664.070.713



Fuente: CVG Venalum, diciembre 2014.



"Demostraremos al mundo que la patria de Bolívar es libre, independiente y soberana, y que los venezolanos de bien estamos dispuestos a dar la batalla para construir la Venezuela potencia productiva".

A handwritten signature in white ink, appearing to be 'Mammun', is written on the red background.

VENEMINSK TRACTORES, C.A. (VENEMINSK)



Veneminsk
Tractores, C.A.

Exposición de Motivos

Veneminsk Tractores C.A. Se creó el 07 de diciembre del 2007 bajo decreto presidencial número 5.713, publicado en la Gaceta oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 38.828 del 10 de diciembre del 2007. con un presupuesto aprobado de ingresos y gastos para el ejercicio fiscal 2014 en Gaceta oficial N° 40.312 del 10 de Diciembre del año 2013 por novecientos ochenta y cuatro millones novecientos trece mil cuatrocientos treinta y tres bolívares (**Bs. 984.913.433**) para el ensamblaje y comercialización de 3.017 Tractores según el POA 2014, del cual se ha avanzado en un 21% en cuanto a su ejecución física, con el ensamblaje de 620 tractores en los modelos VM62, VM89 y VM130, así mismo la ejecución presupuestaria representa un 25% del presupuesto aprobado en Gaceta Oficial, expresado en bolívares doscientos cuarenta y seis millones quinientos tres mil seiscientos dos (**Bs. 246.503.602**). Es necesario destacar que no se ha cumplido con un mayor porcentaje de la ejecución tanto física como presupuestaria debido a los inconvenientes presentados por la guerra económica entablada por sectores de oposición a la Revolución Bolivariana de Venezuela, una de las mayores debilidades ha sido la adquisición de divisas para la cancelación de compromisos pendientes con la República de Belarús, así como la compra de materia prima para darle continuidad al proceso productivo y la adquisición de partes y piezas para la comercialización con organismos competentes de su distribución y con los agroproductores de la Nación.

Al ser Veneminsk Tractores C.A, una empresa autosustentable, cuenta con un presupuesto aprobado en base a Ingresos Propios, correspondientes a la comercialización del producto terminado, en este caso, tractores en los modelos **VM62, VM89 y VM130**, de los cuales se estimaba percibir la cantidad de Novecientos setenta y seis millones novecientos treinta y tres mil cuatrocientos treinta y tres bolívares (**Bs. 976.933.433**), adicionalmente como fuente financiera (depreciación), la cantidad de siete millones novecientos ochenta mil (**7.980.000**) Bolívares, generando un total de Novecientos



ochenta y cuatro millones novecientos trece mil cuatrocientos treinta y tres (984.913.433) Bolívares, de los cuales se ha percibido el 28% del total del presupuesto de ingresos aprobado en Gaceta Oficial expresado en Bolívares doscientos ochenta millones ciento sesenta y siete mil doscientos sesenta y dos (280.167.262).

A continuación se detalla de manera específica la variación de los gastos trimestralmente durante la ejecución del proyecto, es importante destacar que la ejecución presupuestaria mas reelevante ocurre en el tercer trimestre, bajo la partida **402 (materiales, suministros y mercancías)** donde se cancela la deuda a la República de Belarús, correspondiente a importación de materia prima por un monto de Bolívares ciento sesenta y tres millones seiscientos cuarenta y nueve mil ochocientos noventa y dos (163.649.892), al igual que el gasto reflejado en la partida **401 (gastos de personal)** relativo al pago de Aguinaldos y Bono Vacacional a todo el personal contratado que labora en las instalaciones de Veneminsk Tractores C.A.

Ejecución Financiera Trimestre I

Los gastos correspondientes al primer trimestre del año 2014 reflejan el 1% del presupuesto aprobado, representado en Bolívares nueve millones cuatrocientos noventa y cuatro mil cuatrocientos cincuenta y nueve (9.494.459), de los cuales los montos mayores corresponden a las partidas **401 (gastos de personal)** por dos millones novecientos veintidos doscientos ochenta y cinco Bolívares (2.922.285) y **402 (materiales, suministros y mercancías)** por tres millones seiscientos veinticuatro mil quinientos ochenta y un Bolívares (3.624.581) sin mostrar ninguna incidencia relevante.

Ejecución Financiera Trimestre II

Los gastos correspondientes al segundo trimestre del año 2014 constituyen el 2% del presupuesto aprobado, representado en Bolívares quince millones doscientos noventa mil novecientos ochenta y cinco (15.290.985), en este trimestre se realiza la inserción de la partida **407 (transferencias**



donaciones), con un monto asignado mediante traspaso presupuestario de Bolívares dos millones cien mil **(2.100.000)** de los cuales fueron ejecutados dos millones de Bolívares **(2.000.000)** correspondientes a la transferencia de fondos al **Fondo de Eficiencia Socialista**.

Ejecución Financiera Trimestre III

Los gastos correspondientes al tercer trimestre del año 2014, reflejan el 18% del presupuesto aprobado, representado en Bolívares ciento ochenta y un millones cuatrocientos cuarenta y cinco mil cuatrocientos setenta y nueve **(181.445.479)**, tomándose en cuenta que el monto mas relevante es de la partida **402 (materiales, suministros y mercancías)** por Bolívares ciento sesenta y tres millones seiscientos cuarenta y nueve mil ochocientos noventa y dos **(163.649.892)** debido al desembolso correspondiente al pago de materia prima, además de la cancelación del contrato para suministro directo de combustibles y lubricantes con Petróleos de Venezuela. S.A. (PDVSA)

Ejecución Financiera Trimestre IV

Los gastos correspondientes al cuarto trimestre del año 2014 constituyen el 5% del presupuesto aprobado, representado en Bolívares cuarenta y cuatro millones novecientos sesenta y dos mil seiscientos treinta **(44.962.630)**, del cual el mayor monto ejecutado fué en la partida **401 (gastos de personal)** por dieciséis millones doscientos sesenta y dos mil quinientos ochenta y cinco Bolívares **(16.262.585)** con la cancelación del bono navideño y bono vacacional a los trabajadores y trabajadoras respectivos al período 2014, además de gastos por derechos de importación y servicios aduanales relativos a la materia prima recibida en el tercer trimestre con Bolívares quince millones novecientos cuarenta y cinco mil noventa **(15.945.090)**.

A efectos de mostrar el desenvolvimiento financiero de Veneminsk Tractores C.A, se presenta un resumen de los estados financieros correspondientes al ejercicio fiscal 2014 con estimaciones en el mes de diciembre, donde se muestra una capacidad para cubrir el pasivo circulante con el activo



circulante sin necesidad de vender el inventario, por otra parte las cuentas por cobrar demuestran la solidez que posee la empresa para la cancelación de deudas adquiridas a corto, mediano y largo plazo. En comparación con el ejercicio 2013 el margen de utilidad se reduce al 13% debido a la inversión realizada para la cancelación de materia prima recibida correspondiente al segundo y parte del tercer contrato.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	Cuentas Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	508.824.578	520.969.015	512.891.422	439.852.471	477.403.134	-31.421.444
1.1	Activo Circulante	508.824.578	518.080.154	508.736.767	333.935.033	314.496.830	-194.327.748
1.1.1	Activo Disponible	129.138.815	190.963.035	249.871.046	73.340.746	46.492.905	-83.645.610
1.1.1.01.01	Caja	17.772	18.000	18.000	18.000	18.000	228
1.1.1.01.02	Bancos						0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	129.120.743	190.945.035	249.853.046	73.322.746	45.474.905	-83.645.838
1.1.2	Activo Exigibles	393.592.331	-2.273.270	46.592.677	218.243.443	181.752.969	-211.839.362
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0
1.1.2.02	Prestamos por Cobrar a Corto Plazo	4.500	4.500	4.500	4.500	4.500	0
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	268.335.384	73.066.590	125.222.867	20.641.347	98.727.626	-169.607.758
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						0
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	268.335.384	73.066.590	125.222.867	20.641.347	98.727.626	-169.607.758
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	125.252.447	-75.344.361	-78.634.691	197.597.594	83.020.843	-42.231.604
1.1.3	Activo Realizable	-13.906.268	129.390.390	12.276.044	42.350.846	87.250.955	101.157.223
	Inventarios (detallar código y denominación)	-13.906.268	129.390.390	12.276.044	42.350.846	87.250.955	101.157.223
	Materia prima	-13.906.268	107.746.296	7.746.296	7.746.296	7.746.296	21.652.564
	Producto terminado		21.644.094	4.529.748	34.604.550	79.504.659	79.504.659
1.1.9	Otros Activos Circulantes	407.385					-407.385
1.2	Activo no Circulante	41.615.799	202.888.860	204.151.655	105.917.438	162.906.304	121.280.505
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	25.000	180.820.357	180.810.357	59.567.670	59.567.670	59.542.670
1.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	1.412.109	1.889.948	3.162.743	6.157.213	8.322.445	6.910.336
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso		0				0
	Activo Fijo Neto	1.412.109	1.889.948	3.162.743	6.157.213	8.322.445	6.910.336
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	40.178.680	40.178.555	40.178.555	40.192.555	95.016.190	54.837.500
	Revaluación de Activos						0
2	PASIVO	161.505.757	85.435.887	86.149.126	86.904.758	88.657.258	-74.848.499
2.1	Pasivo Circulante	807.200	54.634.795	55.026.599	55.603.612	55.355.740	54.548.540
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	807.200	54.433.793	55.026.599	55.154.888	55.275.076	54.467.876
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	807.200	54.433.793	55.026.599	55.154.888	55.275.076	54.467.876
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes		201.002	104.779	448.724	80.664	80.664
2.2	Pasivo no Circulante	160.698.557	30.801.092	31.017.748	31.301.147	31.301.518	-129.397.639
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						0
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						0
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	160.698.557					-160.698.557
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	0	30.801.092	31.017.748	31.301.147	31.301.518	31.301.518
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales						0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes		30.801.092	31.017.748	31.301.147	31.301.518	31.301.518
3	PATRIMONIO	347.318.821	435.533.128	426.742.296	352.947.713	390.745.876	43.427.066
3.2	Patrimonio Institucional	241.141.802	435.533.128	241.141.802	241.141.802	241.141.802	0
3.2.1.01	Capital Institucional	241.141.802	241.141.802	241.141.802	241.141.802	241.141.802	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	10.054.604	10.054.604	10.054.604	10.054.604	10.054.604	0
	Revaluación de Activos						0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	0	96.122.415	194.991.326	175.545.890	101.751.307	101.751.307
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	96.122.415	98.268.911	-18.845.436	-73.794.583	37.798.163	-58.324.252
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas						0
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas						0
	PASIVO + PATRIMONIO	508.824.578	520.969.015	512.891.422	439.852.471	477.403.134	-31.421.444



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código (1)	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	132.260.513	105.073.939	67.392.395	43.682.088	64.018.840	280.167.262
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	132.260.513	105.073.939	67.392.395	43.682.088	64.018.840	280.167.262
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	-	-	-	-	-	-
3.03.00.00.00	Otros Ingresos de Operación	-	-	-	-	-	-
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-	-
	Ventas Netas	132.260.513	105.073.939	67.392.395	43.682.088	64.018.840	280.167.262
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-	-	75.376.791	82.500.681	-	157.937.472
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	132.260.513	105.073.939	-7.984.396	-38.878.593	64.018.840	122.229.790
	Gastos de Operación:	38.238.098	6.868.028	10.861.040	34.915.990	28.220.477	78.802.735
	Gastos de Comercialización o de Ventas	-	3.313.580	3.039.183	6.222.572	11.288.903	24.764.238
	Gastos Generales y de Administración	34.896.874	3.213.188	6.296.487	27.369.637	13.776.913	50.656.225
	Impuestos Indirectos	1.341.224	278.260	625.370	1.323.781	1.154.661	3.382.273
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	96.122.415	98.268.911	-18.845.436	-73.794.583	37.798.163	43.427.055
	Otros Ingresos y Egresos:	-	-	-	-	-	-
	Ingresos:	-	-	-	-	-	-
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar: incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	-	-	-	-	-	-
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	-	-	-	-	-	-
	Egresos:	-	-	-	-	-	-
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar: incluye subsidios otorgados por normas externas)	-	-	-	-	-	-
	Transferencia corriente a la República (Fondo de Eficiencia Socialista)	-	-	-	-	-	-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-	-	-	-	-	-
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-	-	-	-	-	-
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar: incluye subsidios para precios y tarifas)	-	-	-	-	-	-
	Gastos Financieros	-	-	-	-	-	-
	Intereses	-	-	-	-	-	-
	Deuda Interna	-	-	-	-	-	-
	Deuda Externa	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos (Detallar)	-	-	-	-	-	-
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	96.122.415	98.268.911	-18.845.436	-73.794.583	37.798.163	43.427.055
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	Resultado del Ejercicio	96.122.415	98.268.911	-18.845.436	-73.794.583	37.798.163	43.427.055



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas	2014	2013	Variación %
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	43.427.055	96.122.415	-55
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto	0	0	0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones	0	0	0
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0	0	0
Depreciación	0	0	0
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	0	0	0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	0	0	0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-97.777.296	268.335.384	-136
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	0	0	0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	101.157.223	-13.906.268	-827
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	54.837.500	40.178.690	36
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	54.467.876	-807.200	-6.848
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	0	0	0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	80.664	0	0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	0	0	0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	156.193.022	389.923.021	-60
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	128.200.841	43.027.908	198
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	128.200.841	43.027.908	198
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	-160.698.557	-160.698.557	0
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	0	241.141.802	0
Aumento de Capital	0	241.141.802	0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	-160.698.557	80.443.245	-300
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-83.645.610	102.457.153	-182
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	129.138.115	26.680.962	384
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	45.492.505	129.138.115	-65



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	251.196.406
Resultado del período	-	96.122.415
Saldo al 31 de diciembre de 2013	96.122.415	347.318.821
Resultado del período	37.798.163	43.427.055
Saldo al 31 de diciembre de 2014	133.920.578	390.745.876



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2014	% de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante			3.013,96	508.824.595,23	314.496.827,94	-38%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)			4.133,95	630,36	5,68	-99%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)			0,00	0,00	0,14	5996%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)			0,70	0,46	0,08	-83%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)			0,41	0,32	0,18	-43%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante			351.263.903,69	508.017.378,00	259.141.089,63	-49%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio				0,28	0,10	-65%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible			187.070.976,40	129.138.515,00	45.492.905,01	-65%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación				96.122.415,00	37.798.162,91	-61%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)				0,19	-	-100%

Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.



Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
Código: A0277					
Denominación: Veneminsk Tractores C.A					
Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular Para Industrias					
Denominación de los Proyectos	Unidad de Medida	Programado	Ejecutado	Variación	
				Absoluta	%
Ensamblaje y distribución de tractores agrícolas de alta calidad y bajos costos	Tractor	559	27	532	5

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
Código: A0277					
Denominación: Veneminsk Tractores C.A					
Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular Para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida	Programado	Ejecutado	Variación	
				Absoluta	%
Ensamblaje y distribución de tractores agrícolas de alta calidad y bajos costos	Tractor	806	86	720	11



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 3

Código: A0277
 Denominación: Veneminsk Tractores C.A
 Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular Para Industrias

Denominación de los Proyectos	Unidad de Medida	Programado	Ejecutado	Variación	
				Absoluta	%
Ensamblaje y distribución de tractores agrícolas de alta calidad y bajos costos	Tractor	910	196	714	22

TRIMESTRE: 4

Código: A0277
 Denominación: Veneminsk Tractores C.A
 Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular Para Industrias

Denominación de los Proyectos	Unidad de Medida	Programado	Ejecutado	Variación	
				Absoluta	%
Ensamblaje y distribución de tractores agrícolas de alta calidad y bajos costos	Tractor	742	311	431	42



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
Código: A0277					
Denominación: Veneminsk Tractores C.A					
Denominación de los Proyectos	Unidad de Medida	Programado	Ejecutado	Variación	
				Absoluta	%
Ensamblaje y distribución de tractores agrícolas de alta calidad y bajos costos	Tractor	3.017	620	2.397	20,55



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado	Ejecución	% de Ejecución
2012	293.218.218	10.738.783	4%
2013	433.517.600	34.896.744	8%
2014	984.913.433	251.193.553	26%



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales	Resultado Neto del Ejercicio	Margen de Utilidad o Pérdida (%)
2012	22.216.988	17.324.153	78%
2013	132.360.513	96.152.415	73%
2014	280.167.262	37.798.163	13%



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal	Contrato Colectivo	Costo Promedio Anual por Trabajador	Total Pasivos Laborales
2012	4.935.839		36.293	869.881
2013	8.432.656		51.734	1.106.758
2014	30.098.074		161.818	1.430.000



Fuente: Veneminsk, diciembre 2014.



VENIRAUTO

Exposición de Motivos

El 14 de julio del 2006 se realiza el traspaso de las acciones de Consorcio Mundo Limpio de Venezuela C.A., a sus nuevos accionistas; Venezuela Industrial S.A. (Veninsa) con el 49% de las acciones y Toseyeh Sanayeh Khodro Company (Aidco) con el 51%, quienes convinieron en modificar la razón social de la empresa a Venirauto Industrias C.A. Sin embargo, el 07 de abril de 2010 la mayoría accionaria queda en manos de la República, a través de la Corporación de Industrias Intermedias de Venezuela S.A. (Corpivensa) con el 64,08%, según Gaceta Oficial N° 39.398 adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI).

El Plan Operativo Anual (POA) 2014, contempló dos (2) proyectos para su ejecución, cuyo presupuesto aprobado fue de Bs. 1.364.515.164, según Gaceta Oficial N° 40.324, de fecha 30 de Diciembre de 2013, el primero se denominó: "Impulso del Ensamblaje, comercialización y suministro de vehículos y partes, repuestos y mantenimiento de vehículos en el marco de la reestructuración de las fuerzas productivas", teniendo una meta programada de ensamblaje de 8.580 unidades; de las cuales se logró ensamblar 1.844 unidades, lo que representó el 21% de la meta programada; el segundo proyecto se denominó: "Impulso del Desarrollo Endógeno en la Parroquia Los Tacariguas del Municipio Girardot de Maracay, estado Aragua", teniendo una programación de 5.070 horas/hombres en diferentes actividades, de las cuales se ejecutaron 466, lo que representó el 9% de la meta.

Por otra parte, las fuentes de financiamiento del presupuesto de ingresos de Venirauto Industrias, lo representan la venta de vehículos, que generaron un ingreso de Bs. 413.162.207 y el servicio de post-venta que generó ingresos por Bs. 102.916.031. Adicionalmente la empresa percibió por otras actividades ajenas a su operación (venta de piezas skd desincorporadas), la cantidad de Bs. 16.996.803; y a través de fuentes de endeudamiento con proveedores internacionales, se debió financiar las operaciones por

Bs 278.401.321, que en total da la suma de Bs.811.476.362.

Los gastos de operación incurridos en el presente año fiscal fueron de Bs. 811.476.362, los cuales incluyen gastos correspondientes a la acciones centralizadas y de proyecto, se distribuyeron entre las partidas de la siguiente manera: Partida 4.01 "Gastos de Personal", en la partida 4.02 "Materiales y Suministros" por Bs. 199.827.302, están incluidos todos los bienes necesarios para el logro de la meta planteada, y el pago de los proveedores nacionales e internacionales, en la partida 4.03 "Servicios no Personales" por un monto de Bs. 58.359.470, están incluidos los servicios prestados por personas jurídicas, tanto para realizar acciones jurídicas, administrativas, mantener los bienes de la institución en condiciones normales de funcionamiento. Incluye alquileres de inmuebles y equipos; servicios básicos; servicio de administración, vigilancia, mantenimiento de los servicios básicos; servicios de transporte y almacenaje; impresión, primas y otros gastos de seguro, comisiones bancarias; viáticos y pasajes; servicios profesionales y técnicos; servicios para la elaboración y suministros de comida; conservación y reparaciones menores de maquinarias y equipos; conservación y reparaciones menores de obras, en la partida 4.04 "Activos Reales" por Bs. 12.305.418, comprende los gastos por adquisición de maquinarias y equipos nuevos, reparaciones mayores realizados por los organismos con terceros. Incluye, de igual modo, las reparaciones mayores de edificios y obras de infraestructura de dominio privado y público, la partida 4.05 "Activos Financieros" por Bs. 374.818.318, en la partida 4.07 "Transferencias y Donaciones" por Bs. 82.312, fueron los aportes que se donaron a comunidades, la partida 4.08 "Otros Gastos" por Bs. 79.017.263, y por último en la partida 4.11 "Disminuciones de Pasivos" por Bs 7.758.874, es el pago de las deudas de proveedores, de manera de honrar los compromisos existentes.

Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Compromiso (Bs.)	Causado (Bs.)	Pagado (Bs.)	Variación Absoluta	Variación Porcentual
4.01	Gastos de Personal	170.924.920	86.261.756	79.307.405	79.307.405	-91.617.515	46
4.02	Materiales, Suministros y Mercancías	857.046.293	233.488.310	199.827.302	199.827.302	-657.218.991	23
4.03	Servicios No Personales	324.985.046	113.623.997	58.359.470	58.359.470	-266.625.576	18
4.04	Activos Reales	83.453.160	12.305.418	12.305.418	12.305.418	-71.147.741	15
4.05	Activos Financieros		374.818.318	374.818.318	374.818.318	374.818.318	-
4.07	Transferencias y Donaciones	1.288.869	82.312	82.312	82.312	-1.206.557	6
4.08	Otros Gastos	225.150.085	79.017.263	79.017.263	79.017.263	-146.132.822	35
4.11	Disminución de Pasivos	315.182.285	7.758.874	7.758.874	7.758.874	-307.423.411	2
TOTAL		1.978.030.658	907.356.248	811.476.362	811.476.362	1.166.554.296	146

El análisis de los Estados Financieros del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2014, refleja una utilidad aproximada Bs 116.481.290, es importante destacar que en este periodo hubo un incremento de precios de los vehículos modelos turpial y centauro lo que generó un mayor flujo de caja.



VENIRAUTO
R.L.P. G-20009425-7
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS



VENIRAUTO
RIF.: G-10090423
PRESIDENCIA

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)


Código	Cuentas Denominación	Real al 31/12/2013	2.014				Variación Anual
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	285.367.119	328.197.010	421.477.035	675.368.703	587.704.202	302.337.083
1.1	Activo Circulante	250.722.684	264.483.567	359.469.267	604.310.944	517.153.387	266.430.703
1.1.1	Activo Disponible	25.902.720	-1.410.008	-1.268.771	206.120.931	82.577.340	56.674.620
1.1.1.01.01	Caja	42.800	-24.058.286	-17.159.980	-25.111.770	-24.441.793	-24.484.583
1.1.1.01.02	Bancos	25.809.920	22.598.280	15.841.210	231.182.701	106.969.133	81.159.213
1.1.1.02	Inversiones Temporales	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	0
1.1.2	Activo Exigible	115.848.593	90.715.952	159.792.023	184.110.744	344.804.767	229.156.194
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	28.493.154	24.622.344	85.701.659	90.261.003	125.269.571	96.776.417
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	162.796	162.796	162.796	162.796	162.796	0
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	28.330.358	24.459.548	85.538.863	90.098.207	125.106.775	96.776.417
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	33.463.717	31.770.186	44.276.308	74.837.048	29.390.372	-4.073.345
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	53.854.518	34.486.218	29.976.852	19.175.489	190.307.640	136.453.121
1.1.3	Activo Realizable	96.381.717	174.310.839	200.140.087	213.640.589	89.536.506	-6.845.211
1.1.3.01	Inventario de Materia Prima	57.591.372	112.697.176	59.519.144	54.323.163	42.742.826	-14.848.546
1.1.3.02	Inventario de Productos Terminados	7.020.785	22.719.387	100.917.936	100.651.018	4.178.880	-2.841.905
1.1.3.03	Inventario de Mercancías	30.115.370	29.732.165	17.029.126	15.628.032	-17.288.821	-47.404.191
1.1.3.06	Bienes y Materiales en Tránsito	1.654.190	9.162.111	22.673.861	43.038.376	59.903.620	58.249.430
1.1.3.05	Inventario de Materiales y Suministros						
1.1.4	Activos Diferidos a Corto Plazo	12.789.654	866.773	805.948	436.679	234.754	-12.554.900
1.1.4.01	Gastos Pagados por Anticipado a Corto Plazo	12.789.654	866.773	805.948	436.679	234.754	-12.554.900
1.1.9	Otros Activos Circulantes						
1.2	Activo no Circulante	34.644.435	63.713.452	62.007.768	71.057.760	70.550.815	35.906.380
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo		30.328.713	30.328.713	30.304.126	30.279.538	30.279.538
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	61.696.254	62.108.812	60.947.548	67.643.144	68.727.006	7.030.751
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	27.051.820	28.724.073	29.268.493	31.175.176	32.521.618	5.489.796
	Activo Fijo Neto	34.644.435	33.384.739	31.679.055	36.467.967	36.205.387	1.560.953
1.2.4	Activo Intangible	0	0	0	5.274.667	5.274.667	5.274.667
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	0	0	0	989.000	1.208.778	1.208.778
	Activo Intangible Neto	0	0	0	4.285.667	4.065.889	4.065.889
2	PASIVO	510.015.960	559.981.580	622.346.313	728.976.441	686.869.630	176.853.670
2.1	Pasivo Circulante	213.086.796	220.776.817	266.081.234	336.379.874	264.289.807	51.203.011
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	200.374.302	217.282.853	262.587.269	332.886.910	260.795.842	60.421.540
2.1.1.01	Gastos de personal por pagar	8.784.635	23.671.544	29.675.458	31.015.927	25.857.213	17.072.576
2.1.1.02	Aportes Patronales por pagar	3.017.299	1.815.479	3.332.924	4.404.020	4.892.471	1.875.172
2.1.1.03	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	188.572.368	191.795.830	229.568.887	297.465.963	230.046.158	41.473.790
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo						
2.1.4	Fondos de terceros	9.427.244	1.668.369	1.668.369	1.668.369	1.668.369	-7.758.874
2.1.4.01.01	Depositos recibidos en garantía	9.427.244	1.668.369	1.668.369	1.668.369	1.668.369	-7.758.874
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	3.285.250	1.825.595	1.825.595	1.825.595	1.825.595	-1.459.655
2.2	Pasivo no Circulante	296.929.164	339.204.763	356.255.079	392.596.567	422.579.823	125.650.659
2.2.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	296.929.164	339.204.763	356.255.079	392.596.567	422.579.823	125.650.659
2.2.1.01	Cuentas por Pagar a Mediano y Largo Plazo	296.929.164	339.204.763	356.255.079	392.596.567	422.579.823	125.650.659
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						
3	PATRIMONIO	-224.648.841	-231.784.570	-200.869.278	-53.607.738	-99.165.428	125.483.413
3.2	Patrimonio Institucional	-224.648.841	-231.784.570	-200.869.278	-53.607.738	-99.165.428	125.483.413
3.2.1.01	Capital Institucional	90.871.619	90.871.619	90.871.619	90.871.619	90.871.619	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	90.871.619	90.871.619	90.871.619	90.871.619	90.871.619	0
	Capitalización de la Deuda con la República						
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	72.246	72.246	72.246	72.246	72.246	0
	Revaluación de Activos	900.000	900.000	900.000	900.000	900.000	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-115.079.218	-312.765.250	-312.765.250	-307.490.583	-307.490.583	-192.411.365
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-201.413.488	-10.863.185	20.052.107	162.038.980	116.481.290	317.894.778
	PASIVO + PATRIMONIO	285.367.119	328.197.010	421.477.035	675.368.703	587.704.202	302.337.083



Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2.014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	195.697.689	17.750.341	107.590.587	267.939.755	139.794.359	533.075.041
3.03.01.00.00	Venta bruta de bienes	179.759.723	8.985.125	91.430.270	241.223.510	71.523.302	413.162.207
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	15.937.966	8.763.475	16.045.795	9.894.599	68.212.162	102.916.031
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación		1.740	114.522	16.821.646	58.895	16.996.803
4.08.07.00.00	Manos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas	195.697.689	17.750.341	107.590.587	267.939.755	139.794.359	533.075.041
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	161.277.401	7.369.677	41.958.367	80.146.392	64.266.695	193.761.151
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	34.420.288	10.360.664	65.632.199	187.793.363	75.527.663	339.313.890
	Gastos de Operación:	69.202.508	19.519.453	24.036.236	24.834.905	75.342.432	143.733.025
	Gastos de Comercialización o de Ventas					0	
	Gastos Generales y de Administración	69.202.508	19.519.453	24.036.236	24.834.905	75.342.432	143.733.025
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-34.782.221	-9.158.789	41.595.963	162.958.458	185.232	195.580.864
	Otros Ingresos y Egresos:	166.631.268	1.704.396	10.680.671	20.971.585	45.742.922	79.099.574
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)						
3.04.99.00.00	Otros Ingresos ajenos a la operación						
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						
	Egresos:	166.631.268	1.704.396	10.680.671	20.971.585	45.742.922	79.099.574
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	96.687	32.143	4.497	45.671	0	82.312
4.08.00.00.00	Otros Gastos	166.634.581	1.672.253	10.676.174	20.925.914	45.742.922	79.017.263
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	13.169.607	1.672.253	2.095.901	2.236.350	1.487.891	7.492.396
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Otros Gastos (Detallar)	153.364.974		8.580.273	18.689.564	44.255.030	71.524.867
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-201.413.488	-10.863.185	30.915.292	141.986.873	-45.557.690	116.481.290
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(9) Resultado del Ejercicio	-201.413.488	-10.863.185	30.915.292	141.986.873	-45.557.690	116.481.290

De

VENIRAUTO
INDUSTRIAS, C.A.


VENIRAUTO
Rif.: G-20009425-7
PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	116.481.290	-201.413.488	-2
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto Provisto por Actividades Operativas:		-3.085.920	0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			
Amortización de Prepagados y otras provisiones	1.208.778	17.574.321	15
Depreciación	5.469.798	5.502.159	1
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación		390.003	0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-96.776.417	-53.608.980	1
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	6.845.211	73.020.003	11
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado		1.760.860	0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-160.438.461		0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	32.255.261	16.847.450	1
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	18.947.750		0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos		-127.464	0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-76.006.790	-143.141.056	2
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	7.030.751	-7.500.917	-1
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	7.030.751	-7.500.917	-1
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	125.650.659		0
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	125.650.659		0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	56.674.620	-150.641.973	-3
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	25.902.720	176.544.693	7
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	82.577.340	25.902.720	0



Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-111.993.298	-20.149.433
Resultado del período	-201.413.488	-201.413.488
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-316.492.706	-224.648.841
Resultado del período	116.481.290	116.481.290
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-191.009.293	-99.165.428



Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	-1	-142	-489	1	2	-142%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	-2	-348	-814	1	2	-124%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	1	92	54	-1	-3	-359%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	1	275	504	-1	-4	-672%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	-1	88	-106	2	1	-173%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	39.163.174	207.131.033	349.946.622	37.635.889	252.863.581	646%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio		-17	-1	1	-1	342%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	3.717.230	16.912.198	176.544.693	25.902.720	82.577.340	2221%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-31.275.553	-15.484.388	-62.002.081	-201.413.488	116.481.290	-372%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	17	-4	13	-1		1%


VENIRAUTO
 R.L.F. G-200099425-7
 SOCIEDAD DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS



VENIRAUTO
 R.L.F. G-200099425-7
 PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A1548					
(2) Denominación: Venirauto Industrias, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio Del Poder Popular Para Industrias.					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Impulso del Ensamblaje, Comercialización y suministro de vehículos, partes, repuestos y mantenimiento de Vehículos en Venirauto en el marco de la Reestructuración de las Fuerzas Productivas.	Vehiculos	2.047	171	1.876	1.097
Impulso del Desarrollo Endogeno en la Parroquia Los Tacariguas del Municipio Girardot de Maracay, Estado Aragua.	Horas	1.172	165	1.007	609


VENIRAUTO
 R.I.F. G-20009425-7
 GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS


VENIRAUTO
 R.I.F. G-20009425-7
 PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>2</u>					
(1) Código: A1548					
(2) Denominación: Venirauto Industrias, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio Del Poder Popular Para Industrias.					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Impulso del Ensamblaje, Comercialización y suministro de vehículos, partes, repuestos y mantenimiento de Vehículos en Venirauto en el marco de la Reestructuración de las Fuerzas Productivas.	Vehiculos	2.106	748	1.358	182
Impulso del Desarrollo Endogeno en la Parroquia Los Tacariguas del Municipio Girardot de Maracay, Estado Aragua.	Horas	1.329	195	1.134	582


VENIRAUTO
 R.I.F. G-20009425-7
 GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS



VENIRAUTO
 R.I.F.: G-20009425-7
 PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1548					
(2) Denominación: Venirauto Industrias, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio Del Poder Popular Para Industrias.					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Impulso del Ensamblaje, Comercialización y suministro de vehículos, partes, repuestos y mantenimiento de Vehículos en Venirauto en el marco de la Reestructuración de las Fuerzas Productivas.	Vehiculos	2.423	711	1.712	-241
Impulso del Desarrollo Endogeno en la Parroquia Los Tacariguas del Municipio Girardot de Maracay, Estado Aragua.	Horas	1.376	68	1.308	-1.912


VENIRAUTO
 R.L.F. G-20009425-7
 GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS


VENIRAUTO
 R.L.F. G-20009425-7
 PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A1548					
(2) Denominación: Venirauto Industrias, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio Del Poder Popular Para Industrias.					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Impulso del Ensamblaje, Comercialización y suministro de vehículos, partes, repuestos y mantenimiento de Vehículos en Venirauto en el marco de la Reestructuración de las Fuerzas Productivas.	Vehiculos	2.004	214	1.790	-836
Impulso del Desarrollo Endogeno en la Parroquia Los Tacariguas del Municipio Girardot de Maracay, Estado Aragua.	Horas	1.193	37	1.156	-3.103


VENIRAUTO
R.I.F. G-20009425-7
GERENCIA DE ADMINISTRACION Y FINANZAS


VENIRAUTO
R.I.F. G-20009425-7
PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A1548					
(2) Denominación: Venirauto Industrias, C.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Impulso del Ensamblaje, Comercialización y suministro de vehículos, partes, repuestos y mantenimiento de Vehículos en Venirauto en el marco de la Reestructuración de las Fuerzas Productivas.	Vehículos	8.580	1.844	-6.736	-365
Impulso del Desarrollo Endógeno en la Parroquia Los Tacariguas del Municipio Girardot de Maracay, Estado Aragua.	Horas	5.070	466	-4.604	-989


VENIRAUTO
R.I.F. G-20009425-7
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS


VENIRAUTO
R.I.F. G-20009425-7
PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2011	887.600.278	326.219.290	37%
2012	1.113.287.950	437.150.202	39%
2013	1.300.946.151	296.045.409	23%
2014	1.978.030.658	811.476.362	41%



VENIRAUTO
R.I.F. G-20009425-7
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS



VENIRAUTO
R.I.F.: G-20009425-7
PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2011	277.406.984	-15.464.388	-6%
2012	334.517.497	-62.002.081	-19%
2013	195.697.689	-201.413.488	-103%
2014	516.078.238	116.481.290	23%

Luc



Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

**Cuadro Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales
en Bs. (2011 – 2014)**

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2011	42.432.951	N/A	4.984	3.903.689
2012	81.361.798	N/A	5.799	3.786.871
2013	86.137.261	N/A	6.218	648.702
2014	170.924.920	N/A	6.550	8.151.962



VENIRAUTO
 R.I.F. G-20009425-7
 GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS



VENIRAUTO
 R.I.F. G-20009425-7
 PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto, diciembre 2014.

SECTOR CEMENTO CONCRETO



«Si no hubiera industria... Un país que no desarrolla la tecnología está condenado al atraso. Así estaba Venezuela antes, hasta que llegó la Revolución».

A handwritten signature in white ink, appearing to be 'Hugo Chávez', is located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and written in a cursive script.



Exposición de Motivos

La Corporación Socialista del Cemento, S.A. se constituyó mediante el Decreto N° 6.824 de fecha 21 de julio de 2009, publicado en la Gaceta Oficial N° 39.229 de fecha 28 de julio de 2009. El presupuesto para el ejercicio económico financiero 2014, se aprobó por la cantidad de Bs. 4.257.514.472 y fue publicado en la Gaceta Oficial N° 40.311 de fecha 9 de diciembre de 2013. El presupuesto modificado de la Corporación Socialista del Cemento, S.A. se ubicó en Bs. 5.023.286.656,00.

En cuanto a la ejecución física de los proyectos, se concretó el 100% del proyecto "Desarrollar un sistema de información que integre los procesos de producción, distribución y comercialización del sector cemento-concreto". Los otros dos proyectos referidos a las nuevas líneas de producción de cemento en los estados Aragua y Trujillo son plurianuales y su culminación está prevista para los años 2015 y 2016, respectivamente.

El total de los recursos aprobados para el ejercicio económico 2014, alcanzan la cantidad de Bs. 5.023.286.656,00 y se distribuyen de la siguiente manera:

Presupuesto de Ingresos y Fuentes Financieras Ejercicio Económico 2014

Ingresos y Fuentes de Financiamiento	Código	Origen de los Recursos	Monto
Ministerio del Poder Popular de Industrias (MPP)	Sufragar gastos corrientes de la CSC	S.O. N° 40.311 de 19-12-13	8.795.881
Fondo de Desarrollo Nacional S.A. (Fonden)	Empresa Nacional de Transporte (Entb)	Punto de Cuenta N° 015-13 de 13-05-13	2049.180.918
Fondo de Desarrollo Nacional S.A. (Fonden)	Nueva Línea de Producción en Aragua	Punto de Cuenta N° 015-13 de 13-05-13	157.105.000
Fondo Continuo Cillro Venezolano (FCCV)	Nueva Línea de Producción en Trujillo	Punto de Cuenta N° VT005-12 de 11-01-12	1.505.689.750
Fondo Continuo Cillro Venezolano (FCCV)	Nueva Línea de Producción en Aragua	Punto de Cuenta N° 058-11 de 10-04-12	179.224.370
Fondo Continuo Cillro Venezolano (FCCV)	Adquisición de Equipos para las Filiales	Punto de Cuenta N° 047 de 12-09-14	332.541.131
Débito de Arriba	Nueva Línea de Producción en Aragua	Saldo de Balance General Cierre de 2013	689.019.341
Débito de Arriba	SCFIOTA	Saldo de Balance General Cierre de 2013	11.353.888
Débito de Cuentas por Cobrar	SCFIOTA	Saldo de Balance General Cierre de 2013	9.400.000
Débito de Bancos	Gastos de Personal, Funcionamiento y SCFIOTA	Saldo de Balance General Cierre de 2013	25.021.030
Ingresos Afijos a la Operación	Gastos de Personal, Funcionamiento, SCFIOTA y apoyo institucional a las filiales	Aporte Corporativo	7.400.000
Ingresos de la Depreciación y Amortación	Costo de Depreciación y Amortación	Recursos de Capital	956.273
TOTAL			5.023.286.656

En el cuadro anterior se puede observar que para sufragar los gastos de personal y funcionamiento, la Corporación Socialista del Cemento, S.A. depende principalmente del aporte corporativo de las filiales. Mientras que para la ejecución

de las inversiones los recursos provienen del Fondo Conjunto Chino Venezolano (FCCV) y el Fondo de Desarrollo Nacional, S.A. (Fonden).

El total del presupuesto de gastos para el ejercicio económico 2014 alcanza la cantidad de Bs. 5.023.206.656,00. El 97% de esta cantidad, Bs. 4.922.045.420,00 se presupuestó para la construcción de las nuevas líneas de producción de cemento y para el desarrollo de la Empresa Nacional de Transporte de Insumos y Productos Industriales S.A. (Entipisa), el 3% restante se apartó tanto para prestar apoyo a las empresas filiales como para los gastos de funcionamiento de la Corporación Socialista del Cemento, S.A.

Del total de los gastos presupuestados se comprometieron Bs. 2.627.630.260, de esta cantidad el 97% se destinó a gastos de inversión como la construcción de la línea de producción de cemento en el estado Aragua, el anticipo otorgado a la empresa contratista China National Aero – Technology Beijing Company Limited (Catic Beijing CO, LTD) para la construcción de la nueva línea de producción en el estado Trujillo y la adquisición de unidades de carga para el desarrollo de Entipisa.

A continuación se describen los resultados financieros de la Corporación Socialista del Cemento, S.A. durante el ejercicio económico 2014.

Balance General

El activo total tuvo un incremento de 129% al pasar de Bs. 718.476.725,00 en 2013 a Bs. 1.646.293.683,00 para el cierre de 2014. Esto se debe fundamentalmente, a las construcciones en proceso de las nuevas líneas de producción de cemento en los estados Trujillo y Aragua. Con estas inversiones se producirán 2.250.000,00 ton/año de cemento - concreto adicionales.

En el activo exigible se puede apreciar la recuperación de cuentas por cobrar por la cantidad de Bs. 7.841.580,00. Estas cuentas por cobrar provienen de aportes corporativos no cancelados en 2013.

En el activo no circulante se puede apreciar el anticipo otorgado por la cantidad de Bs. 754.346.634,00 a la empresa China National Aero – Technology Beijing Company

El pasivo no experimentó cambios significativos, en 2014 se liquidaron las deudas pendientes con los trabajadores y proveedores que quedaron al cierre de 2013.

El incremento del patrimonio se debe a las transferencias de capital recibidas del Fondo Conjunto Chino Venezolano (FCCV) y el Fondo de Desarrollo Nacional, S.A. (Fonden), para el desarrollo de las nuevas líneas de producción de cemento en los estados Trujillo y Aragua.

Es importante destacar, que los recursos asignados a la Empresa Nacional de Transporte de Insumos y Productos Industriales (Entipisa), por la cantidad Bs. 2.049.180.917,00 se están registrando contablemente en cuentas de orden, las cuales serán disminuidas en la medida que la Corporación Socialista del Cemento, S.A. transfiera los activos a la referida empresa de transporte.

Estado de Resultados

Al cierre del ejercicio económico 2014 se obtendrá una utilidad antes de impuestos de aproximadamente Bs. 27.604.514, esto se debe una mejora sustancial en la recaudación de los aportes corporativos de las empresas filiales, los cuales se incrementaron en 93% al pasar de Bs .38.384.220 en 2013 a 74.000.000 para el cierre de 2014.

Indicadores Financieros

Los índices de liquidez muestran que la Corporación Socialista del Cemento, S.A. dispone de 60 bolívares por cada bolívar de deuda para cumplir con sus compromisos de corto plazo. En cuanto a los índices de endeudamiento a largo plazo, el Balance General no presenta deudas de este tipo.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Cuentas Código [1]	Denominación [2]	Real al 31/12/2013 [3]	2014				Variación Anual [8]
			1º trimestre I [4]	1º trimestre II [5]	1º trimestre III [6]	1º trimestre IV [7]	
1	Activo	718.476.725	722.946.220	731.636.807	744.664.334	1.646.293.680	927.816.950
1.1	Activo Circulante	47.463.027	51.451.941	59.695.900	71.279.661	71.279.150	24.616.053
1.1.1	Activo Disponible	26.245.237	29.234.081	39.046.356	56.900.382	57.902.871	32.257.634
1.1.1.01.01	Caja						0
1.1.1.01.02	Bancos						0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	26.245.237	29.234.081	39.046.356	56.900.382	57.902.871	32.257.634
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						0
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior						0
1.1.1.02	Inversiones Temporales						0
1.1.2	Activo Fijable	20.772.511	20.772.511	19.204.196	12.630.931	12.630.931	-7.841.580
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0
1.1.2.02	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.03.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						0
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar - Comerciales Netas						0
1.1.2.05	Otros Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	9.408.624	9.408.624	7.840.328	1.567.044	1.567.044	-7.841.580
1.1.2.06	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	11.363.897	11.363.897	11.363.897	11.363.897	11.363.897	0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						0
1.1.2.19	Cuentas por Recaudar a Corto Plazo						0
1.1.9	Otros Activos Circulantes	1.445.348	1.445.348	1.445.348	1.445.348	1.445.348	0
1.2	Activo no Circulante	669.013.341	669.013.341	669.013.341	669.013.341	794.346.634	85.327.293
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	669.013.341	669.013.341	669.013.341	669.013.341	794.346.634	85.327.293
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo						0
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						0
1.2.1.03	Instituciones a Cobrar a Largo Plazo						0
1.2.1.05	Anticipos a Contratistas por Contratos a Mediano y Largo Plazo	669.013.341	669.013.341	669.013.341	669.013.341	794.346.634	85.327.293
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						0
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad Planta y Equipo)	2.243.036	2.967.643	3.489.352	5.086.272	606.656.991	618.512.956
1.2.3.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	311.725	432.910	489.272	729.426	789.129	417.793
1.2.3.05.01	Activo Fijo Neto	1.991.283	2.474.633	2.920.081	4.356.846	626.066.412	618.075.160
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado						0
1.2.3.05.03	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público						0
1.2.3.05.19	Otros Bienes de Uso						0
1.2.4	Activo Intangible	6.000	6.107	6.107	6.107	6.107	107
1.2.4.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	2.067	3.792	4.621	4.621	4.621	1.654
1.2.4.03	Activo Intangible Neto	3.933	2.315	1.486	1.486	1.486	-1.648
1.2.4.04	Cargos Diferidos						0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)						0
1.2.9.01	Revaluación de Activos						0
4.2	Cuenta de Orden Deudora de:						0
4.2.1	Empresas Nacional de Transporte de Insumos y Productos Industriales		2.049.180.917	2.049.180.917	2.049.180.917	2.049.180.917	2.049.180.917
5	PASIVO						0
5.1	Pasivo Circulante	781.143	125.694	125.694	125.694	125.694	-655.449
5.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	696.160	711	711	711	711	-695.449
5.1.1.01	Gastos de Personal por Pagar	318.660					-318.660
5.1.1.05	Relaciones	711	711	711	711	711	0
5.1.1.06	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	376.889					-376.889
5.1.1.12	Deuda Pública a Corto Plazo						0
5.1.4	Fondos de Terceeros	124.963	124.963	124.963	124.963	124.963	0
5.1.4.01	Provisiones						0
5.1.4.01.02	Provisión para Despido						0
5.1.4.01.03	Provisión para Pérdida en el inventario						0
5.1.4.01.05	Otras Provisiones						0
5.1.4.02	Reservas Técnicas						0
5.1.9.05	Otros Pasivos Circulantes						0
5	PATRIMONIO	717.696.581	722.822.536	731.411.113	744.628.640	1.646.167.989	928.472.400
5.2	Patrimonio Institucional	686.019.344	686.019.344	686.019.344	686.019.344	1.646.167.989	928.472.400
5.2.1.01	Capital Institucional	686.019.344	686.019.344	686.019.344	686.019.344	1.646.167.989	928.472.400
5.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	686.019.344	686.019.344	686.019.344	686.019.344	1.646.167.989	928.472.400
5.2.2.01.02	Aplicación de la Ley de la Reserva						0
5.2.2.01.03	Reservas Legales y Estatutarias						0
5.2.3.01	Revaluación de Activos						0
5.2.3.02	Resultados Acumulados	31.626.932	36.803.192	45.391.769	58.609.296	69.293.700	27.604.511
5.2.3.03	Resultados del ejercicio	32.794.470	5.176.255	8.588.572	13.117.523	771.450	-22.029.014
5.2.3.04.01	Ajuste por Diferencial Cambiario						0
5.2.3.04.02	Donaciones de Capital Internas						0
5.2.3.04.03	Donaciones de Capital Externas						0
5	PASIVO + PATRIMONIO	718.476.724	722.946.220	731.636.807	744.664.334	1.646.293.680	927.816.950
4.3	Cuenta de Orden Deudora de:						0
4.3.1	Empresas Nacional de Transporte de Insumos y Productos Industriales		2.049.180.917	2.049.180.917	2.049.180.917	2.049.180.917	2.049.180.917

Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Código -1	Denominación -2	Real al 31/12/2013 -3	2014				Total -8
			Trimestre I -4	Trimestre II -5	Trimestre III -6	Trimestre IV -7	
	INGRESOS CORRIENTES	56.876.594	13.975.545	22.050.477	25.394.682	21.375.177	82.795.881
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	38.384.220	9.353.095	17.677.546	25.394.682	21.375.177	74.900.000
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	38.384.220	9.353.095	17.677.546	25.394.682	21.375.177	74.900.000
3.04.00.00.00	Transferencias y Donaciones:	18.492.374	4.622.450	4.173.431	-	-	8.795.881
3.05.01.03.01	Transferencias Corrientes Internas de la República	18.492.374	4.622.450	4.173.431	-	-	8.795.881
	GASTOS CORRIENTES	34.082.124	8.848.591	13.481.900	12.277.155	20.600.721	55.191.367
401.00.00.00	Gastos de Personal	15.962.260	3.270.014	6.209.628	4.961.338	15.608.551	30.049.531
402.00.00.00	Materiales, Suministros y Mercancías	1.847.229	1.103.753	1.491.898	2.427.143	1.895.072	6.897.896
403.00.00.00	Servicios no Personales	5.944.311	4.342.871	5.603.182	4.693.921	3.039.945	17.678.919
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones				134.600	-	134.600
408.00.00.00	Otros Gastos	328.324	131.953	187.192	60.153	60.153	439.451
	(9) Resultado del Ejercicio	32.794.470	5.126.954	8.568.577	13.117.527	771.456	27.604.514



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	27.604.514	32.794.470	-16
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación			0
Participación patrimonial de las Inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	7.841.580	-9.408.624	-183
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios			0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido		-20.006	-100
(Aumento) Disminuciones Otros Activos		-990.539	-100
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-336.899	242.125	-239
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-318.550	-522.331	-39
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	439.452	439.061	0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	35.230.098	22.534.155	56
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-903.840.356	-321.589.458	181
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-903.840.356	-321.589.458	181
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
Aumento de Capital	900.867.893	308.448.504	192
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	900.867.893	308.448.504	192
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	32.257.634	9.393.201	243
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	25.245.237	15.852.037	59
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	57.502.871	25.245.238	128



Fuente: CSC, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-1.118.233	376.452.607
Resultado del período	32.794.470	32.794.470
Transferencias de Capital		308.448.504
Saldo al 31 de diciembre de 2013	31.676.237	717.695.581
Resultado del período	27.604.514	27.604.514
Transferencias de Capital		900.867.894
Saldo al 31 de diciembre de 2014	59.280.751	1.646.167.989



Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmula	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante		8.501,00	16,81	60,76	571,86	8,41
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)		8.501	17	60,76	571,86	8,41
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)		0	0	0,00	0,00	-0,93
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)		0	0	-	0,00	-
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)		0	0	0,00	0,00	-0,93
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante		17.000.000,00	15.308.591,98	46.681.964,20	71.753.456,15	0,54
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio		-	0,00	0,05	0,02	-0,63
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible		17.001.983,50	15.852.036,89	25.245.237,40	57.502.871,15	1,28
Utilidad Operativa	Resultado de Operación		-	-1.118.233,24	32.794.470,00	27.604.514,03	-0,16
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)		-	0,00	0,05	0,02	-0,63





Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE _____ E _____					
(1) Código de línea (2) Denominación (3) Órgano de Admisión: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Denominación de los Proyectos (2)	Unidad de Medida (3)	Programado (2)	Ejecutado (1)		
			Absoluta (2)	% (2)	
Desarrollar un Sistema Integral de Información del Sector Cemento - Control	Sistema	0	0	0	0
Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento para Cubrir la Demanda de la Región Andina	Línea de Producción	0	0	0	0
Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento en las Empresas Filiales de la Corporación Socialista del Cemento S.A.	Línea de Producción	0	0	0	0

TRIMESTRE _____ E _____					
(1) Código (2) Denominación (3) Órgano de Admisión					
Denominación de los Proyectos (2)	Unidad de Medida (3)	Programado (2)	Ejecutado (1)		
			Absoluta (2)	% (2)	
Desarrollar un Sistema Integral de Información del Sector Cemento - Control	Sistema	0	0	0	0
Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento para Cubrir la Demanda de la Región Andina	Línea de Producción	0	0	0	0
Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento en las Empresas Filiales de la Corporación Socialista del Cemento S.A.	Línea de Producción	0	0	0	0




Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE ____ A ____						TRIMESTRE ____ A ____					
1) Código						1) Código					
2) Desempeño						2) Desempeño					
3) Órgano de Información						3) Órgano de Información					
Descripción de los Proyectos (2)	Unidad de Medida (3)	Programado (4)	Ejecutado (5)	Ejecución		Programado (4)	Ejecutado (5)	Ejecución			
				Abastecido (6)	% (8)			Abastecido (6)	% (8)		
Desarrollar un Sistema Integral de Información del Sector Cemento - Concreto	Sistema	0	0	0	0	1	1	0	100		
Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento para Cubrir la Demanda de la Región Andina	Línea de Producción	0	0	0	0	1	0	0	0		
Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento en las Empresas Filiales de la Corporación Sociedad del Cemento, S.A.	Línea de Producción	0	0	0	0	1	0	0	0		




CSC
 Corporación
 S.A.
 del Cemento, S.A.
 PRESIDENCIA

Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014

(1) Código: A1542
 (2) Denominación: Corporación Socialista del Cemento, S.A.

Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Desarrollar un Sistema Integral de Información del Sector Cemento - Concreto	Sistema	1	1	0	100,00
Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento para Cubrir la Demanda de la Región Andina	Línea de Producción	0	0	0	0,00
Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento en las Empresas Filiales de la Corporación Socialista del Cemento, S.A.	Línea de Producción	0	0	0	0,00



Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2012	526.707.410	374.104.781	71%
2013	4.307.165.513	716.331.124	17%
2014	5.023.286.656	2.627.630.260	52%



Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2012	11.396.957	-1.118.233	-10%
2013	56.876.594	32.794.470	58%
2014	82.795.881	27.604.514	300%



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

Fuente: CSC, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010				
2011				
2012	13.182.617		329.565	861.598
2013	15.922.207	0	324.943	318.550
2014	30.049.531	0	321.916	0



Fuente: CSC, diciembre 2014.

EPS EMPRESA CEMENTO CERRO AZUL, C.A.



Exposición de Motivos

Según Gaceta Oficial N° 38.345 de fecha 28 de diciembre de 2005 a través del Decreto 4.198, se autoriza la creación de la empresa del estado "EPS Cemento Cerro Azul, C.A.", establecida en Maturín, Estado Monagas; perteneciente a la Compañía Nacional de las Industrias Básicas, C.A., y adscrita al Ministerio del Poder Popular para las Industrias Básicas y Minería (MIBAM). En Gaceta Oficial N° 6.058 Extraordinario de fecha 26/11/2011, en su Decreto N° 8.609, mediante el cual se crea el Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI), al cual le corresponde todo lo relacionado con las industrias básicas e industrias ligeras, y en su artículo N° 6 de la mencionada Gaceta se adscribe al mencionado Ministerio la Corporación Socialista del Cemento y con esto la Empresa de Producción Social Cemento Cerro Azul. En Gaceta Oficial N° 40.004 de fecha 10/09/2012, se procede según Asamblea Extraordinaria de accionistas cambiar la denominación o razón social de la Empresa de Producción Social Cemento Cerro Azul, C.A. a Empresa Cemento Cerro Azul, C.A; La Planta de Cemento, cuenta con dos (02) Proyectos denominados: "Culminación de la Cantera de Caliza, Procura e Instalación de Maquinaria" el cual cuenta con un avance físico del 58,06% y "Plan de Producción de Cemento Portland" el cual cuenta con avance físico del 9,37%, ambos destinados a distribuir el producto terminado a precios solidarios, a fin de cumplir el plan estratégico de construcción de viviendas dignas para los venezolanos, revirtiendo una deuda social de más de cuatro años.

Cemento Cerro Azul dispone para el año fiscal 2014, en su Presupuesto Ley de Ingresos y Gastos según Gaceta Oficial N° 40.311 de fecha 09/12/2013, por la cantidad de Bs. 564.756.338; distribuido en diversas fuentes de financiamiento: Fondo de Desarrollo Nacional (Fonden) por un monto para el año de Bs. 30.582.205,00; Fondo Único Binacional entre la República Bolivariana de Venezuela y la República Islámica de Irán (Fubvi) por un monto de Bs. 124.206.080,00; Recursos Propios por Bs. 223.534.080,00; Activos Financieros los cuales ascienden a un monto de Bs. 144.103.251,00; Incremento de la Depreciación y Amortización por Bs. 19.664.198,00 e

Incremento de Otras Provisiones por Bs. 22.666.525,00. Durante el año fiscal 2014, Cemento Cerro Azul recibió recursos financieros provenientes del Ejecutivo Nacional los cuales se distribuyen de la siguiente manera:

Punto de Cuenta	Fecha	Descripción de los recursos aprobados	Detalle de la operación	Fuente de financiamiento
051-13	25/09/2013	Recursos para la Ingeniería, Desarrollo y Puesta en Marcha de la Cantera Cerro Azul	Bs. 75.560.000 y USD. 38.165.000	FCCV
VE-082-14	10/07/2014	Asignación de recursos para proyectos complementarios	USD. 84.243.966; Bs. 300.000.000 Fonden; Bs. 200.000.000	Fonden; prestamo de la Banca Pública

Durante el año 2014, se pueden evidenciar Gastos de Personal con un compromiso por la cantidad de Bs. 26.157.335 correspondiente al gasto de nómina de 106 personas entre empleados y personal obrero, con sus respectivas incidencias laborales. En lo referente a los materiales y suministros; se reflejaron compromisos por conceptos diversos, sin embargo, los más relevantes fueron la adquisición de materia prima (Mineral de Hierro, Clinker) para el arranque y puesta en marcha de la planta de cemento, de igual manera la adquisición de Explosivos para el inicio de explotación de la Cantera Cerro Azul. En lo referente a los Servicios No Personales, se realizaron diversas contrataciones, entre las más resaltantes se encuentran: la contratación del Servicio de Alquiler de Equipos de Transporte de Materia Prima; la contratación de Servicio de Transporte de Personal para el traslado a la Planta de Cemento, la Contratación de Póliza de Vehículos propiedad de la Empresa. Dentro de los Activos Reales, se encuentra los Compromisos por concepto de contratos de Construcción de Obras y Puesta en Marcha de la Planta y Cantera Cemento Cerro Azul. En el caso de la Disminución de Pasivos, se encuentran los compromisos pendientes por pagar del año 2013, que corresponden a Construcción de Obras, Reconsideración de Costos y Pasivos Laborales.

En la Situación Financiera de la Empresa Cemento Cerro Azul, C.A., para el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2014, se observa una disminución en la situación patrimonial y financiera de la empresa con respecto al año 2013, ésto se debe al hecho que la empresa el año anterior no declaró ingresos; Este año se empezaron a registrar ingresos, pero, debido a que la compañía no ha sido inaugurada formalmente, ni ha alcanzado una elevada capacidad de producción; las ventas no cubren los gastos incurridos.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	CUENTAS Denominación	2014					Variación Anual
		Real al 31/12/2013	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	1.641.408.101	1.634.176.020	1.566.637.306	1.619.263.687	1.608.226.915	-33.182.188
1.1	Activo Circulante	644.676.816	640.531.474	566.892.760	598.828.507	587.686.735	-56.989.891
1.1.1	Activo Disponible	62.390.720	56.118.892	53.341.783	50.336.306	39.112.460	-23.278.260
1.1.1.01.01	Caja						0
1.1.1.01.02	Bancos						0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	62.390.720	56.118.892	53.341.783	50.336.306	39.112.460	-23.278.260
1.1.2	Activo Exigible	272.266.140	272.266.140	203.012.019	278.893.321	278.893.321	6.628.181
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	1.739.509	1.739.509	1.739.509	10.272.299	10.272.299	8.632.790
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						0
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas						0
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	185.693	185.693	185.693	185.693	185.693	0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	270.339.938	270.339.938	201.066.817	268.435.329	268.435.329	-1.904.609
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo						0
1.1.3	Activo Realizable	3.933.520	3.933.520	3.933.520	3.933.520	3.933.520	0
	Yeso	159.445	159.445	159.445	159.445	159.445	0
	Clinker	991.915	991.915	991.915	991.915	991.915	0
	Inventario de Materiales y Suministros	2.782.160	2.782.160	2.782.160	2.782.160	2.782.160	0
1.1.9	Otros Activos Circulantes	306.087.236	306.213.922	306.605.438	265.665.368	265.747.434	-40.339.802
1.1.9.01	IVA Crédito Fiscal	225.841	352.327	743.843	1.561.472	1.643.540	1.417.899
1.1.9.04	Fondos del Estado en Fideicomisos (Fonden, Fubv)	305.861.595	305.861.595	305.861.595	264.103.894	264.103.894	-41.757.701
1.2	Activo no Circulante	0	0	0	0	0	0
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	31.098.112	31.098.112	31.098.112	31.098.112	31.098.112	0
1.2.2.05	Anticipos a Contratistas por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	31.098.112	31.098.112	31.098.112	31.098.112	31.098.112	0
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	940.276.260	937.188.321	937.188.321	961.354.768	961.354.768	21.078.508
1.2.3.01.01	Edificios e Instalaciones	13.537.707	13.537.707	13.537.707	13.537.707	13.537.707	0
1.2.3.01.02	Maquinarias y Demás Equipos de Construcción Campo y T	85.779.023	85.779.023	85.779.023	85.779.023	85.779.023	0
1.2.3.01.03	Equipos de Transporte Tracción y Elevación	1.551.710	1.551.710	1,551.710	1,551.710	1,551.710	0
1.2.3.01.04	Equipos de Comunicación y Señalamiento	386.472	386.472	386.472	815.472	815.472	428.898
1.2.3.01.06	Equipos Científicos, Religiosos de Enseñanza y Recreació	845.151	845.151	845.151	845.151	845.151	0
1.2.3.01.08	Maquinaria Muebles y Demás Equipos de Oficina y Alojam	1.919.766	1.919.766	1.919.766	3.288.446	3.288.446	1.368.680
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso	17.517.513	17.517.513	17.517.513	17.517.513	17.517.513	0
1.2.3.03	Tiemas y Terrenos Expropiados	2.109.950	2.109.950	2.109.950	2.109.950	2.109.950	0
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado	816.628.968	813.541.029	813.541.029	835.909.796	835.909.796	19.280.828
1.2.4	Activo Intangible	3.786.418	3.786.418	3.786.418	3.786.418	3.786.418	0
1.2.4.09	Estudios y Proyectos	3.786.418	3.786.418	3.786.418	3.786.418	3.786.418	0
1.2.5	Cargos Diferidos	21.513.695	21.513.695	21.513.695	24.156.882	24.000.882	2.729.187
1.2.5.01	Gastos Pagados por Anticipado a Largo Plazo	21.513.695	21.513.695	21.513.695	24.137.882	24.137.882	2.624.187
1.2.5.02	Depósitos Otorgados en Garantía a Mediano y Largo Plazo	58.000	58.000	58.000	58.000	163.000	105.000
2	PASIVO	304.827.026	301.258.190	231.365.677	290.676.346	284.287.742	-20.539.284
2.1	Pasivo Circulante	106.688.990	100.216.079	92.341.400	95.195.284	92.776.064	-18.818.926
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	46.348.248	34.372.617	30.004.589	16.334.435	279.192	-46.066.053
2.1.1.02	Aportes Patronales por Pagar	25.945	29.349	36.548	39.590	73.456	46.813
2.1.1.03	Retenciones Laborales por Pagar	81.960	88.941	93.885	19.290	187.439	105.879
2.1.1.04	Efectos por Pagar	46.236.740	34.254.327	29.874.156	15.279.550	18.295	-46.218.445
2.1.2	Deudas Pública a Corto Plazo	62.243.746	65.843.462	62.336.811	79.860.849	92.490.872	30.247.127
2.1.3	Pasivos Diferidos	59.128.474	62.792.719	59.128.474	79.275.300	91.905.323	32.776.848
2.1.4	Fondos a Terceros	2.902.914	2.902.914	2.902.914	373.192	373.192	-2.529.722
2.1.9.09	Retenciones y Contribuciones por Pagar	212.357	147.829	305.423	212.357	212.357	0
2.2	Pasivo no Circulante	188.127.164	190.931.239	128.913.305	185.370.190	181.406.806	-4.720.358
2.2.1.01	Cuentas por Pagar a Mediano y Largo Plazo	183.165.967	190.931.239	128.913.305	185.370.190	181.406.806	-1.759.191
2.2.1.02	Ventas Capitalizables	2.961.167	0	0	0	0	-2.961.167
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	10.110.872	10.110.872	10.110.872	10.110.872	10.110.872	0
2.2.4.01.04	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	251.191	251.191	251.191	251.191	251.191	0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	9.859.681	9.859.681	9.859.681	9.859.681	9.859.681	0
3	PATRIMONIO	1.336.582.075	1.332.917.830	1.329.171.729	1.328.587.341	1.323.939.173	-12.642.902
3.1	Patrimonio Institucional	1.336.582.075	1.332.917.830	1.329.171.729	1.328.587.341	1.323.939.173	-12.642.902
3.2.1.01	Capital Institucional	933.333	933.333	933.333	933.333	933.333	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector p Capitalización de la Deuda con la República	986.896.153	986.896.153	986.896.153	986.896.153	986.896.153	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados		-3.664.245	-7.410.346	-7.094.734	-12.642.902	-12.642.902
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio						0
3.2.5.02	Ajuste por Diferencial Cambiario	348.752.589	348.752.589	348.752.589	348.752.589	348.752.589	0
	PASIVO + PATRIMONIO	1.641.408.101	1.634.176.020	1.646.637.306	1.619.263.687	1.608.226.915	-33.182.188



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código (1)	Denominación (2)	Real al	2014				Total (8)
		31/12/2013 (3)	Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	0	0	1.112.962	10.626.246	11.793.172	23.525.380
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	0	0	1.112.962	10.626.246	11.793.172	23.525.380
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						0
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						0
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						0
	Ventas Netas						0
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	0	2.177.261	3.165.942	5.965.474	11.129.975	22.338.651
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	0	-2.177.261	-2.052.980	4.763.772	653.197	1.186.729
	Gastos de Operación:	0	1.486.984	1.643.038	4.869.844	4.771.123	12.770.989
	Gastos de Comercialización o de Ventas	0					0
	Gastos Generales y de Administración	0	1.486.984	1.643.038	4.869.844	4.771.123	12.770.989
	Impuestos Indirectos	0					0
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	0	-3.664.245	-3.696.018	-106.072	-4.117.926	-11.584.240
	Otros Ingresos y Egresos:	0					0
	Ingresos:	0					0
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y T	0					0
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	0					0
	Egresos:	0	0	50.083	478.316	530.243	1.058.642
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por non	0					0
4.08.00.00.00	Otros Gastos	0	0	50.083	478.316	530.243	1.058.642
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	0					0
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	0					0
4.08.05.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-Incluye subsidios para precios	0					0
	Gastos Financieros	0					0
	Intereses	0					0
	Deuda Interna	0					0
	Deuda Externa	0					0
	Otros Gastos Financieros	0					0
	Otros Gastos (Detallar)	0	0	50.083	478.316	530.243	1.058.642
	Corporación Socialista del Cemento, S.A.	0	0	11.130	106.292	117.832	235.254
	Impuesto de Actividad Económica	0	0	22.259	212.585	235.663	470.508
	Ciencia y Tecnología	0	0	5.565	53.140	58.916	117.627
	Deporte, Actividad Física y Educación Física	0	0	11.130	106.292	117.832	235.254
	Oficina Nacional Antidrogas	0					0
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	0	-3.664.245	-3.746.101	-584.388	-4.648.169	-12.642.902
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						0
	(9) Resultado del Ejercicio	0	-3.664.245	-3.746.101	-584.388	-4.648.169	-12.642.902



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:		
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-12.642.902	0
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto Provisto por Actividades Operativas:		
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones		
Amortización de Prepagados y otras provisiones		
Depreciación		
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones		
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación		
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:		
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-8.532.790	-1.739.509
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados		
(Aumento) Disminuciones Anticipo Proveedores a Corto Plazo	1.904.609	118.279.606
(Aumento) Disminuciones Anticipo a Contratistas por Contratos a Mediano y Largo Plazo	0	234.511.009
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido		
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-1.417.899	-84.274
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-15.200.786	98.229.313
Aumento (Disminuciones) en Gastos de Personal por Pagar	0	-855.879
Aumento (Disminuciones) Aporte Laborales por Pagar	46.513	14.568
Aumento (Disminuciones) en Otros Fondos a Terceros	-5.490.888	5.302.631
Aumento (Disminuciones) Retenciones Laborales por Pagar	105.878	68.239
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-41.228.265	453.725.703
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión		
(Adquisición) Venta de Activos Fijos	-21.078.508	-399.334.027
(Adquisición) Venta de Activos Intangibles	-2.729.187	30.337.457
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-23.807.695	-368.996.570
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras		
Superavit en Paridad Cambiaria	0	259.106.714
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo		
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	0	259.106.714
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-65.035.960	343.835.847
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	368.252.314	24.416.468
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	303.216.354	368.252.314



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.336.582.075	1.336.582.075
Resultado del período	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.336.582.075	1.336.582.075
Resultado del período	0	-12.642.902
Saldo al 31 de diciembre de 2014	0	0
	1.336.582.075	1.323.939.173




Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	17,49	15,75	79,73	11,10	6,29	-43%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	17,49	15,75	80,23	11,14	6,33	-43%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,04	0,04	0,01	0,06	0,07	15%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,31	0,23	0,18	0,15	0,14	-7%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,27	0,22	0,16	0,17	0,18	3%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	400.525.175,70	534.751.614,00	648.584.452,32	826.497.550,04	494.916.671,00	-40%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-	-	-	-0,00	-	-100%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	10.933.831,67	10.209.754,81	24.380.467,59	64.143.449,07	39.112.460,00	-39%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-	-	-	-	-12.642.902,40	0%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-	-	-	-0,00	-0,01	1628%



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A1235					
(2) Denominación: CEMENTO CERRO AZUL, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR DE INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
PLAN DE PRODUCCIÓN DE CEMENTO PROTLAND	TONELADA	207.657		207.657	0
CULMINACIÓN DE LA CANTERA DE CALIZA Y PROCURA E INSTALACIÓN DE MAQUINARIA	PLANTA	21	15	6	71



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A1235					
(2) Denominación: CEMENTO CERRO AZUL, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR DE INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
PLAN DE PRODUCCIÓN DE CEMENTO PROTLAND	TONELADA	207.657	18.141	189.516	9
CULMINACIÓN DE LA CANTERA DE CALIZA Y PROCURA E INSTALACIÓN DE MAQUINARIA	PLANTA	23	9	14	39



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>3</u>					
(1) Código: A1235					
(2) Denominación: CEMENTO CERRO AZUL, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR DE INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
PLAN DE PRODUCCIÓN DE CEMENTO PROTLAND	TONELADA	207.657	52.931	154.726	25
CULMINACIÓN DE LA CANTERA DE CALIZA Y PROCURA E INSTALACIÓN DE MAQUINARIA	PLANTA	14	12	2	86



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A1235					
(2) Denominación: CEMENTO CERRO AZUL, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR DE INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
PLAN DE PRODUCCIÓN DE CEMENTO PROTLAND	TONELADA	207.657	6.747	200.909	3
CULMINACIÓN DE LA CANTERA DE CALIZA Y PROCURA E INSTALACIÓN DE MAQUINARIA	PLANTA	4		4	0



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: <u>2014</u>					
(1) Código: A1235					
(2) Denominación: CEMENTO CERRO AZUL, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR DE INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
PLAN DE PRODUCCIÓN DE CEMENTO PROTLAND	TONELADA	830.626	77.819	752.807	9,37
CULMINACIÓN DE LA CANTERA DE CALIZA Y PROCURA E INSTALACIÓN DE MAQUINARIA	PLANTA	62	36	26	58,06



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	154.117.519	104.919.823	68%
2011	608.218.239	220.843.798	36%
2012	107.636.050	235.400.209	219%
2013	966.337.114	228.368.772	24%
2014	1.150.514.860	101.255.321	9%



Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2014	23.525.380	-12.642.902	-54%



A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	1.831.278	0		266.401
2011	3.654.875	0		383.147
2012	6.426.519	0		25.698
2013	12.937.151	0	239.577	89.859
2014	26.157.335	0	246.767	564.505




Fuente: Cemento Cerro Azul, diciembre 2014.

FÁBRICA NACIONAL DE CEMENTOS, S.A.C.A. (FNC)



Exposición de Motivos

C.A. Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A. fue nacionalizada según Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 5.886 y publicada el 18 de junio del 2008, teniendo como objetivo principal optimizar e impulsar la producción de cemento y concreto en las plantas productivas del Estado, para abastecer y garantizar las necesidades nacionales de la población, además de lograr un nivel confiable de la soberanía industrial del país, ajustados para la ejecución de los objetivos planteados, a los lineamientos institucionales de los entes de adscripción, Ministerio del Poder Popular para Industrias y la Corporación Socialista del Cemento.

Para el Ejercicio Fiscal 2014, el Presupuesto de Ingresos y Gastos, según Gaceta Oficial N° 40.317 de fecha 17 de Diciembre de 2013, ascendió a Bs. 1.919.059.807.

El Proyecto "Consolidar la Fábrica Nacional de Cementos para profundizar la soberanía industrial del rubro en el país", en el cual se programó producir y comercializar 1.000.000 de toneladas de cemento, produciéndose 432.433 toneladas lo que representó un avance de 43,24%. Se percibieron ingresos por ventas por un monto de Bs. 655.508.228.

El Presupuesto de Gastos para el año 2014 alcanzó un nivel de ejecución de 69% de lo establecido en la programación del Presupuesto y Plan Operativo Anual Institucional.

Resultados Financieros

El activo tuvo un incremento de 22% al pasar de Bs. 745.765.246 en el año 2013 a Bs. 956.818.992 para el cierre del año 2014. Fundamentalmente por los anticipos a proveedores y los incrementos de los inventarios.

El pasivo se incrementó en 43% al pasar de Bs. 1.386.777.838 en el 2013 a Bs. 1.513.359.574 en el 2014, esto se debe al incremento de la cuentas por pagar a largo plazo.

El Patrimonio disminuyó debido a pérdida en el resultado del ejercicio.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

CÓDIGO		CUENTAS	Real al 31/12/2013	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Variación Anual
(I)	(II)	(III)	(IV)	(V)	(VI)	(VII)	(VIII)	(IX)
1		ACTIVO	788.066.198	1.084.612.892	968.799.332	891.385.666	956.814.992	170.752.834
1.1		Activo Circulante	578.179.020	788.462.996	627.267.290	685.761.230	745.705.743	167.585.344
1.1.1		Activo Disponible	14.200.536	201.269.866	37.314.997	54.846.129	76.439.417	62.228.881
1.1.1.01.0		Caja	14.200.536	201.269.866	37.314.997	54.846.129	76.439.417	62.228.881
1.1.1.01.0		Bancos	0	0	0	0	0	0
1.1.1.02		Inversiones Temporales	0	0	0	0	0	0
1.1.2		Activos Exigibles	324.716.831	326.103.879	344.669.666	383.256.329	456.147.702	81.430.886
1.1.2.01		Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.02		Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.03		Cuentas Conexas por Cobrar a Corto Plazo	31.697.485	31.697.485	43.326.266	43.326.256	43.326.256	11.628.771
1.1.2.03.0		manera: Provisión para cuentas incobrables	(1.888.437)	(1.888.437)	(1.888.437)	(1.888.437)	(1.888.437)	0
2.2.4.01.0		Cuentas a Cobrar Comerciales Netas	36.132.053	36.132.053	41.766.824	41.766.624	41.766.624	11.639.571
1.1.2.04		Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	4.364.792	4.249.744	10.833.354	10.335.626	10.335.626	6.006.419
1.1.2.05		Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.10		Anticipos e Provedores a Corto Plazo	268.484.813	264.613.356	281.449.750	317.528.587	343.379.610	76.514.697
1.1.2.11		Anticipos e Contratistas por Contratos a Corto Plazo	21.768.226	13.811.382	839.480	30.158	194.910	864.910
1.1.2.19		Reclas por Recaudar a Corto Plazo	0	8.879.260	0	13.366.063	3.252.327	-12.706.666
1.1.3		Activo Realizable	291.114.431	226.107.280	218.702.371	227.263.409	241.893.382	20.776.648
1.1.3.01		Inventarios	221.114.431	226.107.280	218.702.371	227.263.409	241.893.382	23.776.648
1.1.8		Otros Activos Circulantes	16.268.081	31.665.917	26.815.434	20.993.318	31.314.360	3.546.516
1.2		Activo no Circulante	207.886.256	295.649.896	341.267.842	205.624.436	211.093.340	3.267.490
1.2.1		Inversiones Financieras a Largo Plazo	8.454.326	8.454.326	8.454.326	8.454.326	8.454.326	0
1.2.1.01		Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	8.454.326	8.454.326	8.454.326	8.454.326	8.454.326	0
1.2.1.02		Títulos y Valores a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.1.03		Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.2		Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	199.431.900	287.195.570	332.843.516	197.173.135	202.599.420	3.167.490
1.2.2.01		Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	198.408.859	282.479.372	328.904.324	195.828.399	191.367.884	2.969.025
1.2.2.01.01		menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	0	0	0	0	0	0
1.2.2.01.02		Activo Fijo Neto	198.408.859	282.479.372	328.904.324	195.828.399	191.367.884	2.969.025
1.2.3.01.01		Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado	0	0	0	0	0	0
1.2.3.01.02		Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público	0	0	0	0	0	0
1.2.3.01.19		Otros Bienes de Uso	801.267	801.267	801.267	801.267	801.267	0
1.2.4		Activo Intangible	0	0	0	0	0	0
2.2.5.02		menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	0	0	0	0	0	0
1.2.5.01		Activo Intangible Neto	0	0	0	0	0	0
1.2.5.01.01		Cargas Intelectuales	13.851.763	13.851.763	14.109.763	14.144.363	14.144.363	213.000
1.2.9		Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	20.292.221	200.555.547	158.018.261	28.785.685	28.285.686	-4.535
1.2.9.01		Fideicomiso Fondo Ocho	23.983.508	106.120.834	105.681.548	22.993.509	22.993.509	1
1.2.9.02		Compañías Asociadas	3.295.713	3.295.713	3.295.713	3.292.177	3.292.177	-4.535
1.2.9.03		Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
2		PASIVO	1.058.506.436	1.414.848.250	1.322.296.465	1.380.427.115	1.613.390.574	497.890.139
2.1		Pasivo Circulante	826.876.311	935.088.878	965.505.294	1.032.630.699	1.386.777.838	556.902.627
2.1.1		Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	629.876.211	825.056.876	892.505.294	1.032.630.699	1.386.777.838	556.902.627
2.1.1.04		Efectos por Pagar a Corto Plazo	603.815.759	811.296.067	840.533.025	874.472.183	876.295.313	374.378.756
2.1.2		Deuda Pública a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01		Provisiones	163.022.817	112.290.227	113.875.443	133.824.808	141.250.461	37.466.684
2.2.4.01.03		Provisión para Deudas	43.713.933	40.713.933	40.713.933	40.713.933	40.713.933	0
2.2.4.01.03.0		Provisión para Previsión en el Inventario	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.06		Otras Provisiones	63.088.884	71.246.374	73.161.490	83.110.875	100.546.428	37.466.684
2.2.4.02		Reservas Técnicas	0	0	0	0	0	0
2.1.09		Otros Pasivos Circulantes	232.146.637	231.830.582	206.046.832	237.383.687	367.226.924	145.070.287
2.2		Pasivo no Circulante	225.634.224	479.759.374	356.791.171	347.796.416	226.612.736	-99.052.498
2.2.1.02		Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.2		Deuda Pública a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.3.02		Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.3.04		Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.4		Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	225.634.224	479.759.374	356.791.171	347.796.416	226.612.736	-99.052.498
2.2.4.01.04		Provisión para Beneficios Sociales	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.09		Otras Provisiones	0	0	0	0	0	0
2.2.9.09		Otros Pasivos no Circulantes	225.634.224	479.759.374	356.791.171	347.796.416	226.612.736	-99.052.498
3		PATRIMONIO	-269.443.239	-332.733.758	-363.298.537	-483.041.449	-656.546.582	-287.087.304
3.1		Patrimonio Institucional	-269.443.239	-332.733.758	-363.298.537	-483.041.449	-656.546.582	-287.087.304
3.2.1.01		Capital Institucional	72.818.132	72.818.132	72.818.132	72.818.132	72.818.132	0
3.2.2.01.01		Transferencias de Capital Internas recibidas del sector privado	66.196.484	66.196.484	66.196.484	66.196.484	66.196.484	0
3.2.3.01		Capitalización de la Deuda con la República	6.619.648	6.619.648	6.619.648	6.619.648	6.619.648	0
3.2.3.01.01		Reservas Legales e Estatutarias	6.619.648	6.619.648	6.619.648	6.619.648	6.619.648	0
3.2.3.01.02		Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
3.2.5.01		Resultados Acumulados	(68.744.769)	(114.553.476)	(114.409.261)	(114.409.261)	(114.409.261)	-45.654.216
3.2.5.01.01		Resultados del Ejercicio	(311.611.707)	(326.433.501)	(379.232.488)	(481.945.431)	(469.444.334)	(241.432.627)
3.2.2.01.02		Donaciones de Capital Internas	37.497.287	37.497.287	37.497.287	37.497.287	37.497.287	0
3.2.2.02.02		Donaciones de Capital Externas	0	0	0	0	0	0
		PASIVO + PATRIMONIO	788.066.198	1.084.182.892	968.799.332	891.385.666	956.814.992	170.752.834



Fuente: FNC, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	575.367.631	195.974.826	188.219.870	124.110.607	148.212.725	655.506.228
3.03.01.00.00	Venta Bruta Cemento	429.651.791	162.310.534	145.185.866	79.115.933	67.433.023	457.101.157
3.03.02.00.00	Venta Bruta Concreto	146.715.840	34.600.482	38.023.201	44.994.674	80.779.701	198.407.072
3.03.09.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas	575.367.631	195.974.826	188.219.870	124.110.607	290.653.029	708.148.533
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	675.053.272	144.158.448	174.437.433	174.729.509	174.306.624	667.826.334
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	-235.541	52.816.378	13.782.437	-50.618.892	-26.093.879	-12.328.160
	Gastos de Operación:	324.709.943	47.091.919	50.380.524	46.447.862	41.768.604	195.548.900
	Gastos de Comercialización o de Ventas	31.009.450	6.874.183	8.162.762	7.805.056	8.708.311	31.418.322
	Gastos Generales y de Administración	270.307.444	34.259.708	37.004.851	33.808.333	28.207.207	133.337.187
	Depreciación	23.323.049	6.121.021	6.212.811	4.634.463	4.733.086	28.901.181
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-324.945.944	5.724.459	-36.607.856	-67.071.194	-67.862.483	-197.871.066
	Otros Ingresos y Egresos:	13.933.878	-21.246.283	-13.901.131	-8.671.719	474.242	-43.344.871
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidio para Precios y Tarifas)						
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar)						
	Egresos:	13.933.878	-21.246.283	-13.901.131	-8.671.719	363.353	-43.455.768
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- Incluye subsidios otorgados por normas externas)	-21.562.322	-1.102.628	-9.134.130	-8.297.574	-160.562	-18.854.923
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización						
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.08.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-Incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros	37.486.200	-20.083.635	-4.766.992	-274.145	623.535	-24.603.837
	Otros Gastos (Detallar)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta						
4.08.08.07.00	Impuestos Directos	-371.651.707	-15.481.795	-52.708.967	-108.742.814	-67.495.130	-341.432.817
	(8) Resultado del Ejercicio						



Fuente: FNC, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-67.499.130	-311.011.707	-78
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	19.142.807	23.333.046	-18
Participación patrimonial de las Inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-93.894.835	-41.222.610	96
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-177.702	557.834	-132
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-21.678.860	-57.643.828	-62
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	-582.626	-1.072.990	-48
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	13.007.951	-11.285.545	-215
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-208.465	-134.959.260	-100
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	104.899.465	357.809.509	-71
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-954	53.877.826	-100
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	110.023.103	55.124.136	100
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	76.110.799	-26.484.295	-387
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			0
Adquisición de Activos Fijos	-13.781.018		0
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión			0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			0
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo		7.299.527	-100
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	62.328.881	-47.858.860	
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo			0
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Ejercicio	14.980.536	61.939.396	-77
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Cierre del Ejercicio	76.489.417	14.080.536	443

Fuente: FNC, diciembre 2014.



Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-98.744.789	41.598.429
Resultado del periodo	-311.011.707	-311.011.707
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-379.756.496	-269.443.278
Aumento o Diminución Resultado Acumulado	-45.664.478	-45.664.478
Resultado del periodo	-241.432.827	-241.432.827
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-666.653.801	-556.540.583



Fuente: FNC, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante - Inveriente}) / \text{Pasivo Circulante}$	0,87	0,84	0,53	0,43	0,36	-16%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	1,33	1,17	1,50	0,70	0,54	-23%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	2,61	4,50	0,60	12,54	19,04	52%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	1,57	1,58	3,98	3,41	1,74	-49%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,74	0,83	1,00	1,34	1,58	18%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	58.728.883	50.853.178	118.838.801	-251.696.300	-641.012.592	155%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,31	0,92	2,81	-0,00	0,12	-139520%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	45.816.342	81.671.906	61.939.396	14.689.536	76.409.417	443%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	-31.639.479	-52.431.430	-73.066.136	-311.011.707	-67.499.130	-78%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,08	0,15	0,17	-0,00	-67.662.463	2263799621482%



Fuente: FNC, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A1555 (2) Denominación: C.A. Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A. (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Consolidar la Fábrica Nacional de Cementos para profundizar la soberanía industrial del rubro en el país (Fase 4).	Ton.	221.880	137.859	84.021	62

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A1555 (2) Denominación: C.A. Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A. (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Consolidar la Fábrica Nacional de Cementos para profundizar la soberanía industrial del rubro en el país (Fase 4).	Ton.	262.935	141.871	121.264	54

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1555 (2) Denominación: C.A. Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A. (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Consolidar la Fábrica Nacional de Cementos para profundizar la soberanía industrial del rubro en el país (Fase 4).	Ton.	294.255	68.295	195.969	26

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A1555 (2) Denominación: C.A. Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A. (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Consolidar la Fábrica Nacional de Cementos para profundizar la soberanía industrial del rubro en el país (Fase 4).	Ton.	250.930	94.617	156.313	34



Fuente: FNC, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
[1] Código: A1555					
[2] Denominación: C.A. Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Consolidar la Fábrica Nacional de Cementos para profundizar la soberanía industrial del níctro en el país (Fase 4)	Ton.	1.000.000	432.433	-567.567	43,24



Fuente: FNC, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽¹⁾	Ejecución ⁽²⁾	% de Ejecución ⁽³⁾
2010	318.233.934		0%
2011	756.895.154	413.805.591	55%
2012	860.828.423	762.599.379	89%
2013	944.523.771	686.577.632	73%
2014	1.910.056.807	811.384.079	43%



Fuente: FNC, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales (B)	Resultado Neto del Ejercicio (B)	Margen de Utilidad o Pérdida (%) (B)
2010	219.540.827	-31.839.479	-14%
2011	332.872.818	52.431.430	16%
2012	667.879.619	-73.066.136	-11%
2013	575.367.631	-311.011.707	-54%
2014	855.508.228	-67.499.130	-8%



Fuente: FNC, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Año	Gasto de Personal ⁽¹⁾	Contributo Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽³⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁴⁾
2010				794.847
2011	171.447.019	132.214	98.594.927	0
2012	176.587.238	105.602	132.199.846	7.690.690
2013	302.554.848	204.589	191.684.609	65.199.929
2014	625.838.653	373.658	129.489.461	166.745.371



Fuente: FNC, diciembre 2014.



INVECEM
Industria Venezolana de Cemento

Exposición de Motivos

Industria Venezolana de Cemento (Invecem), s. A. (Antes denominada Holcim (Venezuela), C. A. fue transformada en Empresa del Estado venezolano, mediante Decreto Presidencial N° 6.091, de fecha 27 de mayo de 2008, publicado en la Gaceta Oficial N° 5886 Extraordinario del 18 de junio de 2008. Posteriormente, en fecha 10 de Septiembre de 2010, la Corporación Socialista de Cemento, S.A., (entonces adscrita al Ministerio del Poder Popular de Ciencia, Tecnología e Industrias Intermedias) compra el 99,97% de las acciones de la empresa Holcim (Venezuela), C.A., por lo que seguidamente mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de diciembre de 2010 y publicada en Gaceta Oficial N° 39.594 de fecha 14 de enero de 2011, acuerdan el cambio de su denominación social a "Industria Venezolana de Cemento (INVECEM), S.A.". Posteriormente en fecha 21 de julio de 2014, a través de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas registrada por ante el Registro Mercantil Primero del Distrito Capital de fecha 8 de agosto de 2014, bajo el No. 18, Tomo 147.-A y publicada en Gaceta Oficial Nro. 40.490 de fecha 4 de septiembre de 2014, se reforman en su totalidad sus Estatutos Sociales, así como se realiza la designación de nuevos miembros de la Junta Directiva, el Presidente y demás autoridades. A la fecha, Industria Venezolana de Cemento, (INVECEM), S.A., pertenece a la Corporación Socialista de Cemento, S.A, y está adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias mediante Decreto 8.609 del 22 de noviembre de 2011, publicado en Gaceta Oficial N° 6.058 Extraordinario del 26 de noviembre de 2011.

El presupuesto para el ejercicio económico financiero 2014, se aprobó por la cantidad de Bs. 3.447.285.680,00 y fue publicado en la Gaceta Oficial N° 40.317 Extraordinario de fecha 17 de diciembre de 2013.

El detalle de las metas físicas establecidas y el resultado alcanzado es el siguiente:

Proyecto:

Producción y Distribución de cemento, Concreto y Agregados destinado al Plan Nacional de Vivienda y Obras de Infraestructura, para apalancar el sector de la construcción y contribuir con el desarrollo de la nación.



Exposición de Motivos

Resumen del Proyecto:

Fecha de Inicio	Fecha de Culminación	Monto Total del Proyecto	Monto Ejecutado del Proyecto	% de Ejecución Financiera
01-01-2014	31-12-2014	2.855.203.001	2.339.816.074	82

Resultado de las Acciones del Proyecto:

Denominación	Presupuesto del año 2014	Meta fisica programada 2014	Monto ejecutado 2014	Meta ejecutada 2014	% de Ejecución Financiera	% de Ejecución Fisica
Cemento	2.253.505.178	2.790.500	1.754.305.477	2.459.720	79	87
Agregados	84.774.427	1.100.000	101.398.309	507.615	120	46
Concreto	516.923.396	500.000	484.112.288	354.094	94	71

Adicionalmente, durante 2014 Invecem presenta ventas de Cemento, Agregados y Concreto como se detalla en la siguiente tabla:

Rubro	Volumen	Unidad	Ventas Bs.
Cemento	2.459.720	Tm	2.052.450.455
Agregados	507.615	Tm	104.381.508
Concreto	354.094	M3	891.088.133
Producción Total	3.321.429	Total Ventas en Bs.	3.047.920.096

En el año 2014 se culminó la inversión en la ampliación de la capacidad de producción de Planta Cumarebo, la cual se incrementa en aproximadamente 400.000 Tm. al año, dicho incremento se reflejará en los volúmenes de producción esperados en el 2015.

En los Estados Financieros al 31/12/14. El resultado del ejercicio 2014 es por el monto de Bs. 413.450.263,00. Los activos totales alcanza la cifra de Bs. 3.124.506.356,00. En el activo disponible de efectivo al inicio del ejercicio es de Bs. 263.587.272,00, al cierre del ejercicio es de Bs. 599.325.275,00. En el activo disponible destaca el efecto de inversiones temporales por Bs. 203.617.386,00. También en el activo los anticipos a proveedores por Bs. 182.577.645,00, referidos a compras relacionadas con el plan de

inversiones, destinadas a mantener y mejorar la capacidad productiva. El Capital de Trabajo Neto es de Bs. 674.655.145,00, permiten garantizar el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo. El pasivo incluye deuda financiera con el Banco de Venezuela de los cuales la empresa recibió la cantidad de Bs. 100.000.000,00, lo que generó que el pasivo con el Banco alcance la cantidad de Bs. 190.555.555,00.



**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Codigo	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	2	3	4	5	6	7	8
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalles)	1.952.893.071	475.525.421	757.306.903	801.805.837	777.987.400	3.825.716.219
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.03.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.00.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas	1.952.893.071	475.525.421	757.306.903	801.805.837	777.987.400	3.825.716.219
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	1.606.113.191	423.332.930	596.537.839	483.252.996	393.040.402	1.906.209.899
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	346.780.880	55.662.691	261.469.064	318.552.841	384.946.998	1.919.506.320
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas	32.385.938	8.939.802	9.064.940	8.820.111	13.273.741	40.216.299
	Gastos Generales y de Administración	132.825.711	33.974.023	46.217.310	51.915.068	70.512.240	201.716.947
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	181.648.331	12.758.786	146.176.888	316.378.712	300.168.015	777.470.181
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Detalles incluye Subsidios para Pienso y Tarifas)	243.477.813	13.729.236	16.427.445	15.804.221	22.293.906	68.340.617
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalles)						
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencias y Emisiones (Detalles incluye subsidios obligatorios por normas internaci)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación e Amortización	46.078.854	11.121.738	11.167.858	12.172.455	28.612.282	81.084.342
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.03.00.00	Pierdas Ajenas a la Operación (Detalles incluye subsidios para pienso y tarifas)						
	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	33.942.859	21.506.636	69.258.261	53.528.987	56.104.680	200.429.859
	Gastos Financieros						
	Intereses						
	Costo Interno						
	Pérdida Externa	30.778.833	10.057.176	9.450.094	5.367.725	7.089.022	32.104.627
	Otros Gastos Financieros	2.096.773	230.288	323.422	421.572	1.141.604	3.096.629
	Otros Gastos (Detalles)						
	Varación de Inventarios	737.504.220	-57.821.440	70.461.944	-16.178.427	-43.073.959	-89.525.889
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	481.212.785	21.387.631	1.926.182	280.892.743	274.675.316	978.951.861
4.09.00.07.00	Impuesto (Gastos)	153.851.493	11.090.832	13.052.196	40.447.281	102.511.381	185.101.809
	(9) Resultado del Ejercicio	297.361.292	10.296.809	8.126.943	240.245.462	172.163.935	413.450.283



[Handwritten signature]

Fuente: Invecem, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación %	(5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:				0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	578.551.862	451.212.753		28
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto				0
Provisto por Actividades Operativas:				0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones				0
Amortización de Prepagados y otras provisiones		11.314.956		-100
Depreciación	61.084.142	30.140.397		103
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones				0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación				0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:				0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-318.232.485	4.334.066		-7.443
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados				0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-28.525.888	-63.142.311		-55
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	8.523.402	-4.240.693		-301
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido				0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-582.472	-49.017.742		-99
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	258.430.782	98.934.136		161
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales		29.147.688		-100
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	269.437.127	-111.545.751		-342
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	-142.925.320	-88.746.544		61
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	685.761.150	308.390.955		122
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión				
Adquisición de Activos Fijos	-321.689.810	-485.181.297		-34
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-321.689.810	-485.181.297		-34
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras				
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	0			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	-28.333.333	164.444.445		-117
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	-28.333.333	164.444.445		-117
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	335.738.007	-12.345.897		-2.819
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	263.587.272	275.933.169		-4
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	599.325.279	263.587.272		127



Fuente: Invecem, diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo
Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación	
			%	(5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:				0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	578.551.862	451.212.753		28
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto				0
Provisto por Actividades Operativas:				0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones				0
Amortización de Prepagados y otras provisiones		11.314.956		-100
Depreciación	61.084.142	30.140.397		103
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones				0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación				0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:				0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-318.232.485	4.334.066		-7.443
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0	
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-28.525.868	-63.142.311		-55
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	8.523.402	-4.240.663		-301
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido				0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-582.472	-49.017.742		-99
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	258.430.762	98.934.136		161
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales		29.147.688		-100
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	269.437.127	-111.545.751		-342
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	-142.925.320	-88.746.544		61
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	685.761.150	308.390.955		122
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión				
Adquisición de Activos Fijos	-321.689.810	-485.181.297		-34
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-321.689.810	-485.181.297		-34
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras				
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	0			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	-28.333.333	164.444.445		-117
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	-28.333.333	164.444.445		-117
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	335.738.007	-12.345.897		-2.819
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	263.587.272	275.933.169		-4
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	599.325.279	263.587.272		127



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.

Fuente: Invecem, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	501.040.262	509.605.631
Resultado del período	297.361.260	296.830.124
Saldo al 31 de diciembre de 2013	798.401.522	806.435.755
Resultado del período	413.450.263	413.981.399
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.211.851.785	1.220.417.154



Fuente: Invecem, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante				1.33	1.25	-0.061842383
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)				1.73	1.53	-0.147588070
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)				91.30	163.77	0.793851273
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)				86.30	80.78	-0.064090888
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)				0.63	0.81	-0.055224201
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante				554.359.065	674.685.145	0.195453723
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio				0.37	0.34	-0.081243646
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible				203.687.272	809.325.279	1.27372817
Utilidad Operativa	Resultado de Operación				181.648.331	777.470.181	3.280064353
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)				0.14	0.13	-0.025747069



Fuente: Invecem, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>1</u>					
(1) Código: 123472					
(2) Denominación: Industria Venezolana de Cemento, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industria					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Distribución de Cemento, Concreto y Agregados para apalancar el sector de la construcción y contribuir con el desarrollo de la nación.	Toneladas	1.097.625	830.357	267.268	75

TRIMESTRE: <u>2</u>					
(1) Código: 123472					
(2) Denominación: Industria Venezolana de Cemento, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industria					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Distribución de Cemento, Concreto y Agregados para apalancar el sector de la construcción y contribuir con el desarrollo de la nación.	Toneladas	1.097.625	830.357	267.268	75

TRIMESTRE: <u>3</u>					
(1) Código: 123472					
(2) Denominación: Industria Venezolana de Cemento, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industria					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Distribución de Cemento, Concreto y Agregados para apalancar el sector de la construcción y contribuir con el desarrollo de la nación.	Toneladas	1.097.625	830.357	267.268	75

TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: 123472					
(2) Denominación: Industria Venezolana de Cemento, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industria					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Distribución de Cemento, Concreto y Agregados para apalancar el sector de la construcción y contribuir con el desarrollo de la nación.	Toneladas	1.097.625	830.358	267.267	75



Fuente: Invecem, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
<small>(1) Código: 123472</small> <small>(2) Denominación: Industria Venezolana de Cemento, S.A.</small>					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción y Distribución de Cemento, Concreto y Agregados para apalancar el sector de la construcción y contribuir con el desarrollo de la nación.	Toneladas	4.390.500	3.321.429	1.069.071	76%



Fuente: Invecem, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2012	1.391.927.923	1.194.532.545	86%
2013	2.366.199.734	2.229.962.239	94%
2014	3.447.285.680	3.375.125.534	98%



Fuente: Invecem, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010			0%
2011	945.142.006	84.333.503	9%
2012	1.450.558.194	238.240.503	16%
2013	1.952.683.071	297.361.260	15%
2014	2.825.715.210	413.450.263	15%



Fuente: Invecem, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010				
2011	224.121.316	232.250	0	
2012	293.420.442	175.732	182	
2013	322.843.021	38.885	37	
2014	669.892.229	331.556	291	



Fuente: Invecem, diciembre 2014.

SECTOR FORESTAL



"Llamo a una gran alianza productiva de todo el país, cada quien a cumplir su responsabilidad en las grandes empresas del Estado, en las empresas públicas, en la mediana y pequeña industria de nuestro país, en todos los sectores de la economía..."

A handwritten signature in white ink, appearing to be 'Mauricio', is located in the bottom right corner of the red overlay.



Exposición de Motivos

Maderas del Orinoco, C.A, fue creada en el Consejo de Ministros en sesión de fecha 16/12/1987, debidamente protocolizado en el registro mercantil de la circunscripción judicial del estado Bolívar, bajo el N° 34, tomo A, N° 41, de fecha 26/02/1988, modificado en varias oportunidades siendo la última en fecha 27/08/2010 bajo N° 42, tomo 68 - A, Regmerpribo. Cambió de denominación como Maderas del Orinoco, C.A y de adscripción al Ministerio del Poder Popular para Industrias en Decreto N° 8.824, Gaceta N° 39.877 de fecha 6 marzo 2012, según acta de cambio legal a Maderas del Orinoco, C.A según Gaceta Oficial N° 40.042 del 02 de noviembre del 2012.

El proyecto de presupuesto de ingresos y egresos de la empresa para el año 2014, está orientado a maximizar los ingresos operativos enmarcados entre los objetivos estratégicos de la propuesta del Presidente de la República Bolivariana de Venezuela para la Gestión Bolivariana Socialista 2013-2019, y del Plan de la Patria, que prevé transformar la actividad forestal, en puntal clave y estratégico del desarrollo y diversificación productiva del país, con la expansión y desarrollo de la producción primaria y aprovechamiento forestal del país, ampliando las plantaciones en volumen y territorialmente, e infraestructura de transformación en toda la cadena productiva, tanto para muebles, viviendas, papel e insumos de otros procesos industriales.

El ejercicio financiero 2014, inició con un Presupuesto de Ingresos y Gastos por un monto de Bs. 1.138.909.960, el cual se modifica a raíz de la aprobación de Puntos de Cuentas para Inversión y Operación, Créditos Adicional por insuficiencia para cubrir gasto de personal y modificación de Plan de Ingresos, tal como se especifica a continuación:

Al proyecto Producción y Establecimiento de Plantaciones (Plan Integral Nacional) se otorgó un crédito por el Fondo Conjunto Chino Venezolano (FCCV) / Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (Bandes) por un monto de Bs. 571.657.189 y USD 6.688.471 equivalentes a Bs. 42.031.689, aprobado según Punto de Cuenta N° 112.14 de fecha 28 de mayo 2014 con el objeto de "Solicitud de Recursos para el año 2014, en la continuidad de la ejecución del Plan Integral Nacional de Maderas del Orinoco Periodo 2012 – 2030", presentado por el Ministro José David Cabello al Presidente de la República Bolivariana de Venezuela Nicolás Maduro Moros, en el cual aprobaron recursos para la operación e inversión.

Aprobación del Punto de Cuenta N° 114.14 de fecha 28 de mayo 2014 con el objeto de "Inversiones para Complementar el Equipamiento del Aserradero Uverito, a fin de Incrementar la Producción de Paletas de Madera y Machihembrado", para el incremento de la producción, se otorgó un crédito por el Fondo de Desarrollo Nacional (Fonden) por USD 1.824.483 equivalente a Bs. 11.465.416.

Recursos asignados por el Fonden en el año 2012 y 2013 no comprometidos, los cual se asignaron en el año fiscal 2014:

Fortalecimiento de las Plantaciones de Madera y Adquisición de Maquinaria para su aprovechamiento y extracción, en Uverito estado Monagas, se otorgo un crédito por Fonden para el año 2012, por Agenda al Decisor, por un monto de Bs. 62.718.666, quedando un remanente para ejecutar para el año 2014 informado por Fonden por Bs. 3.145.449.



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "J. D. Cabello", is positioned to the right of the logo.

objeto de incrementar en 100% la meta de plantación, alcanzando a 40.000 hectáreas en los estados de Anzoátegui, Monagas, Bolívar, Apure y Barinas, el cual no fue ejecutado en su totalidad, donde Fonden informó la utilización del remanente para el ejercicio 2014 por un monto Bs. 174.160.009.

Por lo antes expuesto, Maderas del Orinoco modifica su Plan de Presupuesto de Ingresos y Gastos por un monto de Bs. 2.434.397.021, lo que representa un 113,75% en comparación del Presupuesto de Ingresos y Gastos Oficial 2014 por un monto de Bs. 1.138.909.960 aprobado el 09 de diciembre 2013 según Gaceta Oficial N° 40.311.

Como políticas de financiamiento, modifica el ejercicio presupuestario 2014 con un monto total de Bs. 2.434.397.021, desglosado por: ingresos por ventas Bs. 1.399.984.479, la cantidad de Bs.8.500.000 provienen de otros ingresos ajenos a la operación, la cantidad de Bs. 170.793.681 por transferencias y donaciones corrientes y Bs. 802.459.750 transferencias y donaciones de capital, la cantidad de Bs. 3.671.822 provienes del incremento de la depreciación y amortización y la cantidad de Bs. 48.987.289 corresponden al incremento de otros pasivos.

Cuentas de Gastos

Los gastos realizados durante el ejercicio fiscal se distribuyeron de la siguiente forma: el 63% en gastos de personal, el 6% en materiales y suministros de mercancías adquiridos para el funcionamiento de la empresa y los proyectos que se ejecutaron; el 23% en servicios no personales, que son gastos ocasionados a través de las contrataciones realizadas a empresas en diferentes servicios profesionales ajenos a la empresa, y los

restantes son gastos de activos reales, transferencias y donaciones y otros gastos, que representan el 8%.

Cuentas de Rentas

Los ingresos de la empresa proviene de tres fuentes: la primera por ingresos propios generados por las ventas de los productos forestales Bs. 346.508.623, la segunda fuente son las asignaciones y transferencias del Ejecutivo Nacional que son las transferencias para gastos de inversión y corriente por Bs. 202.439.269 y por último los ingresos ajenos a la operación por Bs. 9.484.469, los cuales son producto de las indemnizaciones y daños causadas a las plantaciones forestales.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)




MADERAS DEL ORINOCO
PRESIDENCIA

Cuentas		Real al	2014				Variación
Código	Denominación	31/12/2013	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Anual
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	699.111.563	674.054.362	714.837.836	983.190.913	932.627.897	243.516.330
1.1	Activo Circulante						
1.1.1	Activo Disponible	3.557.030	38.922.778	89.734.979	176.327.443	85.793.650	82.226.660
1.1.1.01.01	Caja	460.574	1.867.548	1.867.548	2.341.572	2.341.572	2.081.648
1.1.1.01.02	Bancos	3.096.506	37.055.230	87.381.408	173.929.371	83.452.078	80.145.012
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	2.817.294	21.075.129	48.761.838	41.854.270	10.327.479	7.719.181
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	279.212	16.000.101	38.619.570	132.075.101	73.124.600	72.425.831
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	3.569	3.569	3.569	3.569	3.569	0
1.1.1.02	Inversiones Temporales	0	0	0	0	0	0
1.1.2	Activo Exigible	124.264.761	72.962.066	94.492.270	231.029.202	207.304.212	143.099.491
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	27.978.521	-24.426.373	63.636.404	43.513.722	53.418.945	25.438.424
1.1.2.03.01	menos: Provisiones para cuentas incobrables	3.533.704	3.533.704	3.533.704	3.533.704	3.533.704	0
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar Comerciales Netas	24.444.817	37.898.977	67.170.108	39.980.018	49.885.241	25.438.424
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	71.881.642	81.899.064	111.997.948	153.328.741	182.692.392	110.921.391
1.1.2.06	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	27.978.604	29.021.679	30.266.330	37.720.643	35.078.580	7.139.676
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.19	Restas por Recaudar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.3	Activo Realizable	10.644.481	10.893.654	14.843.767	17.179.203	19.692.426	9.208.339
	inventarios (detallar código y denominación)	10.644.481	10.893.654	14.843.767	17.179.203	19.692.426	9.208.339
1.1.9	Otros Activos Circulantes	6.255.791	7.518.051	11.208.734	13.797.333	15.240.886	6.385.089
1.2	Activo no Circulante						
1.2.3	Inversiones Financieras a Largo Plazo						
1.2.3.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.3.02	Títulos y Valores a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.3.03	Indicaciones a Cobrar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.4	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.4.1	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	74.399.038	74.417.848	75.867.660	76.859.495	77.194.543	2.795.514
1.2.4.1.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	51.526.793	51.698.339	52.348.966	52.987.764	53.643.161	-2.408.410
1.2.4.1.02	Activo Fijo Neto	22.872.245	22.719.509	23.518.694	23.871.731	23.551.382	195.099
1.2.4.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	25.790.747	25.790.747	25.790.747	25.790.747	25.790.747	0
1.2.4.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	0	0	0	0	0	0
1.2.4.01.19	Otros Bienes de Uso	0	0	0	0	0	0
1.2.4.2	Activo Intangible	9.142.020	9.139.566	9.139.157	9.142.020	9.142.020	1.701
1.2.4.2.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	0	0	0	0	0	0
1.2.4.2.03	Activo Intangible Neto	9.142.020	9.139.566	9.139.157	9.142.020	9.142.020	1.701
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (detallar Código y Descripción)	486.106.526	486.106.526	486.106.526	486.106.526	486.106.526	0
	Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
2	PASIVO	308.426.381	297.498.587	314.137.721	314.605.766	365.715.231	237.294.850
2.1	Pasivo Circulante						
2.1.1	Cuentas y efectos por pagar a Corto Plazo						
2.1.1.03	Cuentas por pagar a Corto Plazo	24.798.480	14.975.281	25.108.434	18.893.086	245.236.974	220.566.433
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.2.01	Provisiones	3.395.239	5.386.833	5.696.521	5.693.131	7.028.875	1.633.636
2.1.2.02	Provisión para Depósitos	0	0	0	0	0	0
2.1.2.03	Provisión para Pérdida en el inventario	0	0	0	0	0	0
2.1.2.03.08	Otras Provisiones	3.395.239	5.386.833	5.696.521	5.693.131	7.028.875	1.633.636
2.1.2.04	Reservas Técnicas	0	0	0	0	0	0
2.1.2.09	Otros Pasivos Circulantes	55.827.728	54.789.377	61.602.200	78.256.669	87.249.577	27.421.850
2.2	Pasivo no Circulante						
2.2.1.02	Efectos por pagar a Mediano y Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	175.624.421	175.624.421	175.624.421	175.624.421	175.624.421	0
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por pagar a Largo Plazo	175.624.421	175.624.421	175.624.421	175.624.421	175.624.421	0
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por pagar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	46.836.553	46.743.770	48.105.140	37.868.424	34.575.484	-12.261.069
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	45.702.018	45.609.234	41.970.568	26.723.320	33.440.948	-12.261.069
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	0	0	0	0	0	0
2.2.4.09	Otros Pasivos no Circulantes	1.134.535	1.134.535	1.134.535	1.134.535	1.134.535	0
3	PATRIMONIO	390.685.182	376.555.775	400.700.114	668.585.147	566.912.666	6.221.480
3.1	Patrimonio Institucional						
3.1.1.01	Capital Institucional	600.000	500.000	500.000	500.000	500.000	0
3.1.2.03	Aportes por capitalizar recibidos	651.757.859	651.757.859	651.757.859	742.761.873	742.761.873	81.569.024
3.1.2.04	Capitalización de la Deuda con la República	0	0	0	0	0	0
3.1.2.05	Reservas Legales y Estatutarias	148.053	148.053	148.053	148.053	148.053	0
3.1.2.06	Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
3.1.2.07	Resultados Acumulados	-261.268.895	-261.267.741	-261.367.148	-261.198.809	-74.822.773	190.464.123
3.1.2.08	Resultados del Ejercicio	-15.928.865	-4.175.467	24.144.339	106.376.036	281.672.487	-265.731.642
Total de Patrimonio		-261.267.741	-265.343.148	-261.198.809	-74.822.773	356.495.260	-75.287.519
3.1.2.09.01	Ajuste por Diferencial Cambiario	0	0	0	0	0	0
3.1.2.09.02	Donaciones de Capital Internas	0	0	0	0	0	0
3.1.2.09.03	Donaciones de Capital Externas	0	0	0	0	0	0
PASIVO + PATRIMONIO		699.111.563	674.054.362	714.837.836	983.190.913	932.627.897	243.516.330

Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)

 Estado de Resultados (En Bolívars) MADERAS DEL ORINOCO PRESIDENCIA							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes	218.089.673	26.940.907	69.230.302	219.867.367	30.470.047	346.508.623
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas	218.089.673	26.940.907	69.230.302	219.867.367	30.470.047	346.508.623
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-58.035.117					
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	160.054.556	26.940.907	69.230.302	219.867.367	30.470.047	346.508.623
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	-214.448.687	-43.659.176	-66.378.706	-68.772.580	-318.525.506	-497.335.968
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-54.394.131	-16.718.269	2.851.596	151.094.788	-288.055.459	-150.827.345
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación	1.276.957	232.970	4.014.629	5.236.870	0	9.484.460
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones	72.609.572	13.000.000	18.900.000	30.695.386	7.033.079	68.728.465
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones						
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-32.784.310	0	-71.778	-900	0	-72.678
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-2.568.932	-650.108	-650.108	-650.108	-650.108	-2.600.432
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación						
	Gastos Financieros						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-15.920.845	-4.135.407	24.144.339	186.376.036	-281.672.487	-75.287.519
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(9) Resultado del Ejercicio	-15.920.845	-4.135.407	24.144.339	186.376.036	-281.672.487	-75.287.519

Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-75.287.519	-15.920.845	373
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación		10.005.980	-100
Participación patrimonial de las Inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-32.578.100	-12.430.899	162
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-5.699.208	-1.551.880	267
(Aumento) Disminuciones de Otras Cuentas por Cobrar	-104.822.143	-58.534.696	79
(Aumento) Disminuciones de Inventarios		-1.216.797	-100
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Creditos fiscales	-3.195.469	-1.041.766	207
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-14.799.660	5.312.508	-379
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	220.500.434	-10.445.995	-2.211
Aumento (Disminuciones) Anticipos recibidos de clientes	-5.903.160	500.721	-1.279
Aumento (Disminuciones) Retenciones Laborales	11.966.537	7.540.256	59
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-12.261.069	15.674.032	-178
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	19.991.431	4.826.757	314
Aumento (Disminuciones) Gastos acumulados por pagar	3.000.677	1.449.606	107
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas:	76.200.270	-39.912.173	-291
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-195.094	-2.777.268	-93
Adquisición de de plantaciones	0	-142.715.396	-100
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-195.094	-145.492.664	-100
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Aporte para futuras capitalizaciones	81.509.004	108.720.147	-25
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	0	83.558.650	-100
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	81.509.004	192.278.797	-58
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	82.226.660	-9.046.885	-1.009
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	3.557.030	12.603.914	-72
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	85.783.690	3.557.029	2.312





Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>② Resultados acumulados</u>	<u>③ Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-265.286.896,00	287.891.880,00
Resultado del período	<u>-15.920.845,28</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-281.207.741,28	380.691.182,02
Resultado del período	<u>-75.287.519,00</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-356.495.260,28</u>	<u>386.912.666,00</u>





Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - inventario) / Pasivo Circulante	0,85	1,42	0,78	1,56	1,10	-30%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,92	1,48	1,02	1,68	1,16	-31%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,25	0,14	0,26	0,23	0,86	275%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	1,68	1,98	0,41	0,58	0,54	-8%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,66	0,68	0,40	0,45	0,59	31%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-3.282.371,00	16.545.716,00	1.757.934,00	58.762.256,00	52.525.875,97	-11%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-0,03	-0,14	-0,01	-0,04	-0,19	346%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	10.393.929,00	17.075.319,00	12.603.913,00	3.557.030,00	85.783.689,74	2312%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-5.229.746,00	-32.731.149,00	-2.909.145,00	-15.920.845,00	-75.287.519,00	373%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,01	-0,04	-0,01	-0,02	-0,08	244%





Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A0289					
(2) Denominación: Empresa de Propiedad Social Maderas del Orinoco, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Cuantificación y valoración de las plantaciones forestales	hectáreas	22.700	11.240	11.460	50
Investigación forestal	ensayos	1	1	0	100
Formación comunitaria y supervisión ambiental dentro de las áreas patrimoniales de Maderas del Orinoco	programas	0	0	0	0
Aprovechamiento y transporte forestal	m3ssc	162.796	102.348	60.448	63
Producción de madera aserrada y otros productos secundarios	m3 aserrado	2.335	2.815	-480	121
Producción y establecimiento de plantaciones forestales	hectáreas	0	0	0	0
Adecuación del Aserradero Uverito	inversión	0	0	0	0



Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A0299					
(2) Denominación: Empresa de Propiedad Social Maderas del Orinoco, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Cuantificación y valoración de las plantaciones forestales	hectáreas	56.900	20.751	36.149	36
Investigación forestal	ensayos	3	3	0	100
Formación comunitaria y supervisión ambiental dentro de las áreas patrimoniales de Maderas del Orinoco	programas	1	1	0	100
Aprovechamiento y transporte forestal	m3ssc	227.445	103.915	123.530	46
Producción de madera aserrada y otros productos secundarios	m3 aserrado	3.042	2.173	869	71
Producción y establecimiento de plantaciones forestales	hectáreas	25.598	4.241	21.357	17
Adecuación del Aserradero Uverito	Inversión	0	0	0	0





**MADERAS
DEL ORINOCO
PRESIDENCIA**



Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A0289 (2) Denominación: Empresa de Propiedad Social Maderas del Orinoco, C.A. (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Cuantificación y valoración de las plantaciones forestales	hectáreas	93.300	50.450	42.850	54
Investigación forestal	ensayos	6	4	2	67
Formación comunitaria y supervisión ambiental dentro de las áreas patrimoniales de Maderas del Orinoco	programas	1	1	0	100
Aprovechamiento y transporte forestal	m3ssc	243.733	98.209	145.524	40
Producción de madera aserrada y otros productos secundarios	m3 aserrado	3.280	2.039	1.241	62
Producción y establecimiento de plantaciones forestales	hectáreas	25.598	39.081	-13.483	153
Adecuación del Aserradero Uverito	inversión	0	0	0	0





Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: A0289					
(2) Denominación: Empresa de Propiedad Social Maderas del Orinoco, C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Cuantificación y valoración de las plantaciones forestales	hectáreas	67.500	35.725	31.775	53
Investigación forestal	ensayos	33	32	1	97
Formación comunitaria y supervisión ambiental dentro de las áreas patrimoniales de Maderas del Orinoco	programas	1	1	0	100
Aprovechamiento y transporte forestal	m3ssc	179.952	73.935	106.017	41
Producción de madera aserrada y otros productos secundarios	m3 aserrado	2.995	1.538	1.457	51
Producción y establecimiento de plantaciones forestales	hectáreas	0	3.171	-3.171	0
Adecuación del Aserradero Uverito	inversión	1	0	1	0





MADERAS DEL ORINOCO PRESIDENCIA

Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A0289					
(2) Denominación: Empresa de Propiedad Social Maderas del Orinoco, C.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Cuantificación y valoración de las plantaciones forestales	hectáreas	240.400	118.166	-122.234	49,15
Investigación forestal	ensayos	43	40	-3	93,02
Formación comunitaria y supervisión ambiental dentro de las áreas patrimoniales de Maderas del Orinoco	programas	3	3	0	100,00
Aprovechamiento y transporte forestal	m3ssc	813.926	378.407	-435.519	46,49
Producción de madera aserrada y otros productos secundarios	m3 aserrado	11.652	8.565	-3.087	73,50
Producción y establecimiento de plantaciones forestales	hectáreas	51.196	46.493	-4.703	90,81
Adecuación del Aserradero Uverito	inversión	1	0	-1	0,00





Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
1671421650	240.956.138	255.375.969	106%
2011	282.907.487	255.375.969	100%
2012	532.660.093	506.638.052	179%
2013	927.186.448	990.173.906	107%
2014	2.434.397.021	1.671.021.650	69%




MADERAS
DEL ORINOCO
PRESIDENCIA

Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	65.678.759	-5.229.746	-8%
2011	121.206.011	-32.731.149	-27%
2012	218.089.673	-2.909.145	-1%
2013	218.089.673	-15.920.845	-7%
2014	346.508.623	-75.287.519	-22%





Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽³⁾
2010	36.934.546	36.934.546	91.535	0
2011	86.140.944	82.953.639	148.069	25.651.311
2012	119.472.855	94.181.194	111.336	61.921.019
2013	265.829.423	187.761.956	233.329	178.772.802
2014	971.653.884	240.000.000	479.829	198.467.256





Fuente: Maderas del Orinoco, diciembre 2014.



"Continuaremos con una política fundamentada en el desarrollo del aparato productivo, en la búsqueda de la sustitución de importaciones por producción nacional a los fines de procurar un mayor grado de independencia y soberanía económica".

A handwritten signature in white ink, appearing to be 'M. M. M.', is located in the bottom right corner of the red overlay.



Exposición de Motivos

El Complejo Siderúrgico de Guayana, C.A. (Comsigua), fue constituido el 14 de octubre de 1989, su objeto de negocio es construir y operar en general complejos y estructuras industriales para el procesamiento de mineral de hierro briqueteado en caliente (HBI). En Gaceta Oficial N° 39.220 del 14 de julio de 2009, fue publicado el Decreto N° 6.796, mediante el cual se ordena la adquisición de sus bienes. El 20 de mayo de 2011, las Compañías Kobe Steel, Ltd. (KSL), Marubeni Corporation, Mitsui & Co. Ltd. y Sijtz Corporation suscribieron con la Corporación Venezolana de Guayana, C.A. (CVG) el contrato de compra-venta de 36.594.950 acciones que componen la mayoría del capital del Complejo Siderúrgico de Guayana, C.A. (Comsigua). En Asamblea de Accionistas del 17 de junio de 2011, se materializó la cesión de las acciones. El presupuesto 2014 fue aprobado en Gaceta Oficial N° 40.312 del 10 de diciembre de 2013, por un monto de Bs. 2.147.373.987, para una producción de 863.550 toneladas de briquetas.

Durante este año la producción de briquetas se ubicó en 293.903 Toneladas lo que representa el 34% de la presupuestada, la misma se vió afectada por la baja recepción de materia prima.

Es importante señalar, que durante este ejercicio se realizó una alianza a través de la Corporación Venezolana de Guayana (CVG) para la transformación de 130.588 toneladas de pellas importadas en 101.791 toneladas de briquetas, que fueron comercializadas por la CVG.

Con respecto a los ingresos, la facturación por venta fue de Bs. 366.961.335 lo que representa 22% de lo programado. El monto de ingresos incluye el servicio de transformación con CVG de Bs.104.000.000, los cuales fueron destinados para cancelar la séptima cuota de la deuda a los antiguos accionistas de Comsigua y registrados como anticipos de dividendos.

En relación a los egresos, los mismos también se vieron afectados por la baja producción de briquetas durante el período, lo cual solo permitió ejecutar un 45% del presupuesto, es de resaltar que todos los costos y gastos son ejecutados con recursos propios. A continuación se detalla lo ejecutado por partida presupuestaria:

Partida	Denominación	Presupuesto (Bs.)	Causado (Bs.)	Diferencia (Bs.)
4.01	GASTOS DE PERSONAL	260.158.593	196.115.932	64.042.661
4.02	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS	1.003.332.213	289.798.555	713.533.658
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	263.546.916	114.903.203	148.643.714
4.04	ACTIVOS REALES	79.447.112	15.389.153	64.057.959
4.05	ACTIVOS FINANCIEROS	364.309.568	277.597.198	86.712.370
4.07	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES	2.673.773	1.358.832	1.314.942
4.08	OTROS GASTOS	173.905.812	77.873.641	96.032.172
	Total	2.147.373.987	973.036.513	1.174.337.475

En relación a los estados financieros estimados al 31 de diciembre 2014, los rubros más significativos son los siguientes:

Cuentas por cobrar: Corresponde principalmente a Complejo Siderúrgico Nacional debido al suministro de briquetas durante el último año.

Anticipo otorgados: obedece principalmente al anticipo de dividendos otorgados a la CVG, para el pago de las cuotas pendientes al grupo Japones por la cancelación de las acciones.

Inventario: El monto reflejado corresponde a un 66% de productos terminados y un 34% de materiales y suministros.

Pasivos circulantes: Principalmente obedece a la compra de materia prima, la cual se encuentra pendiente de compensaciones con Ferrominera Orinoco.

Pasivo no circulante: Corresponde al impuesto diferido pasivo, el cual es registrado en los estados financieros para dar cumplimiento con las normas internacionales de contabilidad.

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA



Cuadro I. Balance General
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresados en Bs.)

Código [1]	Cuentas Denominación [2]	Real al 31/12/2013 [3]	2014				Variación Anual [8]
			Trimestre I [4]	Trimestre II [5]	Trimestre III [6]	Trimestre IV [7]	
1	ACTIVO	2.765.740.247	2.760.771.696	2.665.039.621	2.611.946.632	2.621.167.441	(174.572.906)
1.1	Activo Circulante	1.645.280.249	1.629.255.181	1.420.935.234	1.404.286.250	1.537.859.579	(167.720.670)
1.1.1	Activo Disponible	426.619.273	395.091.967	356.941.202	297.799.261	302.866.370	(125.761.902)
1.1.1.01.01	Caja	18.975	18.975	18.975	18.975	18.975	0
1.1.1.01.02	Bancos	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	334.722.646	303.358.150	218.563.293	140.704.373	204.632.520	(130.890.420)
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	33.896.627	31.733.842	38.377.909	57.091.888	58.233.850	24.866.427
1.1.1.02	Inversiones Temporales	11.995.410	11.995.410	11.995.410	7.686.494	11.995.410	0
1.1.2	Activo Equilibrado	868.269.897	928.890.263	832.592.013	832.232.619	788.807.517	(27.462.380)
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.01.01	monedas: Prerrogativa para cuotas inconvertibles	0	0	0	0	0	0
1.1.2.01.02	Cuentas a Cobrar- Comerciales Ajenas	0	0	0	0	0	0
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	436.154.175	483.043.953	282.536.247	279.892.438	127.885.309	(277.248.866)
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	46.811.920	61.543.381	29.330.283	33.651.372	55.634.563	8.822.643
1.1.2.11	Anticipos a accionistas	414.206.101	414.206.101	520.663.154	520.663.154	603.296.594	189.090.493
1.1.2.19	Recechos por Retrazos a Corto Plazo	37.621	42.414	72.329	40.661	40.661	3.040
1.1.3	Activo Realizable	154.554.883	106.621.477	113.712.400	123.874.321	219.043.672	84.489.195
1.1.3.01	Inventarios Materia Prima	21.445.394	28.281.193	15.694.116	15.719.035	12.841.347	(8.604.047)
1.1.3.02	Inventarios Producto terminado	62.377.820	2.555.020	27.264.334	29.749.228	158.596.681	90.218.862
1.1.3.03	Inventarios Materiales y suministros	70.731.670	65.775.254	71.353.829	68.355.058	47.605.563	(23.126.107)
1.1.3.04	Otras Activos Circulantes	183.941.816	166.849.810	163.694.399	191.687.599	194.946.710	11.004.894
1.2	Activo no Circulante	0	0	0	0	0	0
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.1.01	Accionías y Participaciones de Capital a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.3	Activo Fijo Neto (Propiedad, Planta y Equipo)	1.974.896.002	1.975.315.568	1.989.075.734	1.989.188.777	1.969.684.956	14.878.954
1.2.3.01	moneda: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	(633.537.320)	(632.701.671)	(671.862.023)	(690.439.070)	(695.597.074)	(76.069.754)
1.2.3.02	Activo Fijo Neto	1.341.358.682	1.342.613.897	1.317.213.711	1.298.749.707	1.274.087.882	(67.280.868)
1.2.3.03	Contribuciones en Proceso de Bienes de Dominio Pasado	0	0	0	0	0	0
1.2.4	Activo Intangible	0	0	0	0	0	0
1.2.4.01	moneda: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	0	0	0	0	0	0
1.2.4.02	Activo Intangible Neto	0	0	0	0	0	0
1.2.5	Cargos Diferidos	0	0	0	0	0	0
1.2.6	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	8.910.517	8.910.517	8.910.517	8.910.517	3.440.000	(5.470.517)
1.2.6.01	Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
2	PASIVO	838.129.702	868.084.283	746.596.846	724.881.459	657.026.027	(182.193.641)
2.1	Pasivo Circulante	414.074.339	443.032.920	321.530.683	293.696.096	231.970.674	(182.193.641)
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	414.074.339	443.032.920	321.530.683	293.696.096	231.970.674	(182.193.641)
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	362.217.832	425.830.625	267.291.242	235.932.129	175.963.402	(186.254.431)
2.1.4.01	Provisiones	31.856.506	37.202.297	54.239.442	63.663.968	56.017.272	4.156.766
2.1.4.01.02	Provisión para Depósitos	0	0	0	0	0	0
2.1.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario	0	0	0	0	0	0
2.1.4.01.04	Otras Provisiones	31.856.506	37.202.297	54.239.442	63.663.968	56.017.272	4.156.766
2.1.4.02	Reservas Técnicas	425.055.363	425.055.363	425.055.363	425.055.363	425.055.363	0
2.1.4.03	Otros Pasivos Circulantes	425.055.363	425.055.363	425.055.363	425.055.363	425.055.363	0
2.2	PATRIMONIO	1.956.610.646	1.892.682.362	1.888.463.875	1.787.294.053	1.964.141.824	7.330.259
2.2.1	Patrimonio Institucional	1.177.794.716	1.177.794.716	1.177.794.716	1.177.794.716	1.177.794.716	0
2.2.1.01	Capital Institucional	49.875.000	49.875.000	49.875.000	49.875.000	49.875.000	0
2.2.1.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	0	0	0	0	0	0
2.2.1.01.02	Capitalización de la Deuda con la República	(34.214.134)	(34.214.134)	(34.214.134)	(34.214.134)	(34.214.134)	0
2.2.1.01.03	Reservas Legales y Estatutarias	17.859.899	17.859.899	17.859.899	17.859.899	17.859.899	0
2.2.1.01.04	Revaluación de Activos	1.144.204.757	1.144.204.757	1.144.204.757	1.144.204.757	1.144.204.757	0
2.2.1.02	Resultados Acumulados	728.206.867	778.855.929	778.815.929	775.815.929	778.815.929	48.607.102
2.2.1.03	Resultados del Ejercicio	48.607.102	(63.937.343)	(148.137.070)	(189.318.592)	7.330.259	(41.076.383)
2.2.1.03.01	Ajuste por Diferencial Cambiario	0	0	0	0	0	0
2.2.1.03.02	Donaciones de Capital Internas	0	0	0	0	0	0
2.2.1.03.03	Donaciones de Capital Externas	0	0	0	0	0	0
PASIVO + PATRIMONIO		2.765.740.247	2.760.771.696	2.665.039.621	2.611.946.632	2.621.167.441	(174.572.907)

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA



[Firma manuscrita]

Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014

Código	Denominación	Real al 31/12/2013 (2)	2014				Total (9)
			T trimestre I (4)	T trimestre II (5)	T trimestre III (6)	T trimestre IV (7)	
(1)	(2)	(2)	(4)	(5)	(6)	(7)	(9)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	808.815.150	79.231.521	25.612.009	161.896.444	100.221.280	366.961.335
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Bricquetas)	808.815.150	79.231.521	25.612.009	161.896.444	100.221.280	366.961.335
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						-
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Remisiones y Devoluciones:						-
	Ventas Netas	808.815.150	79.231.521	25.612.009	161.896.444	100.221.280	366.961.335
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	792.360.641	125.257.570	76.444.327	148.558.919	106.630.669	456.932.115
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	16.454.518	-46.026.049	-50.832.318	13.337.525	-6.409.418	-49.960.780
	Gastos de Operación:						-
	Gastos de Comercialización e de Ventas	87.683.571	16.935.106	28.964.509	37.000.565	30.238.804	113.168.074
	Gastos Generales y de Administración						-
	Impuestos Indirectos						-
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-71.429.623	-42.991.254	-79.797.385	-23.663.040	-36.648.223	-203.129.855
	Otros Ingresos y Egresos:						-
	Ingresos:	34.496.810	599.659	795.672	845.536	218.000.000	220.150.267
3.04.00.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Detalles: incluye subsidios para precios y tarifas)	34.496.810	599.659	795.672	845.536	218.000.000	220.150.267
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalles:)						-
	Egresos:	-155.975.048	1.535.198	5.138.012	-1.687.392	4.504.426	9.489.634
4.57.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalles: incluye subsidios otorgados por normas estatutarias)						-
4.58.00.00.00	Otros Gastos	-155.975.048	-49.432	4.625.770	15.740	2.500.000	7.092.077
4.58.01.00.00	Corrección y Ampliación						-
4.58.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						-
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalles: incluye subsidios para precios y tarifas)						-
	Gastos Financieros						-
	Intereses						-
	Deuda Interna						-
	Deuda Externa						-
	Otros Gastos Financieros						-
	Otros Gastos (aporte corporativo)	16.177.039	1.584.630	512.242	-1.703.721	2.004.406	2.387.577
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	119.044.855	-43.927.343	-84.220.727	-21.169.522	176.847.351	7.530.759
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	70.427.633					-
	(9) Resultado del Ejercicio	48.607.122	-43.927.343	-84.220.727	-21.169.522	176.847.351	7.530.759

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA
 

Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	7.530.759	119.044.805	-94
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisio por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	76.059.754	135.285.413	-44
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	77.462.301	-145.363.660	-153
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-84.468.689	95.050.954	-189
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-5.534.327	-73.335.290	-92
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-182.103.665	-46.127.851	295
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisio (Aplicado) por Actividades Operativas	-194.664.381	-169.775.847	15
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-14.678.034	-23.508.828	-38
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-14.678.034	-23.508.828	-38
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo		60.514.414	-100
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisio por Actividades Financieras	0	60.514.414	-100
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-125.751.903	121.560.158	-203
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	428.618.273	307.058.115	40
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	302.866.370	428.618.273	-29

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA



Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Saldo al 31 de diciembre del 2012	730.208.807	1.908.003.523
Resultado del período	48.607.122	48.607.122
Saldo al 31 de diciembre de 2013	778.815.929	1.956.610.645
Resultado del período	7.530.759	7.530.759
Saldo al 31 de diciembre de 2014	786.346.688	1.964.141.404

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA



Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Última Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$	4,18	2,45	2,48	3,60	5,60	55%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	4,55	3,17	3,02	3,97	6,03	67%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	0,13	0,31	0,23	0,21	0,12	-44%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	0,15	0,17	0,09	0,22	0,22	0%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,22	0,33	0,24	0,30	0,25	-16%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	389.086.192,00	709.070.613,00	931.264.753,10	806.250.546,78	1.305.688.905,38	62%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,16	0,21	0,10	0,02	0,00	-85%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	62.856.015,00	284.714.088,00	306.770.475,92	428.618.272,88	302.866.370,43	-29%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	132.479.471,00	224.422.758,00	192.406.626,34	16.454.517,70	-89.900.780,14	-847%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,12	0,14	0,07	0,02	0,00	-93%

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA



Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>

(1) Código: A0252 (2) Denominación: Complejo Siderurgico de Guayana (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias

Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de Briquetas	Toneladas	139.650	0	139.650	0


 COMPLEJO SIDERURGICO DE GUAYANA, C.A.
 PRESIDENCIA


Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 2

(1) Código: A0252
 (2) Denominación: Complejo Siderurgico de Guayana
 (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias

Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de Briquetas	Toneladas	225.150	29.129	196.021	13


 COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
 PRESIDENCIA


Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>

(1) Código: A0252
(2) Denominación: Complejo Siderurgico de Guayana
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias

Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de Briquetas	Toneladas	253.650	126.267	127.383	50


 COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
 PRESIDENCIA


Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 4

(1) Código: A0252
 (2) Denominación: Complejo Siderurgico de Guayana
 (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias

Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Comercialización de Briquetas	Toneladas	245.100	138.507	106.593	57


 COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
 PRESIDENCIA


Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: <u>2014</u>					
(1) Código: A0252 (2) Denominación: Complejo Siderúrgico de Guayana					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción y Comercialización de Briquetas	Toneladas	863.550	299.903	-569.647	34,03

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
 PRESIDENCIA



Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A0252					
(2) Denominación: Complejo Siderurgico de Guayana					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción y Comercialización de Briquetas	Toneladas	863.550	293.903	-569.647	34,03

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA



Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2012	1.351.743.208	925.533.443	68%
2013	1.914.322.932	1.303.749.792	68%
2014	2.147.373.987	973.036.513	45%

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA



Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2012	196.460.033	160.744.684	82%
2013	16.454.518	48.607.122	295%
2014	-89.960.780	7.530.759	-8%

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA



Fuente: Comsigua, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2012	107.234.569,27	65.118.302,54	382.990,60	18.970.000,00
2013	146.787.396,94	91.687.162,45	442.130,71	24.427.898,00
2014	196.115.932,49	119.630.718,82	596.097,06	20.418.898,00


COMPLEJO SIDERURGICO DE GUAYANA, C.A.
PRESIDENCIA


COMPLEJO SIDERÚRGICO NACIONAL, S.A. (CSN)



Exposición de Motivos

El Complejo Siderúrgico Nacional, S.A., fue creado en el año 2012, según Gaceta Oficial No. 39.947 de fecha 19 de junio de 2012, esta empresa del Estado bajo la forma de Sociedad Anónima, está adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias.

En el ejercicio fiscal 2014, el presupuesto aprobado asciende a la cantidad de Bs. 4.809.890.615, de los cuales el 93%, equivalentes a Bs. 4.496.371.196, se destinan a proyectos y el 7%, restante por un monto de trescientos trece millones quinientos diecinueve mil cuatrocientos diecinueve cero céntimos Bs. 313.519.419, a los gastos de funcionamiento.

La empresa ejecutó en el periodo fiscal 2014 el siguiente proyecto:

Denominación del Proyecto	Unidad de Medida	Programado	Ejecutado	Variación	
				Absoluta	%
Fabricar Productos Estructurales y de Herrería Tradicionales y No Tradicionales	tonelada métrica	439.319	308.942	128.890	29,34

La meta programada fue de 439.319 TM y se produjo 308.942 TM, lo que arrojó una variación absoluta de 128.890 TM y relativa del 29.34%.

Para este proyecto se estimaron recursos financieros por concepto de ventas de productos siderúrgicos la cantidad de Bs. 4.809.890.615, distribuidos de la siguiente manera:

Ingresos Propios: Bs. 4.780.989.650
 Fondo Conjunto Chino Venezolano: Bs. 28.900.965

El recurso proveniente del Fondo Conjunto Chino Venezolano (FCCV), de Bs. 28.900.965, según punto de cuenta al presidente de la República Bolivariana de Venezuela N° 037-13 de fecha 25 de Septiembre 2013, se destina a inversiones y se centran en dos esferas para el aumento de las capacidades de producción de acero del Complejo Siderúrgico Nacional:

- a) Aumento de la capacidad de producción de palanquilla en planta Barquisimeto.
- b) Aumento de la capacidad de producción de alambón, trefilados y mallas de planta Antimano.

Información Consolidada de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos				
Ramos y Fuentes de Financiamiento	Ley de Presupuestos o y Modificaciones (Bs.)	Devengado (Bs.)	Recaudado (Bs.)	Diferencia
Ingresos Propios	4.780.989.650	3.743.391.213	3.743.391.213	1.037.598.437
Fondo Conjunto Chino Venezolano (FCCV)	28.900.965	0	0	28.900.965

Durante el ejercicio fiscal 2014, el Complejo Siderúrgico Nacional, S.A. a fin de cumplir exitosamente sus objetivos y alcanzar las metas logradas, realizó la ejecución del presupuesto de gastos del ejercicio fiscal aprobado por un monto causado de Bs. 2.864.620.320, discriminado en: Bs. 1.655.454.163, correspondientes a la partida presupuestaria 401 (gastos de personal), Bs. 479.535.580, correspondiente a la partida presupuestaria 402



(materiales, suministros y mercancías), Bs. 628.327.249, correspondientes a la partida presupuestaria 403 (servicios no personales), Bs. 42.070.951, correspondiente a la partida presupuestaria 404 (activos reales) y Bs. 59.232.376, correspondientes a la partida presupuestaria 408 (Otros gastos), con un saldo de caja de Bs. 1.945.270.296.

Los Estados Financieros muestran que existe un claro direccionamiento de fondos a la inversión en Propiedad, Planta y Equipos que representan un 576,48%, de incremento con respecto al año 2013. Se produjo una disminución en la participación del Activo Disponible el cual se redujo en un 28,34% del total de los activos en el año 2013. De igual forma se destaca un aumento del 38,35%, de los inventarios del año 2014, con respecto al año 2013, situación que junto con el incremento antes mencionado en la partida Propiedad, Planta y Equipos, explican el porqué de los incrementos en el Pasivo Circulante donde vemos que las Cuentas por Pagar a Corto Plazo tienen un monto de Bs. 386.964.549, en el año 2013, y Bs. 553.716.064, en el año 2014. Lo que representa un aumento del 43,09 %, y la disminución en Bancos. Tanto el Total de los Activos como el Total de los Pasivos se incrementaron con respecto al año anterior, los primeros en un 23,51%, y los segundos en un 36,81%. La sección del Balance General que sufrió mayor variación fue el Patrimonio; tal situación obedece al incremento de las pérdidas estimadas al cierre de este ejercicio con respecto al anterior. Las ventas muestran un incremento del 29,50% en el año 2014, situación similar arroja la variación de los costos de producción que aumentaron en un 29,73%, sin embargo, las partidas que más influenciaron el Estado de Resultado del ejercicio económico del 2014, con respecto al 2013, fueron los Gastos de Operación que casi se duplicaron durante el año 2014, esto



motivado a la especulación irracional que generó la guerra económica que se vive hoy en Venezuela y también lo estimado a cancelar por concepto de Impuesto Sobre la Renta (impuesto producto de las partidas pendientes en la conciliación fiscal de rentas y por las ganancias obtenidas en el reajuste regular por inflación), que pasó de Bs. 43.189.891 a Bs. 88.000.000, lo que significa un aumento superior al 100%.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Cuentas		Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
Código	Denominación		Tercer trimestre I	Tercer trimestre II	Tercer trimestre III	Tercer trimestre IV	
(I)	(II)	(III)	(IV)	(V)	(VI)	(VII)	(VIII)
1	ACTIVO	2.241.869.378	2.320.064.776	2.298.628.387	2.644.586.759	2.794.942.004	627.091.630
1.1	Activo Circulante	1.640.809.552	1.716.741.262	1.666.832.572	2.029.212.052	2.126.947.847	486.138.295
1.1.1	Activo Disponible	223.460.961	62.499.626	182.038.879	379.874.472	231.774.521	-91.686.440
1.1.1.01.01	Caja	752.571	1.371.645	1.729.706	2.176.362	2.478.029	1.745.458
1.1.1.01.02	Bancos	322.226.410	61.127.980	180.265.173	379.600.091	229.288.462	-93.429.948
1.1.1.2	Activo Exigible	681.616.828	716.063.888	762.963.150	818.173.834	997.633.783	316.916.945
1.1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	104.564.424	85.834.804	333.370.810	490.959.090	482.621.060	378.057.265
1.1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	254.119.174	268.866.958	193.189.113	212.964.220	227.143.159	-126.970.210
1.1.1.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	272.933.230	271.762.126	259.403.427	244.249.624	297.704.931	64.931.995
1.1.2	Activo Realizable	634.144.261	634.979.331	723.899.102	727.628.821	877.346.732	243.196.471
	Inventarios (detallar código y denominación)	634.144.261	634.979.331	723.899.102	727.628.821	877.346.732	243.196.471
1.1.8	Otros Activos Circulantes	1.687.472	2.198.498	6.921.461	4.633.627	20.296.806	18.709.334
	Activo no Circulante	601.060.826	604.343.424	629.795.785	616.274.706	641.994.166	40.943.339
1.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	894.894.656	896.139.862	884.142.472	899.888.428	899.739.229	-4.954.769
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Plazo y Ejección)	6.734.340	9.132.121	35.148.561	40.795.671	-65.018.079	36.263.672
2.2.8.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-488.070	-928.549	-1.495.029	-2.170.120	-2.363.179	-2.275.509
	Activo Fijo Neto	6.246.270	8.203.572	33.653.532	38.615.551	42.654.641	38.009.871
2	PASIVO	2.244.794.198	2.624.672.194	2.704.687.268	3.046.908.169	3.072.997.173	826.202.977
2.1	Pasivo Circulante	289.944.649	494.876.720	416.887.943	477.866.111	562.716.064	272.771.415
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	206.564.592	494.121.720	416.387.943	477.866.111	553.716.064	350.151.155
2.2	Pasivo no Circulante	1.647.829.649	2.029.695.474	2.287.799.325	2.569.042.058	2.610.281.109	494.031.532
2.2.1.02	Cuentas y Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	1.545.640.430	1.634.208.514	1.729.375.009	1.795.985.474	1.870.620.414	324.979.978
2.2.4.01.02	Otras Provisiones	132.189.219	295.486.960	558.424.316	773.056.584	739.660.695	341.471.644
3	PATRIMONIO	-2.972.821	-204.608.419	-406.058.881	-391.421.408	-292.055.167	-299.121.348
3.1	Patrimonio Institucional	0	0	0	0	0	0
3.1.1.01	Capital Institucional	0	0	0	0	0	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	19.501.000	-47.933.819	-47.933.819	-47.933.819	-47.933.819	-68.298.817
3.2.9.02	Resultados del Ejercicio	-54.268.919	-186.334.600	-390.525.212	-393.487.586	-284.121.347	-229.822.420
	Dividendos Declarados	-1.000.000	-20.000.000	-20.000.000	-20.000.000	-20.000.000	-15.000.000
	PASIVO + PATRIMONIO	2.241.869.378	2.320.064.776	2.298.628.387	2.644.586.759	2.794.942.004	627.091.630



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Código	Denominación	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingreso de Operación:	-3.263.621.634	-636.018.223	-668.655.630	-1.006.891.860	-1.159.857.639	-3.869.322.374
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Cedidos)	-3.362.305.794	-635.513.896	-668.381.381	-1.005.872.271	-1.164.829.184	-3.864.746.943
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	-11.515.531	-461.221	-1.264.250	716.110	-2.328.430	-4.471.431
4.08.07.00.00	Alquiler, Documentos, Reembolsos y Devoluciones	481.289.401	118.115.710	5.446.463	-2.158.762	10.962.639	129.465.817
	Ventas Netas	-2.882.332.234	-519.869.413	-663.209.174	-1.008.950.889	-1.146.795.635	-3.332.724.377
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	2.614.040.634	581.040.300	1.038.023.136	822.368.686	809.839.117	3.351.311.632
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	-268.291.399	75.181.987	-44.633.662	-196.481.769	-279.328.968	-341.412.526
	Gastos de Operación:	299.468.879	83.968.796	120.525.613	137.893.162	199.408.118	611.832.848
	Gastos Generales y de Administración	226.245.500	80.038.328	111.824.474	128.039.690	151.170.649	478.319.181
	Impuestos Indirectos	22.890.278	0.919.439	8.801.209	8.353.472	6.228.470	33.453.208
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-2.893.521	165.988.843	-179.238.775	-68.468.886	-111.929.798	176.429.324
	Otros Ingresos y Egresos:	24.014.549	8.464.897	4.436.639	7.420.981	8.154.949	25.791.224
	Ingresos	-15.864.784	-1.863.726	-4.828.040	-2.993.191	-1.825.232	-28.377.213
3.04.00.00.00	Ingreso Aportes a la Operación (Cedidos-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	-15.694.784	-1.863.726	-4.828.040	-2.993.191	-1.825.232	-28.377.213
	Gastos Financieros	38.818.333	6.518.387	8.268.678	9.344.172	10.909.891	35.238.237
	Intereses	49.198.277	6.663.770	8.522.234	9.883.424	8.227.888	52.447.471
	Otros Gastos Financieros	24.422.856	304.817	743.643	450.748	771.818	2.890.820
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	43.158.219	170.144.600	-179.979.611	-51.037.626	-163.368.239	196.121.347
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	43.158.219	10.000.000	24.000.000	24.000.000	24.000.000	86.000.000
	(9) Resultado del Ejercicio	88.296.810	160.144.600	-203.979.611	-71.037.626	-179.268.239	284.121.347



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-196.121.347	15.109.028	13
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto Provisito por Actividades Operativas:			
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			
Amortización de Propagados y otras provisiones	17.150.278	5.650.278	304
Depreciación	23.576.358	22.927.583	103
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	236.791.993	144.032.607	164
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-378.057.266	202.995.282	186
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	126.976.016	-410.708.766	31
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-243.196.471	-188.709.432	120
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	-64.835.605	-211.893.667	31
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-4.904.769	-73.256.816	7
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	166.751.515	-669.115.439	25
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	60.896.248	233.657.613	30
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	200.662.360	1.041.077.742	19
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
Efectivo Neto Provisito (Aplicado) por Actividades Operativas	34.599.219	111.796.003	48
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-38.283.679	-6.734.340	568
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-38.283.679	-6.734.340	568
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			
Aumento de Préstamos por pagar a largo plazo			
Efectivo Neto Provisito por Actividades Financieras	0	0	
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-91.684.460	105.061.663	87
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	323.460.981	218.399.318	148
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	231.776.521	323.460.981	72



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	10.365.099	60.365.099
Resultado del período	-58.298.919	-58.298.919
Aporte Institucional	-	-5.000.000
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-47.933.820	-2.933.820
Resultado del período	-284.121.347	-284.121.347
Aporte Institucional	-	-15.000.000
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-332.055.167	-302.055.167



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real		3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$	0,46	2,60	2,26	0,19
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	0,88	4,24	3,84	0,09
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	21,12	7,74	11,07	0,43
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	27,78	30,91	37,41	0,21
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,06	1,00	1,11	0,11
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	392.499.366,15	1.253.845.003,00	1.573.231.779,11	0,25
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,17	18,87	0,94	0,95
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	218.399.318,45	323.400.981,00	231.776.521,10	0,28
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	27.192.369,00	-8.905.521,38	170.420.323,78	0,15
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,01	-0,03	-0,10	2,95



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>1</u>					
(1) Código: A- 0285					
(2) Denominación: COMPLEJO SIDERÚRGICO NACIONAL, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fabricar Productos Estructurales y de Herrería Tradicionales y No Tradicionales	tonelada métrica	53.588	53.588	0	0
TRIMESTRE: <u>2</u>					
(1) Código: A- 0285					
(2) Denominación: COMPLEJO SIDERÚRGICO NACIONAL, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fabricar Productos Estructurales y de Herrería Tradicionales y No Tradicionales	tonelada métrica	107.729	107.729	0	0
TRIMESTRE: <u>3</u>					
(1) Código: A- 0285					
(2) Denominación: COMPLEJO SIDERÚRGICO NACIONAL, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fabricar Productos Estructurales y de Herrería Tradicionales y No Tradicionales	tonelada métrica	127.476	83.271	44.205	35
TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: A- 0285					
(2) Denominación: COMPLEJO SIDERÚRGICO NACIONAL, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fabricar Productos Estructurales y de Herrería Tradicionales y No Tradicionales	tonelada métrica	150.526	65.841	84.685	56



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

Año: 2014					
(1) Código: A-0295					
(2) Denominación: COMPLEJO SIDERURGICO NACIONAL, S.A					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Fabricar Productos Estructurales y De Herramientas Tradicionales y No Tradicionales	tonelada métrica	439.319	308.942	128.800	29,34



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2013		1.705.219.619	0%
2014	4.809.890.615	2.864.620.320	60%



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida [%] ⁽⁴⁾
2012	493.639.488	10.365.099	2%
2013	3.363.621.634	-58.298.919	-2%
2014	3.869.220.374	-284.121.347	-7%



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2012	111.142.206	8		
2013	1.020.349.950	8	498.949	
2014	1.855.454.163	8	755.293	



Fuente: Complejo Siderúrgico Nacional, diciembre 2014.



CVG FERROMINERA
ORINOCO

Exposición de Motivos

CVG Ferrominera es una empresa del estado venezolano, constituida legalmente el 10 de diciembre de 1975, con el objeto principal de la explotación del mineral de hierro en el territorio nacional, en los términos previstos en el Decreto Ley número 580, de fecha 26 de noviembre de 1974.

El Plan Operativo Anual de la empresa para el año 2014, contempló siete proyectos, según se muestra en la Tabla No. 1. Las principales limitaciones en la ejecución de los proyectos están referidas a carácter financiero dado que la empresa no alcanzó los niveles de producción acordes a los requerimientos para la ejecución normal de sus operaciones.

PROYECTO	AVANCE 2014 (%)
Producción y ventas de mineral de hierro, pellas y briquetas.	75,4
Adecuación tecnológica de la planta de pellas.	4,3
Construcción de una planta de concentración para procesar cuarcitas friables.	0
Ampliación de la capacidad de despacho del muelle de Palúa.	92,3
Construcción de una segunda línea de planta de pellas en la planta actual de Ferrominera.	0
Plan ferroviario 200 vagones.	16,7
Ampliación de la capacidad de transporte ferroviario de 22 a 40 millones de toneladas año.	1,8

CVG FERROMINERA ORINOCO
PUERTO ORDAZ - ESTADO BOLÍVAR

El presupuesto de ingresos y gastos que rige su actividad empresarial para el periodo 2014, fue publicado en Gaceta Oficial No. 40.311 de fecha 09 de diciembre de 2013, posteriormente modificado.

Los ingresos que alimentaron el flujo de efectivo de la empresa en el ejercicio, totalizaron Bs. 9.141.321.901, cifra en la cual lo correspondiente a ingresos por actividades propias corresponden a ventas de bienes y servicios, alcanzó Bs. 2.184.771.534, y el resto Bs. 6.956.550.367, se contabiliza como ingresos provenientes de: venta de divisas en SICAD II y títulos valores (49 %), préstamo bancario nacional (0,7 %) y otros ingresos financieros por vía de desembolso de la Corporación Venezolana de Guayana (CVG) 22 % (Gaceta Oficial No.6.146 Extraordinario del 11 de noviembre de 2014).

El total de los costos y gastos alcanzó Bs. 10.627.341.800, lo que representó el 69 % con respecto al presupuesto modificado 2014. El 91 % del costo total correspondió a costo fijo y el costo de personal se ubicó en 86 % del monto total.

Para el cierre de 2014, la pérdida neta es de Bs. 2.668.033.501, impactado por el efecto combinado de un incremento en los costos y gastos y un menor ingreso por ventas, tanto en el mercado nacional como de exportación.



CVG FERROMINERA ORINOCO
PUERTO ORDÁZ - ESTADO BOLÍVAR

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código [1]	CUENTAS Denominación [2]	Real al 31/12/2013 [3]	2014				Variación Anual [8]
			Trimestre I [4]	Trimestre II [5]	Trimestre III [6]	Trimestre IV [7]	
1	ACTIVO	18.485.016.889	19.322.681.777	19.749.549.905	21.262.714.918	21.408.932.775	2.943.915.886
1.1	Activo Circulante	12.544.978.181	13.199.768.179	13.396.739.491	14.834.297.779	14.947.479.680	2.402.501.499
1.1.1	Activo Disponible	962.518.416	888.105.206	790.532.732	930.160.078	430.483.308	-532.035.110
1.1.1.01.01	Caja	44.810.619	43.436.323	47.833.561	46.466.731	430.483.308	385.672.696
1.1.1.01.02	Bancos	912.489.163	805.837.797	721.041.152	855.618.293	0	-912.489.163
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	353.218.232	394.578.242	152.777.166	589.219.192	0	-353.218.232
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	497.363.169	364.719.931	547.451.924	230.138.946	0	-497.363.169
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	61.907.762	77.539.624	20.812.060	36.260.123	0	-61.907.762
1.1.1.02	Inversiones Temporales	5.218.637	7.829.106	21.658.021	28.075.078	0	-5.218.637
1.1.2	Activo Exigible	10.337.929.485	10.636.254.697	11.022.317.588	11.757.045.482	12.016.227.365	1.678.297.881
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	1.013.110	1.013.110	1.013.110	1.013.110	1.013.110	0
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	6.438.588.732	6.698.354.956	6.820.308.208	7.744.655.836	8.006.362.437	1.567.773.706
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	-37.760.078	-37.760.078	-37.760.078	-37.760.078	-37.760.078	0
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	6.400.828.654	6.660.594.878	6.782.548.130	7.706.895.758	7.968.602.359	1.567.773.706
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	1.083.722.570	1.091.794.691	1.325.672.269	1.128.424.034	1.072.802.620	-10.919.950
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	2.652.365.151	2.682.852.018	2.913.084.079	2.920.712.529	2.973.809.276	121.444.126
1.1.3	Activo Realizable	1.344.536.280	1.675.408.276	1.585.889.170	2.147.092.219	2.500.769.008	1.256.238.729
	Inventarios (detallar código y denominación)	1.344.536.280	1.675.408.276	1.585.889.170	2.147.092.219	2.500.769.008	1.256.238.729
1.1.9	Otros Activos Circulantes	0	0	0	0	0	0
1.2	Activo no Circulante						
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	391.457.224	391.457.224	391.457.224	391.457.224	391.457.224	0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	391.457.224	391.457.224	391.457.224	391.457.224	391.457.224	0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	58.911.254	58.911.254	58.911.254	58.911.254	58.911.254	0
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	1.798.929.390	1.854.492.560	1.887.171.216	1.894.995.641	1.950.561.260	162.631.550
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-534.425.873	-677.251.261	-1.019.364.085	-1.063.282.176	-1.104.588.054	-170.162.183
	Activo Fijo Neto	862.503.517	877.241.299	867.807.131	831.713.465	845.973.206	-7.530.590
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	4.064.325.713	4.352.462.821	4.489.794.205	4.603.494.596	4.613.270.695	549.944.977
1.2.4	Activo Intangible	14.356.454	14.356.454	14.356.454	14.356.454	14.356.454	-1
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-9.167.508	-9.167.508	-9.167.508	-9.167.508	-9.167.508	0
	Activo Intangible Neto	5.188.945	5.188.945	5.188.945	5.188.945	5.188.945	0
	Cargos Diferidos	631.003.178	631.003.178	631.003.178	631.003.178	631.003.178	0
	Revaluación de Activos (tenemos)	6.648.477	6.648.477	6.648.477	6.648.477	6.648.477	0
2	PASIVO	18.302.638.111	18.451.159.243	19.253.610.545	20.748.388.235	22.272.409.968	3.970.362.857
2.1	Pasivo Circulante	11.636.924.642	11.728.624.751	12.487.953.911	13.588.207.647	16.088.488.748	3.451.564.107
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	8.077.791.274	8.129.852.282	8.147.150.901	7.928.218.296	8.512.294.923	434.503.649
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	7.854.521.362	7.905.456.039	7.939.589.320	7.736.860.036	8.316.732.334	463.210.972
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	223.269.913	223.596.243	207.561.581	181.358.251	180.568.588	-27.703.324
2.2.4.01	Provisiones	3.024.438.310	3.151.470.359	3.884.356.472	4.540.804.650	5.847.193.087	2.822.754.577
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos	2.147.954.410	2.185.279.890	2.914.202.965	3.474.636.007	4.781.025.094	2.633.070.684
2.2.4.01.08	Otras Provisiones	876.484.100	966.190.667	970.153.507	1.066.167.993	1.066.167.993	189.683.893
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	534.894.258	447.501.911	455.546.536	1.118.185.301	728.996.740	194.302.482
2.2	Pasivo no Circulante	6.665.114.069	6.722.134.492	6.766.556.633	7.160.180.588	7.183.912.218	518.798.149
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	3.705.904.609	3.705.904.609	3.705.904.609	4.111.049.999	4.174.660.084	468.755.476
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	496.189.370	508.091.081	465.383.463	414.438.857	340.428.463	-155.768.907
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	496.189.370	508.091.081	465.383.463	414.438.857	340.428.463	-155.768.907
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	2.463.020.091	2.509.228.801	2.595.268.562	2.634.692.162	2.668.831.671	205.811.581
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	1.990.967.682	2.042.176.390	2.128.216.153	2.167.639.754	2.201.779.263	205.811.581
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	438.646.450	438.646.450	438.646.450	438.646.450	438.646.450	0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	28.405.958	28.405.958	28.405.958	28.405.958	28.405.958	0
3	PATRIMONIO						
3.2	Patrimonio Institucional	162.978.778	871.522.534	495.929.361	514.326.682	-863.468.193	-1.028.448.971
3.2.5.01	Capital Institucional	1.878.206.691	1.979.777.750	1.979.777.750	2.511.898.134	3.519.953.220	1.641.586.529
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	1.250.634	1.250.634	1.250.634	1.250.634	1.250.634	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-1.834.334.412	-2.013.780.017	-2.013.780.017	-2.013.780.017	-2.013.780.017	-179.445.605
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-179.445.605	607.132.656	231.549.483	-282.173.538	-2.688.033.501	-2.488.587.896
	Efecto fusión y valor razonable sobre filiales	297.141.470	297.141.470	297.141.470	297.141.470	297.141.470	0
	PASIVO + PATRIMONIO	18.485.016.889	19.322.681.777	19.749.549.905	21.262.714.918	21.408.932.775	2.943.915.886

[Firma]

CVG FERROMINERA ORINOCO
PUERTO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

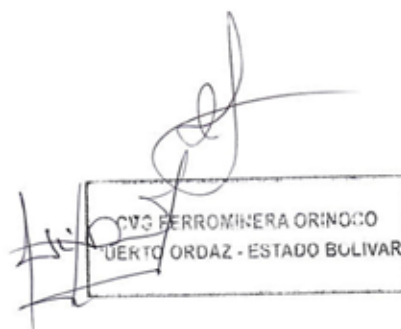
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	-	-	-	-	-	-
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	4.102.753.211	992.209.868	573.232.898	1.193.278.413	1.148.402.734	3.797.123.913
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	-	-	-	-	-	-
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	-	-	-	-	-	-
4.06.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-	-
	Ventas Netas	4.102.753.211	992.209.868	573.232.898	1.193.278.413	1.148.402.734	3.797.123.913
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	3.625.063.549	415.250.232	1.816.098.710	1.650.248.993	2.913.551.191	6.795.149.126
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	477.689.661	466.959.636	1.242.865.812	-456.970.581	-1.765.148.457	-2.998.025.213
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización e de Ventas	896.825.943	183.268.161	294.610.159	384.094.250	435.005.125	1.296.947.695
	Gastos Generales y de Administración	1.192.103.577	150.019.602	281.277.290	393.562.606	488.532.423	1.313.412.120
	Impuestos Indirectos	151.658.554	86.218.708	65.791.154	50.763.371	132.611.271	335.382.504
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-1.732.898.412	47.455.165	-1.884.544.415	-1.285.381.697	-2.821.297.276	-5.943.787.533
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	1.510.341.727	749.868.212	1.706.227.696	1.015.456.732	690.631.745	4.162.184.385
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	-	-	-	-	-	-
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar incluye subsidios otorgados por normas externas)	186.659.001	55.008.107	70.090.964	91.541.822	97.344.861	314.585.754
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	167.832.571	42.825.388	44.300.900	43.929.719	44.460.824	175.516.831
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar incluye subsidios para precios y tarifas)	-	-	-	-	-	-
	Gastos Financieros	-397.602.652	92.357.225	82.874.591	108.327.205	112.788.749	396.347.770
	Intereses	237.595.121	72.912.988	86.312.034	82.887.326	84.164.350	326.276.704
	Deuda Interna	-	-	-	-	-	-
	Deuda Externa	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	-635.197.773	19.444.237	-3.437.443	25.439.879	28.624.393	70.071.066
	Otros Gastos (Detallar)	-	-	-	-	-	-
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-179.445.604	607.132.658	-375.583.173	-513.723.020	-2.385.859.964	-2.668.033.501
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	(9) Resultado del Ejercicio	-179.445.604	607.132.658	-375.583.173	-513.723.020	-2.385.859.964	-2.668.033.501


CVG FERROMINERA ORINOCO
VERTO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-2.668.033.501	-179.445.605	1.387
Provisto por Actividades Operativas:			
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones	205.811.581	177.020.207	16
Depreciación	170.162.180	160.030.589	6
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-1.567.773.704	-2.136.756.290	-27
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-1.256.238.729	-516.596.820	143
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-110.524.176	-1.115.167.621	-90
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	462.210.972	4.194.098.136	-89
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	2.633.070.684	-368.938.347	-814
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	383.986.375	709.751.554	-46
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-1.747.328.317	923.995.804	-289
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-711.576.567	-1.482.815.873	-52
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-711.576.567	-1.482.815.873	-52
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo y donaciones recibidas del Ejecutivo	2.110.342.004	793.496.525	166
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	-183.472.231	485.593.079	-138
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	1.926.869.774	1.279.089.605	51
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-532.035.110	720.269.535	-174
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	962.518.416	242.248.881	297
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	430.483.306	962.518.416	-55



Fuente: FMO, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**


	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-1.834.334.412	-109.975.941
Resultado del periodo	-179.445.605	272.954.719
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-2.013.780.017	162.978.778
Resultado del periodo	-2.668.033.501	-1.026.446.972
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-4.681.813.518	-863.468.193




Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	0,62	0,63	0,97	0,97	0,82	-15%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,79	0,77	1,07	1,08	0,99	-8%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	8,59	5,04	34,62	76,97	-17,31	-122%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	2,81	3,90	23,63	40,90	-6,32	-120%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,87	0,91	0,98	0,99	1,04	5%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-708 329 980	-1 017 217 599	500 044 920	908 054 139	-141 009 069	-116%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,09	-0,86	-5,93	-1,10	3,09	-381%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	340 245 401	334 658 068	241 752 527	962 518 416	430 483 306	-55%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	372 966 267	-563 446 870	-1 292 754 584	-1 732 898 412	-6 943 767 533	243%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,01	-0,07	-0,10	-0,01	-0,12	1.182%


CVG FERROMINERA ORINOCO
PUERTO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: ____ 1 ____					
(1) Código: A0628 (2) Denominación: CVG Ferrominera Orinoco C.A. (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Venta de mineral de hierro, pellas y briquetas	Toneladas	2.998.271	2.998.271	-	100
Adecuación tecnología de la planta de pellas	Equipos	-	-	-	0
Construcción de una planta de concentración de cuarcitas friables	Planta	-	-	-	0
Ampliación de la Capacidad de Despacho del Muelle de Palúa	Instalaciones	2	2	-	100
Construcción de una segunda línea de pellas en la planta actual de Ferrominera	Planta	-	-	-	0
Plan ferroviario 200 Vagones	Vagones	4	4	-	100
Construcción segunda línea férrea de CVG Ferrominera Orinoco C.A.	Kilómetros	9	1	8	11



 CVG FERROMINERA ORINOCO
 PUERTO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos


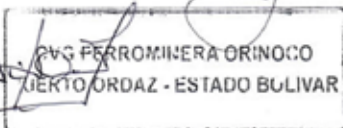
TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A0628					
(2) Denominación: CVG Ferrominera Orinoco C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Venta de mineral de hierro, pellas y briquetas	Toneladas	3.257.029	2.643.020	614.009	81
Adecuación tecnología de la planta de pellas	Equipos	30	4	26	13
Construcción de una planta de concentración de cuarcitas friables	Planta	-	-	-	0
Ampliación de la Capacidad de Despacho del Muelle de Palúa	Instalaciones	4	4	-	100
Construcción de una segunda línea de pellas en la planta actual de Ferrominera	Planta	-	-	-	0
Plan ferroviario 200 Vagones	Vagones	-	-	-	0
Construcción segunda línea férrea de CVG Ferrominera Orinoco C.A.	Kilómetros	10	-	10	0


 CVG FERROMINERA ORINOCO
 GUERITO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

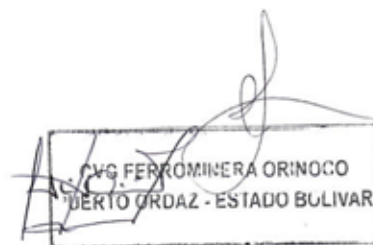
TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A0528					
(2) Denominación: CVG Ferrominera Orinoco C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Venta de mineral de hierro, pellas y briquetas	Toneladas	3.759.950	2.452.460	1.307.490	65
Adecuación tecnología de la planta de pellas	Equipos	36	-	36	0
Construcción de una planta de concentración de cuarcitas friables	Planta	-	-	-	0
Ampliación de la Capacidad de Despacho del Muelle de Palúa	Instalaciones	4	4	-	100
Construcción de una segunda línea de pellas en la planta actual de Ferrominera	Planta	-	-	-	0
Plan ferroviario 200 Vagones	Vagones	-	-	-	0
Construcción segunda línea férrea de CVG Ferrominera Orinoco C.A.	Kilómetros	12	-	12	0



 CVG FERROMINERA ORINOCO
 PUERTO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A0628 (2) Denominación: CVG Ferrominera Orinoco C.A. (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y Venta de mineral de hierro, pellas y briquetas	Toneladas	4.585.460	2.914.602	1.670.858	64
Adecuación tecnología de la planta de pellas	Equipos	28	-	28	0
Construcción de una planta de concentración de cuarcitas friables	Planta	-	-	-	0
Ampliación de la Capacidad de Despacho del Muelle de Palúa	Instalaciones	3	2	1	67
Construcción de una segunda línea de pellas en la planta actual de Ferrominera	Planta	-	-	-	0
Plan ferroviario 200 Vagones	Vagones	20	-	20	0
Construcción segunda línea férrea de CVG Ferrominera Orinoco C.A.	Kilómetros	25	-	25	0

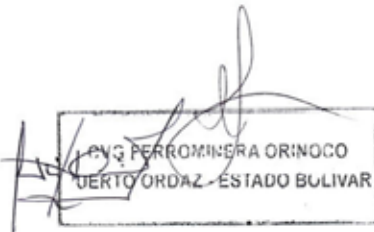


 CVG FERROMINERA ORINOCO
 BERTO ORDAZ - ESTADO BULIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A0628					
(2) Denominación: CVG Ferrominera Orinoco C.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción y Venta de mineral de hierro, pellas y briquetas	Toneladas	14.600.710	11.008.353	-3.592.357	75
Adecuación tecnología de la planta de pellas	Equipos	94	4	-90	4
Construcción de una planta de concentración de cuarcitas friables	Planta	-	-	-	0
Ampliación de la Capacidad de Despacho del Muelle de Palúa	Instalaciones	13	12	-1	92
Construcción de una segunda línea de pellas en la planta actual de Ferrominera	Planta	-	-	-	0
Plan ferroviario 200 Vagones	Vagones	24	4	-20	17
Construcción segunda línea férrea de CVG Ferrominera Orinoco C.A.	Kilómetros	56	1	-55	2



 CVG FERROMINERA ORINOCO
 PUERTO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	8.926.815.765	8.281.163.740	93%
2011	10.533.560.864	7.231.573.262	69%
2012	13.443.784.306	12.468.967.442	93%
2013	17.037.655.688	11.778.119.519	69%
2014	21.300.382.036	19.561.019.821	92%



CVG FERROMINERA ORINOCO
CUERTO ORDAZ - ESTADO BULIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	4.668.143.376	52.446.519	1%
2011	4.662.565.093	-563.446.869	-12%
2012	5.136.786.120	-1.620.615.331	-32%
2013	5.613.094.937	-179.445.605	-3%
2014	7.959.308.299	-2.668.033.501	-34%


 CVG FERROMINERA ORINOCO
 FUERTO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	2.054.939.770	1.230.250.550	315.465	859.515.064
2011	2.597.157.164	1.296.457.693	382.554	521.041.585
2012	3.780.325.939	2.063.326.802	524.463	430.899.719
2013	4.117.108.423	2.128.696.422	559.010	673.270.835
2014	9.167.913.843	4.347.481.173	1.209.168	1.861.364.387


 CVG FERROMINERA ORINOCO
 PUERTO ORDAZ - ESTADO BOLIVAR

Fuente: FMO, diciembre 2014.

SIDERÚRGICA DEL ORINOCO ALFREDO
MANEIRO, C.A. (SIDOR)



Exposición de Motivos

La Empresa Siderúrgica del Orinoco C.A. (Sidor C.A) es una empresa del Estado Venezolano constituida en el año 1.964. En el año 2009 de acuerdo a lo previsto en el Decreto N° 6.058 de fecha 30 de abril de 2008, con Rango, Valor y Fuerza de Ley Orgánica de ordenación de las empresas que desarrollan actividades en el Sector Siderúrgico en la Región de Guayana, publicado en Gaceta Oficial N° 38.928 de fecha 12 de mayo de 2008, el ente de tutela es la Corporación Venezolana de Guayana (CVG) y está adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias, conforme a lo dispuesto en el Decreto N° 9.314 publicado en Gaceta Oficial N° 40.065 de fecha 5 de mayo de 2013.

El presupuesto de ingresos y gastos aprobado para el ejercicio económico 2014 fue de Bs. 34.098.261.302, publicado en Gaceta Oficial N° 40.311 Extraordinario de fecha 09/12/13.

La producción de Acero Líquido estimada para el período 2014, fue de 1.030,5 miles de toneladas, siendo inferior al presupuesto 2013 en 6,5 miles toneladas (1%). La producción de largos, se estimó en 285 miles de toneladas en el período 2014, inferior en un 5% (15,2 miles toneladas) al presupuesto, y en el Laminador en Caliente una producción de 633,6 miles toneladas, inferior en 7% (42,7 miles de toneladas). Las ventas estimadas 2014, se ubican en 963,9 miles de toneladas de producto, resultando inferiores en 3% (25,2 miles de toneladas) con respecto al presupuesto.

Al mercado nacional se destinarán 901,1 miles de toneladas, representando una disminución de 3% (25,8 miles toneladas) con relación al presupuesto; mientras que las exportaciones se estiman en 62,8 miles de toneladas, similares a las estimadas en el presupuesto. Esta disminución de ventas, fue influenciada principalmente por la baja en la

SIDOR Presidencia



producción de Acero Líquido. En enero de 2011, el Ejecutivo Nacional implementó la Gran Misión Vivienda Venezuela, Proyecto en el cual Sidor, en coordinación con el Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI), reiteró el compromiso de proveer cabillas y otros materiales.

En el período 2014 se recibieron ingresos de operación regulares por el monto de Bs. 10.423.733.880, a su vez se han recibido ingresos extraordinarios por parte del Ejecutivo Nacional por Bs. 7.821.448.456 orientados al pago de pasivos laborales de la Siderúrgica del Orinoco C. A., dichos pagos se encuentran distribuidos en el Estado de Resultado en el costo de mano de obra y en la partida Gasto de Personal. Cabe destacar, que también se ha recibido el apoyo por parte del Ejecutivo Nacional en las inversiones para la recuperación productiva y compra de insumos con pagos a proveedores a través del Fondo de Desarrollo Nacional (Fonden) y la Corporación Venezolana de Comercio Exterior (Corpovex).

La pérdida del ejercicio 2014 cerró en Bs. -7.638.618.592, superior a la pérdida del año 2013 en 43%, que fue de Bs. - 2.278.338.512. Los factores más relevantes que impactaron estos resultados estuvieron asociados fundamentalmente por los menores ingresos por venta. El total de Activo al 31 de diciembre 2014 se ubica en Bs. 11.908.011.283, mientras que el total de Pasivos asciende a Bs. 27.235.336.485, destacándose el saldo con deudas comerciales de Bs. 11.353.818.936.

SIDOR Presidencia



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	CUENTAS	Uso/Descripción	Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
				enero I	enero II	enero III	enero IV	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	
1	ACTIVO		8.021.808.888	8.110.841.803	7.645.954.340	8.124.648.211	11.968.811.283	3.886.202.594
1.1	Activo Circulante		8.764.843.291	8.752.769.310	8.319.877.598	8.866.662.664	8.593.869.443	3.886.202.594
1.1.1	Activo Disponible		887.433.309	893.574.341	866.362.815	1.171.886.568	3.314.367.749	2.738.674.375
1.1.1.01.01	Caja		755.340	715.312	848.741	889.740	762.107	36.775
1.1.1.01.02	Bancos		653.365.100	487.479.884	425.723.555	1.124.800.843	3.282.539.355	2.738.813.076
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos		223.452.208	204.860.639	236.046.716	1.051.385.648	390.369.034	66.651.268
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados		228.520.644	217.114.225	189.286.474	83.018.704	2.901.876.152	2.835.455.491
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior		1.172.251	3.599.022	396.775	388.835	44.947	-1.130.484
1.1.1.03	Inventarios Temporales		33.321.801	11.122.048	42.189.417	36.030.142	25.219.312	-7.925.479
1.1.2	Activo Exigible		3.307.184.212	3.885.528.799	2.896.288.309	2.449.873.171	3.129.564.788	816.376.876
1.1.2.01	Inventarios Financieros en Título y Valores a Corto Plazo		39.148.578	39.282.882	36.938.076	20.544.594	20.571.169	-18.577.411
1.1.2.02	Participaciones por Cobrar a Corto Plazo		83.551.099	80.887.094	80.557.896	80.557.099	80.557.099	0
1.1.2.03	Cuentas Corrientes por Cobrar a Corto Plazo		585.960.811	376.795.588	18.122.783	207.798.945	305.643.184	-218.917.224
2.2.4.01.01	reserva: Fijación para cuentas liquidables		-1.814.413	-4.728.079	-4.728.079	-4.728.079	-4.728.079	-3.813.253
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar - Comisiones Netas		544.005.988	373.028.039	164.396.803	202.019.064	360.318.278	-223.749.791
1.1.2.04.01	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		1.844.847.126	1.783.136.114	1.316.289.019	1.701.915.091	2.091.734.764	1.247.887.638
1.1.2.05	Factos Contables por Cobrar a Corto Plazo		0	0	0	0	0	0
1.1.2.10	Anticipo a Proveedores a Corto Plazo		154.826.314	176.723.177	121.107.489	153.729.756	318.930.954	164.602.640
1.1.2.11	Anticipo a Compras por Cobrar a Corto Plazo		0	0	0	0	0	0
1.1.2.12	Reserva por Reservas a Corto Plazo		454.527.093	369.789.921	216.881.190	311.197.311	316.454.586	-154.882.511
1.1.3	Activo Realizable		2.816.253.714	2.804.704.264	2.713.847.794	3.186.115.793	3.151.887.115	341.743.399
1.1.3.01	Inventarios (dentro de otros y devaluaciones)		2.816.253.714	2.804.704.264	2.713.847.794	3.186.115.793	3.151.887.115	341.743.399
1.1.3.02	Otras Activos Circulantes		0	0	0	0	0	0
1.2	Activo no Circulante		2.314.927.392	2.318.252.432	2.326.076.742	2.318.979.449	2.314.941.849	-4.885.765
1.2.1	Inventarios Financieros a Largo Plazo		0	0	0	0	0	0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo		-341.885.810	-341.885.810	-341.885.810	-341.885.810	-341.885.810	0
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo		0	0	0	0	0	0
1.2.1.03	Participaciones a Cobrar a Largo Plazo		0	0	0	0	0	0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo		103.754.025	103.758.825	103.754.025	103.754.025	103.754.025	0
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)		3.869.289.025	3.859.228.259	3.781.181.181	3.719.039.046	3.815.686.325	15.397.292
2.2.3.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso		-2.029.019.029	-2.052.595.502	-3.194.319.470	-2.141.803.344	-2.179.886.402	-115.869.262
1.2.3.05.01	Activo Fijo Neto		1.797.318.281	1.796.132.757	1.486.861.711	1.584.434.702	1.635.800.923	-115.412.318
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Inversión Privada		797.024.037	703.982.183	867.309.148	863.507.341	863.300.276	128.359.039
1.2.3.05.03	Otras Bienes de Uso		32.766.183	45.181.473	46.395.635	41.129.056	43.458.026	10.892.516
1.2.4	Activo Intangible		75.575.529	75.575.529	75.575.529	75.575.529	75,575,529	0
2.2.4.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles		-28.585.802	-47.884.516	-56.833.710	-69.188.038	-89.888.052	-3.601.283
1.2.4.03	Activo Intangible Neto		46.989.727	27.691.013	18.741.819	6.387.491	-14.312.523	-3.601.283
1.2.5	Cargas diferidas		3.819.400	3.848.486	3.889.075	3.885.480	3.888.480	0
1.2.6	Otros Activos no Circulantes (dentro de otros y devaluaciones)		621.230	621.230	621.230	621.230	621.230	0
1.2.6.01	Reservación de Activos		0	0	0	0	0	0
2	PASIVO		16.718.415.300	16.982.372.349	17.078.833.435	23.383.798.084	27.235.336.485	11.624.821.185
2.1	Pasivo Circulante		12.488.711.487	13.345.217.257	13.247.777.868	18.814.204.804	15.423.567.362	3.069.236.043
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo		9.389.886.464	10.608.347.864	9.876.988.429	10.418.009.305	11.303.818.936	1.967.822.472
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo		9.290.925.464	10.605.247.814	9.876.988.429	10.418.009.305	11.303.818.936	1.967.822.472
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo		309.699.369	551.295.339	341.163.916	352.769.006	354.628.376	25.769.016
2.2.4.01	Provisiones		0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.02	Reserva para Depósitos		0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.03	Reserva para Faltas en el Inventario		0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.04	Otras Provisiones		2.650.369.422	2.794.629.302	3.269.452.007	3.637.361.830	3.698.248.496	837.879.074
2.2.4.02	Reservas Técnicas		0	0	0	0	0	0
2.1.8.05	Otros Pasivos Circulantes		85.341.162	164.872.748	148.807.547	205.651.162	207.475.541	102.154.269
2.2	Pasivo no Circulante		3.244.869.889	3.361.316.311	4.201.055.567	7.569.593.280	11.791.769.123	8.556.084.241
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo		16.773.342	15.883.150	24.703.191	23.665.189	23.203.189	6.529.241
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo		0	0	0	0	0	0
2.2.2.02	Deuda Pública a Largo Plazo por Prestamos por Pagar a Largo Plazo		292.821.576	231.857.206	226.671.036	218.874.648	220.870.248	-4.754.331
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo		0	0	0	0	0	0
2.2.4	Reservas Acumuladas y Reservas Técnicas		2.942.176.288	2.983.261.351	2.989.847.189	2.977.617.675	3.354.762.208	732.162.268
2.2.4.01.01	Reserva para Inversión Social		0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.02	Otras Reservas		418.636.371	489.714.820	1.264.248.542	4.319.248.641	8.260.253.499	7.764.615.118
2.2.4.01.03	Otras Reservas en Capital		0	0	0	0	0	0
3	PA TRIBUTIVO		-2.488.706.811	-8.442.301.466	-10.332.429.432	-13.399.659.873	-15.327.325.203	-7.636.618.393
3.2	Patrimonio Institucional		711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	0
3.2.1.01	Capital Institucional		711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital intonso recibidas del sector público		2.802.647.491	2.802.647.491	2.802.647.491	2.802.647.491	2.802.647.491	0
3.2.2.01.02	Capitalización de la Deuda con la República		83.867.185	83.867.185	83.867.185	83,867,185	83,867,185	0
3.2.2.01	Reservas Legales y Estatutarias		348	348	348	348	348	0
3.2.2.01	Reservación de Activos		0	0	0	0	0	0
3.2.2.01	Reservas Acumuladas		-5.728.722.934	-11.086.403.017	-11.248.403.917	-11.586.463.917	-11.586.463.917	-5.340.293.273
3.2.2.02	Reservados del Estado		-5.305.389.879	-10.234.655	-2.643.672.891	-5.576.565.282	-7.438.618.902	-2.298.338.543
3.2.2.02.01	Ayuda por Diferencial Cambiario		0	0	0	0	0	0
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Intonso		0	0	0	0	0	0
3.2.2.02.03	Donaciones de Capital Extranero		0	0	0	0	0	0
	PASIVO + PATRIMONIO		8.021.808.888	8.110.841.803	7.645.954.340	8.124.648.211	11.968.811.283	3.886.202.594

SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)	8.014.494.974	2.352.108.713	1.617.732.226	1.929.191.247	4.524.791.693	10.423.733.880
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas	8.014.494.974	2.352.108.713	1.617.732.226	1.929.191.247	4.524.791.693	10.423.733.880
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-10.164.164.658	-2.884.500.598	-2.862.402.730	-3.500.238.048	-5.415.886.502	-14.768.037.738
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	-2.149.669.684	-232.400.885	-1.244.670.504	-1.571.046.801	-891.094.809	-4.244.303.858
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas	-374.480.413	-88.722.468	-31.738.817	-22.684.462	-31.366.773	-194.512.530
	Gastos Generales y de Administración	-1.180.021.322	-286.078.370	-315.376.491	-635.127.225	-709.503.492	-2.036.155.558
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-3.605.171.619	-541.221.722	-1.586.785.802	-2.628.848.888	-1.722.054.934	-6.479.911.945
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalle-incluye Subsidios para Precios y Tarifas)						
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle)						
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle- incluye subsidios otorgados por acciones externas)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-551.637.394	-37.844.610	-53.008.262	-32.677.975	-70.600.958	-104.131.810
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-151.253.620	-88.805.134	-38.432.130	-38.267.840	-38.804.057	-154.470.031
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle-incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros						
	Intereses	-488.888.634	-138.282.173	-214.811.655	-236.565.791	-233.057.724	-823.326.743
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detalle)	-411.525.809	2.638.720	2.750.283	10.079.713	-3.146.848	12.321.938
	Resultado antes de Participación en otras Sociedades	-5.189.607.876	-753.624.855	-1.890.348.026	-2.920.380.381	-2.068.265.330	-7.638.618.592
4.00.06.07.00	Resultado en participación en otras sociedades	-120.673.000	0	0	0	0	
	(9) Resultado del Ejercicio	-5.360.280.876	-753.624.855	-1.890.348.026	-2.920.380.381	-2.068.265.330	-7.638.618.592

SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación %	(5)
				0
Flujos de efectivos por actividades operacionales				0
(Pérdida) Ganancia neta	-7.638.618.592	-5.360.280.079		43
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por actividades operacionales				0
Gasto por depreciación	138.059.323	147.903.730		-7
Amortización de intangibles	3.351.007	5.065.962		-41
Provisión para cuentas de cobro dudoso	13.469	58.922.400		-100
Provisión de inventarios	149.742.873	64.533.482		132
Amortización de ingresos diferidos	-1.152.381	-1.257.143		-8
Intereses devengados no pagados	10.647.678	20.935.214		-36
Pérdida en cambio en deudas financieras	0	144.355.394		-100
Registro del pasivo estimado por litigios pendientes	57.923.823	44.657.000		30
Pensiones y jubilaciones y otros beneficios	0	434.492.721		-100
Resultado por desincorporación de activo fijo y otros consumibles, neto	1.701.544	9.738.604		-83
	-7.270.331.256	-4.422.332.715		64
Variación neta en activos y pasivos operacionales				0
Efectivo restringido	375.774.529	50.976.527		637
Inversiones permanentes	18.577.412	-25.507.433		-173
Efectos y cuentas por cobrar	-223.749.780	-253.919.393		-12
Existencias	-491.486.273	-738.674.534		-33
Otras cuentas por cobrar	-1.057.697.766	-158.468.204		567
Efectos y cuentas por pagar	1.962.823.472	2.744.095.197		-28
Impuestos, neto de anticipos	182.134.390	85.676.405		113
Variación créditos diferidos	8.175.329.766	-4.048.556		-202.032
Otros activos y pasivos	6.529.247	-4.215.215		-255
Deudas sociales y con el personal	1.570.071.282	1.802.980.364		-13
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades operacionales	3.247.975.022	-923.437.595		-452
Flujos de efectivo por actividades de inversión				0
Adquisición de activos intangibles	250.583	0		0
Adquisición de activo fijo	-141.376.704	-199.128.596		-29
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	-141.126.122	-199.128.596		-29
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento				0
Aportes del ejecutivo	0	1.462.758.725		-100
Ajusto VPN Matesl	0	348		-100
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	0	1.462.759.073		-100
Efectivo y sus equivalentes				813
(Disminución) aumento en el efectivo y sus equivalentes	3.106.848.900	340.192.921		0
Al principio del año	587.433.369	298.216.975		97
Al final del año	3.318.597.740	587.433.369		465



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-5.726.122.938	-3.791.185.605
Aportes del ejecutivo		1.462.758.725
Revalorización afiliada	348	348
Resultado del período	-5.360.280.079	-5.360.280.079
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>-11.086.402.669</u>	<u>-7.688.706.611</u>
Aportes del ejecutivo		
Revalorización afiliada		
Resultado del período	-7.638.618.592	-7.638.618.592
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-18.725.021.261</u>	<u>-15.327.325.203</u>



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,58	0,40	0,37	0,23	0,42	79%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	1,30	0,83	0,54	0,46	0,62	35%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	1,64	6,34	11,00	17,53	21,76	24%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	1,88	3,24	3,67	4,56	16,54	242%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,73	1,57	1,57	1,95	2,29	17%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	823.507.154	-795.987.005	-2.395.891.727	-6.700.830.110	-5.880.877.709	-13%
Residual de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,03	-4,79	1,20	0,70	0,50	-29%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	18.402.000	62.229.083	290.216.976	587.433.360	3.318.507.740	495%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	57.450.158	-2.209.802.102	-4.559.503.662	-5.369.280.079	-7.628.618.530	43%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,01	-0,25	-0,69	-0,67	-0,61	-4%



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A1541					
(2) Denominación: Siderúrgica del Orinoco, Sidor C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS SEMIELABORADOS Y TERMINADOS DE ACERO	Toneladas	289.909	289.785	124	100
PROGRAMA SOCIAL MARCO SIDOR	Toneladas	1.076.037	353.610	722.427	33
INSTALACIÓN DE MÁQUINA DE REDONDOS EN LA ACERÍA DE PLANCHONES	Máquina Instalada	1	0	1	0
REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LAS DOS LÍNEAS DE DECAPADO PRODUCTOS PLANOS LAMINADOS EN CALIENTE	Reparación	1	0	1	0
INVERSIONES CRÍTICAS	Obras	26	0	0	0



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A1541					
(2) Denominación: Sidérgica del Orinoco, Sidor C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS SEMIELABORADOS Y TERMINADOS DE ACERO	Toneladas	208.754	208.878	-124	100
PROGRAMA SOCIAL MARCO SIDOR	Toneladas	1.028.307	290.121	738.186	28
INSTALACIÓN DE MÁQUINA DE REDONDOS EN LA ACERÍA DE PLANCHONES	Máquina Instalada	0	0	0	0
REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LAS DOS LÍNEAS DE DECAPADO PRODUCTOS PLANOS LAMINADOS EN CALIENTE	Reparación	0	0	0	0
INVERSIONES CRÍTICAS	Obras	0	0	0	0



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1541					
(2) Denominación: Siderúrgica del Orinoco, Sidor C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS SEMIELABORADOS Y TERMINADOS DE ACERO	Toneladas	217.184	179.173	38.010	82
PROGRAMA SOCIAL MARCO SIDOR	Toneladas	1.038.533	235.673	802.860	23
INSTALACIÓN DE MÁQUINA DE REDONDOS EN LA ACERÍA DE PLANCHONES	Máquina Instalada	0	0	0	0
REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LAS DOS LÍNEAS DE DECAPADO PRODUCTOS PLANOS LAMINADOS EN CALIENTE	Reparación	0	0	0	0
INVERSIONES CRÍTICAS	Obras	0	0	0	0



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A1541					
(2) Denominación: Siderúrgica del Orinoco, Sidor C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS SEMIELABORADOS Y TERMINADOS DE ACERO	Toneladas	273.231	95.753	177.477	35
PROGRAMA SOCIAL MARCO SIDOR	Toneladas	1.008.947	101.713	907.234	10
INSTALACIÓN DE MÁQUINA DE REDONDOS EN LA ACERÍA DE PLANCHONES	Máquina Instalada	0	0	0	0
REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LAS DOS LÍNEAS DE DECAPADO PRODUCTOS PLANOS LAMINADOS EN CALIENTE	Reparación	0	0	0	0
INVERSIONES CRITICAS	Obras	0	0	0	0



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A1541					
(2) Denominación: Siderúrgica del Orinoco, Sidor C.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS SEMIELABORADOS Y TERMINADOS DE ACERO	Toneladas	989.077	773.590	-215.487	78
PROGRAMA SOCIAL MARCO SIDOR	Toneladas	4.151.824	981.117	-3.170.707	24
INSTALACIÓN DE MÁQUINA DE REDONDOS EN LA ACERÍA DE PLANCHONES	Máquina Instalada	1	0	-1	0
REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LAS DOS LÍNEAS DE DECAPADO PRODUCTOS PLANOS LAMINADOS EN CALIENTE	Reparación	1	-0	-1	0
INVERSIONES CRITICAS	Obras	26	0	0	0




SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010			0%
2011	22.080.740.514	10.254.833.344	46%
2012	26.049.802.846	10.864.705.225	42%
2013	23.610.074.715	16.908.030.895	72%
2014	37.209.863.818	25.852.524.949	69%



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	4.926.551.669	57.459.158	1%
2011	7.312.386.540	-2.209.682.102	-30%
2012	5.603.303.085	-4.559.503.602	-81%
2013	8.014.494.974	-5.360.280.079	-67%
2014	10.423.733.880	-7.638.618.592	-73%



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽²⁾	Total Pasivos Laborales ⁽²⁾
2010	1.914.952.403	1.445.983.686	275.793	378.426.752
2011	2.912.932.474	2.188.643.443	241.199	525.708.925
2012	5.546.763.118	4.198.775.140	440.354	1.825.132.497
2013	7.301.987.246	5.557.734.989	535.169	2.988.755.815
2014	12.055.613.214	9.228.070.295	802.650	3.488.244.496



SIDOR Presidencia

Fuente: SIDOR, diciembre 2014.



"Aquí no había infraestructura productiva, estaba destrozada y hemos venido recuperando, a veces, eso cuesta varios años".

A stylized handwritten signature in white ink, located in the bottom right corner of the red graphic area.



Exposición de Motivos

CVG Compañía Nacional de Cal, S.A. (CVG Conacal), fundada en el año el 6 de Septiembre del año 1976, según consta en documento constitutivo registrado bajo el N° 189 folios N° 57 al folio N°68, Tomo "A-III" y traspasada en el año 1986, a la Corporación Venezolana de Guayana (CVG), Órgano de Tutela y único accionista. El Presupuesto de Ingresos, Gastos e Inversión e CVG Compañía Nacional de Cal, S.A. (CVG Conacal), correspondiente al ejercicio económico 2014, fue aprobado por el Vicepresidente de la República en Consejo de Ministros N° 36 de fecha 26-11-2013, publicada en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 40.317, de fecha 17-12-2013, por un monto de Bs. 130.418.013. El 4 de Septiembre de 2014, fue aprobada la Modificación del Presupuesto en Junta Directiva N° 405 por un monto de Bs. 119.225.333.

Durante el año 2014, se desarrollaron tres proyectos operativos: 1) Producción 227.289 toneladas de Caliza; 2) Comercialización de 171.999 toneladas de Caliza; y 3) Proyecto Estratégico Planta de Cal Viva e Hidratada Unión Económica Cuba Venezuela. En tal sentido, se produjeron 123.323 toneladas de piedra caliza, en diferentes granulometrías, que representan un 56% del volumen estimado. El proceso productivo se vio afectado por la ineficiencia operativa de las maquinarias y los equipos mineros, los cuales en su mayoría han cumplido su vida útil; así como, la insuficiencia de recursos financieros para acometer la reposición de maquinarias y equipos y adicionalmente retrasos en el proceso productivo ocasionados por las fuertes lluvias. El volumen de piedra caliza despachado fue de 93.516 toneladas, 54% del volumen previsto, destinados a las industrias químicas, piscícolas, construcción y agrícola; principalmente orientados a contribuir con la ejecución de los proyectos del Estado: Gran Misión Vivienda Venezuela, Vía ferroviaria Anaco-Zaraza; Fiesta del Asfalto, Sub estaciones eléctricas PDVSA y otros proyectos de vialidad que adelanta la Gobernación del estado Anzoátegui. En cuanto a la ejecución del Proyecto Planta de Cal Viva e Hidratada Unión Económica Cuba Venezuela, en el año 2014, se cumplieron con las actividades relacionadas con: nacionalización, traslado, custodia y aseguramiento de los contenedores contentivos de los equipos industriales;



Ingenierías locales; Ingenierías para el suministro de los servicios básicos; Estudio de Impacto Ambiental; tramitación de Permisos Ambientales; trabajos de desmalezamiento, movimiento de tierra, cercado e iluminación de la parcela donde estará ubicada la Planta.

En el año 2014, los ingresos por ventas de caliza ascendieron a Bs. (31.889.116). Adicionalmente, se continuó con la ejecución de recursos aprobados por el Ejecutivo Nacional para el proyecto Planta de Cal Viva e Hidratada Unión Económica, a través de Fondo Independencia y Fonden, según consta en el Punto de Cuenta N° 152-10 del 25-11- 2010.

Desde el año 2010 a la fecha, se ha ejecutado la cantidad de Bs. 34.896.599 y de USD 12.368.598. En el año 2014 se ejecutó un total de Bs. 23.322.929, lo que significó un 56% de lo programado en el año.

El total de costos y gastos fueron de Bs. 42.517.227, representa un 35% del monto previsto para el ejercicio económico 2014, distribuidos por partidas como se indica:

Partida	Monto Ejecutado Bs.	Presupuesto Bs.	Variación
Personal	16.338.208	22.859.817	28%
Materiales y Suministros	7.410.639	13.614.279	45%
Servicios	16.020.046	22.629.825	29%
Depreciación	1.744.714	3.351.367	47%
Egresos no Operativos	1.003.620	4.023.189	75%
Total Bs.	42.517.227	65.478.477	35%

El monto total del Activo es de Bs. 180.121.355, el Pasivo Bs. 39.171.113 y Patrimonio Bs. 140.950.242. El Resultado Neto es de una Pérdida por el monto de Bs. 6.950.826 al 31 de diciembre de 2014.



**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Código	Cuentas Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	126.634.341	118.519.999	123.947.255	134.900.699	180.121.356	54.487.016
1.1	Activo Circulante	26.591.952	23.032.054	21.163.458	17.884.870	21.240.184	-4.351.788
1.1.1	Activo Disponible	14.896.236	9.943.511	7.534.036	3.106.740	3.721.178	-11.175.057
1.1.1.01.01	Caja						0
1.1.1.01.02	Bancos	14.896.236	9.943.511	7.534.036	3.106.740	3.721.178	-11.175.057
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos						0
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						0
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior						0
1.1.1.02	Inversiones Temporales						0
1.1.2	Activo Exigibles	1.310.963	1.738.070	1.317.280	1.064.580	1.559.672	248.709
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	61.459	61.459	61.459	61.459	61.459	0
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						0
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	61.459	61.459	61.459	61.459	61.459	0
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	1.249.504	1.676.611	1.255.821	1.003.121	1.498.213	248.709
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo						0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						0
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo						0
1.1.3	Activo Realizable	4.251.890	5.130.128	6.059.415	6.457.847	9.743.918	5.492.028
	Inventarios (detallar código y denominación)	4.251.890	5.130.128	6.059.415	6.457.847	9.743.918	5.492.028
1.1.9	Otros Activos Circulantes	5.132.864	6.220.345	6.252.727	7.065.703	6.215.416	1.082.552
1.2	Activo no Circulante	100.042.389	95.487.945	102.783.797	117.215.829	158.881.172	58.838.783
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo						0
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						0
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo						0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						0
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	99.270.728	95.184.197	102.901.990	117.761.529	160.480.877	61.190.149
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-8.127.562	-8.575.475	-9.017.416	-9.444.923	-10.478.928	-2.351.366
	Activo Fijo Neto	91.143.166	86.588.722	93.884.574	108.316.606	149.981.949	58.838.783
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						0
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						0
1.2.4	Activo Intangible						0
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						0
	Activo Intangible Neto						0
	Cargos Diferidos						0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	8.899.223	8.899.223	8.899.223	8.899.223	8.899.223	0
	Revaluación de Activos						0
2	PASIVO	16.260.254	9.062.982	10.247.461	22.203.659	39.171.112	22.910.858
2.1	Activo Circulante	12.050.096	4.774.232	5.939.960	17.949.367	34.903.546	22.853.450
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	12.050.096	4.774.232	5.939.960	17.949.367	34.903.546	22.853.450
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	9.228.455	1.795.170	3.950.616	16.154.725	33.143.546	23.915.061
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						0
2.2.4.01	Provisiones						0
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos						0
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario						0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						0
2.2.4.02	Reservas Técnicas						0
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	2.821.631	2.979.062	1.989.344	2.794.632	1.760.000	-1.061.631
2.2	Pasivo no Circulante	4.210.158	4.288.750	4.307.501	4.254.302	4.267.566	67.408
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	4.210.158	4.210.158	4.210.158	4.210.158	4.210.158	0
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						0
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	0	78.592	97.343	44.144	57.408	67.408
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales						0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones		78.592	97.343	44.144	57.408	57.408
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						0
3	PATRIMONIO	108.374.087	108.467.017	113.699.794	112.697.040	140.960.244	31.576.167
3.2	Patrimonio Institucional	126.157	126.167	126.167	126.167	126.167	0
3.2.1.01	Capital Institucional	126.157	126.167	126.167	126.167	126.167	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						0
	Aportes por Capitalizar	89.128.382	89.126.962	92.594.517	99.208.097	127.918.490	38.792.096
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	31.516	31.516	31.516	31.516	31.516	0
	Revaluación de Activos						0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	14.057.411	19.059.512	19.059.512	19.059.512	19.059.512	5.002.101
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	5.267.216	348.045	1.122.587	-3.653.857	-6.950.828	-12.218.042
3.2.2.02.01	Ajustes por Diferencial Cambiario						0
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Internas	765.425	765.425	765.425	765.425	765.425	0
	Donaciones de Capital Externas						0
	PASIVO + PATRIMONIO	126.634.341	118.519.999	123.947.255	134.900.699	180.121.356	54.487.016

CVG COMPANIA NACIONAL DE CABLES
CVG CONACAL
RIF: J-05004532-0

Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Estado de Resultados (En Bolivares)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	30.923.130	6.751.957	9.051.833	6.467.058	9.608.268	31.889.116
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	30.923.130	6.751.957	9.051.833	6.467.058	9.608.268	31.889.116
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-17.363.150	-5.252.353	-6.677.659	-8.756.446	-9.793.261	-30.479.739
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	13.559.971	1.499.604	2.384.174	-2.289.388	-185.013	1.409.377
	Gastos de Operación:	-5.957.062	-1.467.536	-1.830.699	-1.743.251	-2.548.089	-7.587.565
	Gastos de Comercialización o de Ventas	(586.421)	(157.799)	(164.024)	(202.251)	(203.935)	-728.609
	Gastos Generales y de Administración	(6.370.641)	(1.309.737)	(1.665.065)	(1.541.000)	(2.342.154)	-6.858.956
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	7.602.909	32.058	553.485	-4.032.639	-2.731.102	-8.178.188
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	150.128	116.001	36.963	15.007	28.017	195.988
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	150.128	116.001	36.963	15.007	28.017	195.988
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						
	Egresos:	-1.061.431	-247.837	-257.867	-231.096	-266.719	-1.003.619
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	(631.965)	(137.990)	(178.285)	(129.341)	(192.165)	(637.781)
4.08.00.00.00	Otros Gastos	(529.465)	(109.847)	(79.582)	(101.755)	(74.554)	(665.838)
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-1.424.390	447.912	441.941	427.507	427.354	1.744.714
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.08.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros:						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detallar)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	5.267.216	348.044	774.522	-4.676.235	-3.397.158	-6.950.827
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(9) Resultado del Ejercicio	5.267.216	348.044	774.522	-4.676.235	-3.397.158	-6.950.827

Fuente: CVG Conacal,diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación	
			%	(5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:				0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-6.950.826	5.156.050		-235
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto				0
Provisto por Actividades Operativas:				0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones				0
Amortización de Prepagados y otras provisiones				0
Depreciación	2.351.366	-1.423.815		-265
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones				0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación				0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:				0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	248.709	364.684		-32
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados				0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	5.492.027	-237.164		-2.416
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado				0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido				0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	1.082.553	2.173.424		-50
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	23.761.131	16.151.140		47
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales				0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-850.273	-28.251		2.910
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta				0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	25.134.687	22.156.068		13
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión				
Adquisición de Activos Fijos	61.190.149	41.119.582		49
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	61.190.149	41.119.582		49
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras				
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo (Aporte por Capitalizar)	24.880.405	23.889.340		4
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo				0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	24.880.405	23.889.340		4
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-11.175.057	4.925.826		-327
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	14.896.235	9.970.408		49
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	3.721.178	14.896.234		-75



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	14.057.411	78.689.384
Resultado del período	5.267.216	30.799.650
Saldo al 31 de diciembre de 2013	19.059.512	109.489.034
Resultado del período	-6.950.826	31.461.208
Saldo al 31 de diciembre de 2014	12.218.042	140.950.242



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	1,04	3,01	2,39	1,02	0,33	-68%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	4,48	5,74	3,72	1,22	0,61	-50%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,19	0,17	0,06	0,19	0,25	32%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-	-	-	-	-	0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,19	0,31	0,11	0,19	0,22	16%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	7.152.597,00	12.292.078,00	13.782.832,00	4.582.578,12	-13.663.363,09	-398%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,04	0,01	0,06	0,05	0,05	-2%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	1.584.281,00	7.144.911,00	9.871.933,00	14.898.235,34	3.721.177,59	-75%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	502.304,00	-158.782,00	4.372.123,00	5.267.216,10	-6.950.825,58	-232%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,03	0,01	0,05	0,04	0,04	-3%



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A0692					
(2) Denominación: CVG Compañía Nacional de Cal, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de caliza	TM	37.507	37.507	-	100
Comercialización de caliza	TM	25.279	25.279	-	100
Planta de Cal Viva e Hidratada	TM	-	-	-	0



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A0692					
(2) Denominación: CVG Compañía Nacional de Cal, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de caliza	TM	41.373	41.373	0	100
Comercialización de caliza	TM	29.079	29.079	0	100
Planta de Cal Viva e Hidratada	TM	0	0	0	0



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A0692					
(2) Denominación: CVG Compañía Nacional de Cal, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de caliza	TM	57.304	23.029	34.275	40
Comercialización de caliza	TM	44.575	18.367	26.208	41
Planta de Cal Viva e Hidratada	TM	0	0	0	0



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A0692					
(2) Denominación: CVG Compañía Nacional de Cal, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Corporación Venezolana de Guayana					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de caliza	TM	91.104	25.415	65.689	28
Comercialización	TM	73.066	20.791	52.275	28
Planta de Cal Viva e Hidratada	TM	0	0	0	0



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: <u>2014</u>					
(1) Código: A0692					
(2) Denominación: CVG Compañía Nacional de Cal, S.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción de caliza	TM	227.288	127.324	-99.964	56,02
Comercialización de caliza	TM	171.999	93.516	-78.483	54,37
Planta de Cal Viva e Hidratada	TM	0	0	0	0,00



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	17.810.861	12.095.611	68%
2011	22.184.376	25.230.383	114%
2012	85.374.734	81.161.223	95%
2013	108.594.929	58.349.586	54%
2014	119.225.333	114.170.423	96%



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	10.459.418	202.034	2%
2011	12.772.352	4.012.157	31%
2012	22.613.682	4.131.988	18%
2013	30.923.130	5.267.216	17%
2014	31.889.116	-6.950.826	-22%



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

**Cuadro Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales
en Bs. (2010 – 2014)**

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	4.801.227	2.473.225	65.770	193.148
2011	6.723.815	4.116.591	94.702	115.257
2012	8.651.845	3.989.210	123.598	186.066
2013	10.272.294	4.417.086	138.815	416.766
2014	16.338.208	11.326.651	302.377	1.124.752



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2014.



"Venezuela tiene todas las condiciones naturales, humanas, culturales, energéticas, educativas para convertirse en una potencia productiva en la economía".

A handwritten signature in white ink, which appears to be "Nicolás Maduro", is written on a red background.

INDUSTRIA VENEZOLANA ENDÓGENA
DEL PAPEL, S.A. (INVEPAL)



INDUSTRIA
VENEZOLANA
ENDOGENA DEL PAPEL
INVEPAL

Exposición de Motivos

La Industria Venezolana Endógena de Papel (Invepal), es una empresa de producción social endógena, que está construyendo la transición al modelo de gestión directa de los trabajadores, creada el 31 de enero de 2.005 según decreto Presidencial N° 3.449 y publicada en la Gaceta Oficial N° 38.118, la cual autoriza la creación de la empresa del Estado, bajo la forma de Sociedad Anónima.

La empresa está adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industria, de acuerdo al Decreto N° 8.609 de fecha 22 de noviembre de 2.011, según Gaceta Oficial N° 6.058 Extraordinario del 26 de noviembre de 2.011.

El presupuesto aprobado para el ejercicio fiscal 2014 fue por un monto de Bs. 996.333.098, publicado en Gaceta Oficial N° 40.324 de fecha 30 de diciembre del 2013.

El diseño de un plan de ventas que se ajustó a los niveles de compromisos de la empresa, llegó a plasmar ingresos presupuestarios por el orden de Bs. 996.333.098, como producto de la aplicación de políticas genéricas y efectivas por rubros, y un monto de Bs. 806.204.741 que representó el 80% del total presupuestado estimado.

Es de hacer notar que a principio del segundo trimestre se recibió un desembolso por un monto de Bs. 49.532.705, como parte del total del crédito otorgado por el Fondo Económico por Bs. 139.103.403 para la construcción de la planta física correspondiente al proyecto de Reactivación y Adecuación Tecnológica Fase I (Planta de Sacos) según el Punto de Cuenta No. 01813 de fecha 25-09-2013 de la Presidencia de la República Bolivariana de Venezuela.

La situación de la ejecución financiera del presupuesto de gastos por partida estuvo supeditada a los compromisos adquiridos por el orden de Bs. 835.559.604, esto incluye las modificaciones presupuestarias por concepto de ingresos extraordinarios recibidos por la aprobación del proyecto Planta de Sacos que incrementó nuestros recursos del año 2014, en Bs. 1.135.436.501, dándose un porcentaje de ejecución del 74% del total formulado.

Los resultados que presentan los estados financieros de la empresa, expresan el comportamiento con tendencia positiva de las cuentas financieras, esto como producto del manejo y control del efectivo y de la aplicación de las políticas y cuentas por cobrar, esto por supuesto trae como consecuencia la estabilización del rendimiento estimado de los ingresos propios, en relación a su proyección, los indicadores financieros establecen la diferencia entre los años 2014 y los años 2012 y 2013; por ejemplo, índice de liquidez que se incrementaron en un 161% y el índice de utilidad operativa que tiene una variación del 144% en una relación comparativa interanual.

La relación estadística en el margen de las utilidades de la empresa estuvo representada por Bs. 170.693.428 expresándose en un margen porcentual del 30%. Para el caso del manejo del efectivo la administración financiera se combinó con ingresos excedentarios y culminó con un cierre del ejercicio económico por un monto de Bs 105.580.904, generándose un incremento interanual del 92%.



INVEPAL, S.A.
C.R. 0-2000927-5

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Variación Anual (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
1	ACTIVO						
1.1	Activo Circulante	372.833.284	374.363.289	429.737.478	364.184.777	373.698.130	2.422.452
1.1.1	Activo Disponible	75.354.298	65.895.065	128.244.262	198.827.184	193.586.904	30.228.608
1.1.1.01.01	Caja	0	33.000	40.000	58.000	0	0
1.1.1.01.02	Bancos						
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	75.354.298	65.867.060	128.198.262	198.771.184	193.550.904	30.228.608
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterio						
1.1.1.02	Inversiones Temporales						
1.1.2	Activo Exigible						
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	41.838.549	39.901.750	64.031.529	90.894.811	108.761.737	66.743.188
2.2.4.01.01	manos: Provisiones para cuentas incobrables	-472.805	-546.519	-408.170	-984.175	-736.170	288.275
1.1.2.04	Otros Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	41.365.744	39.355.231	63.623.349	90.810.636	108.025.567	66.456.914
1.1.2.05	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	103.859.908	103.907.314	190.496.508	93.094.202	94.146.950	-99.442.950
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	73.325.656	75.675.702	77.598.371	43.267.038	67.305.713	-5.018.140
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Costeos a Corto Plazo						
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo						
1.1.3	Activo Realizable						
	Inventarios (señalar código y denominación)	120.669.112	120.209.114	126.871.013	53.526.189	35.186.897	-83.683.154
1.1.9	Otros Activos Circulantes						
1.1.9.01	Otros Activos	12.687.886	15.816.489	13.647.726	14.861.336	13.076.580	-16.891
1.2	Activo no Circulante						
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo						
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo						
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	26.447.036	25.911.804	25.076.184	26.943.377	25.716.187	8.273.151
2.2.6.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-8.792.262	-9.062.062	-8.838.738	-10.829.371	-11.888.591	3.087.369
	Activo Fijo Neto	17.654.774	16.849.742	16.237.446	16.114.006	13.827.596	3.864.761
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado						
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público			5.453.262	31.067.037	31.915.744	31.915.744
1.2.3.01.10	Otros Bienes de Uso						
1.2.4	Activo Intangible						
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						
1.2.5	Otros Activos no Circulantes (Omitir Códigos y Denominación)						
	Resultado de Activos						
1	TOTAL ACTIVOS	531.415.517	528.943.013	594.778.668	499.830.805	474.669.812	-56.746.305
2	PASIVO	546.836.828	538.771.769	643.377.881	423.327.289	378.411.213	-170.585.412
2.1	Pasivo Circulante	352.934.854	329.494.583	548.596.146	296.321.019	183.262.919	-164.682.013
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo						
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	106.043.031	106.262.714	112.037.491	117.918.660	100.823.525	-7.220.109
2.2.4.01	Provisiones						
2.2.4.03	Reservas Técnicas						
2.1.6.08	Otros Pasivos Circulantes	246.891.022	224.701.059	226.298.549	88.402.539	82.439.394	-157.472.507
2.2	Pasivo no Circulante	194.491.974	198.387.382	293.011.691	218.906.767	188.188.195	-5.892.199
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	106.508.708	105.308.729	104.035.894	101.363.562	100.260.446	-6.347.743
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas						
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	2.296.612	2.913.420	6.702.028	13.962.286	490.000	-1.769.512
2.2.4.01.05	Otras Provisiones	5.344.191	8.967.310	12.234.214	23.267.120	8.085.911	761.751
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes				1.372.807	1.372.807	1.372.807
3	PATRIMONIO	-15.991.168	371.344	61.399.607	78.963.513	96.997.799	113.838.908
3.2	Patrimonio Institucional						
3.2.1.31	Capital Institucional	35.189.890	35.189.890	35.189.890	35.189.890	35.189.890	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias			5.214.423	5.214.423	5.214.423	5.214.423
	Revaluación de Activos						
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-120.610.515	-40.714.331	-48.484.643	-112.838.713	-112.838.713	7.777.821
3.2.6.02	Resultados del Ejercicio	69.843.748	5.698.979	57.467.057	140.029.149	176.603.428	100.852.601
3.2.7.02.01	Donaciones de Capital Interas						
3.2.7.02.02	Donaciones de Capital Externo						
	PASIVO + PATRIMONIO	531.415.517	528.943.013	594.778.668	499.830.805	474.669.812	-56.746.305

INVEPAL, S.A.
RIF: G-20009377-5

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

Cuadro II. Estado de Resultados
Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código (1)	Descripción (2)	Real al 31/12/2014 (3)	2014				Total (6)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (7)	Trimestre IV (8)	
3.03.03.03.00	Ingresos de Operación	871.044.291	86.334.289	140.458.834	228.134.671	123.996.371	878.111.115
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Hierro (Oxido)						
3.03.01.00.01	Venta Bruta de Hierro	341.096.212	51.789.937	63.036.452	36.977.090	9.519.711	161.341.327
3.03.01.00.02	Venta Bruta de Productos	196.582.079	31.772.252	77.484.362	191.157.581	114.386.613	416.773.708
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.03.00.00	Otros Ingresos de Operación	1.768.312	850.000	2.225.000	2.051.389	1.644.876	7.271.258
4.06.07.00.00	Miembros, Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-1.279.076	-41.441	-41.853	-426.436	-2.398.655	-3.094.391
	Ventas Netas	836.419.219	83.499.948	140.416.941	237.710.266	121.999.670	875.116.731
	Costo de Ventas de Hierro y Servicios	-251.990.704	-57.850.252	-89.006.006	-94.855.130	-57.327.251	-299.548.889
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	584.727.431	27.599.588	50.410.875	133.245.136	64.272.445	305.668.042
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Conservación y Mantenimiento de Viviendas	-6.303.430	-1.248.804	-1.720.108	-1.983.256	-2.687.914	-7.354.196
	Gastos Generales y de Administración	-68.385.375	-14.364.253	-21.311.690	-34.070.230	-32.355.523	-102.161.716
	Proyecto Rehabilitación Planta Troncal	-17.479.204	-2.904.224	-689.060	-698.579	-609.832	-6.306.719
	Unidades de Apoyo	-7.361.953	-2.030.069	-3.020.802	-4.582.093	-5.297.196	-15.231.100
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	82.938.831	6.962.154	59.961.227	91.876.945	23.121.980	176.152.276
	Deuda Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	3.254.122		2.898.026	2.846.420	5.992.188	10.930.644
3.04.00.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Detalle-Incluye Subsidios para Previsión y Tarifas)	3.254.122		2.898.026	2.846.420	5.992.188	10.930.644
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle)						
	Egresos:	-16.393.295	-1.363.394	-4.365.016	-2.688.943	-7.430.788	-18.398.491
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle- Incluye subsidios otorgados por normas externas)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-14.213.636	-1.475.120	-2.780.452	-447.254	-2.958.756	-7.521.600
4.08.01.00.00	Capacitación y Asesorías						
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras	-2.161.656	323.869	-1.955.063	-3.021.689	-4.500.000	-7.562.863
4.08.04.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle-Incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros	-16.913					
	Impuestos						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detalle)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	66.948.747	5.895.620	51.993.738	91.548.491	21.454.288	176.083.438
4.09.00.00.00	Impuestos Directos						
	(6) Resultado del Ejercicio	66.948.747	5.895.620	51.993.738	91.548.491	21.454.288	176.083.438

INVEPAL, S.A.
 RIF: G-20009977-5

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	170.093.426	69.640.748	144
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e Indemnizaciones		-24.961.653	-100
Amortización de Prepagos y otras provisiones		-169.109	-100
Depreciación	3.687.369	-8.202.202	-145
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones		35.198.660	-100
Pagos de Indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación		-21.309.842	-100
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	68.656.914	41.365.645	61
(Aumento) Disminuciones Anticipo a Proveedores	-5.018.140		
(Aumento) Disminuciones Construcciones en Proceso	31.915.744		
(Aumento) Disminuciones de Otras Cuentas por Cobrar	-69.442.930	598.508	-15,044
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-93.660.154	128.869.110	-173
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipo		252.974	-100
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido		20.342.003	-100
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	10.691	156.065	-93
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-7.220.109	236.259.214	-103
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-1.769.612	7.490.844	-123
Aumento (Disminuciones) Otras Provisiones	1.413.565		0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-47.054.587		0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	30.202.199	487.701.654	-94
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	6.272.151	25.447.036	-75
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	6.272.151	25.447.036	-75
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	-6.247.742	316.822.645	-102
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	-6.247.742		0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	30.226.608	59.517.413	-49
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	75.354.296	15.836.663	376
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	105.580.904	75.354.296	40

INVEPAL, S.A.
 N°: G-20009927-5

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-120.610.515	35.188.660
Resultado del período	69.840.748	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-50.769.767	-15.581.108
Resultado del período	170.693.428	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	57.854.715	98.257.799




INVEPAL, S.A.
 RIF.: G-20009927.1

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	% de Variac
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$	0,56	0,83	0,72	0,69	1,81	161%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	0,71	1,08	1,21	1,06	1,99	89%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	2,42	3,39	5,00	10,03	5,35	-47%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	2,04	3,97	4,44	5,51	5,35	-3%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	2,22	1,88	1,39	1,03	0,79	-23%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	-25.065.320	6.899.518	36.775.082	19.699.050	186.814.118	848%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,52	0,29	-0,30	-4,48	1,74	-139%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	906.484	5.944.349	7.929.360	75.354.296	105.580.904	40%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-45.021.760	-34.649.608	23.500.590	69.840.747	170.893.428	144%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	-0,64	-0,25	0,12	0,13	0,36	174%



INVEPAL, S.A.
 RIF: G-20009977-5

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gasto

(1) Código: A1218					
(2) Denominación: Invepal S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Generación de espacio de participación directa y prototipos con la formación de trabajadores y trabajadoras en el marco del modelo de gestión industrial	Hora	555	294	262	53
Producción, distribución y reciclaje de productos de papel, cartón y convertidos	Tm	6195	5491	2708	67
Reactivación y adecuación tecnológica de Invepal S.A. fase I	Planta	1	0	0	0
TRIMESTRE: 2					
(1) Código: A1218					
(2) Denominación: Invepal S.A.					
(3) Órgano de Adscripción:					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Generación de espacio de participación directa y prototipos con la formación de trabajadores y trabajadoras en el marco del modelo de gestión industrial	Hora	555	336	218	61
Producción, distribución y reciclaje de productos de papel, cartón y convertidos	Tm	5435	4703	4733	50
Reactivación y adecuación tecnológica de Invepal S.A. fase I	Planta	1	0	0	0
TRIMESTRE: 3					
(1) Código: A1218					
(2) Denominación: Invepal S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio de Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Generación de espacio de participación directa y prototipos con la formación de trabajadores y trabajadoras en el marco del modelo de gestión industrial	Hora	555	782	-206	137
Producción, distribución y reciclaje de productos de papel, cartón y convertidos	Tm	11050	5530	6530	50
Reactivación y adecuación tecnológica de Invepal S.A. fase I	Planta	1	0	0	0
TRIMESTRE: 4					
(1) Código: A1218					
(2) Denominación: Invepal S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio de Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Generación de espacio de participación directa y prototipos con la formación de trabajadores y trabajadoras en el marco del modelo de gestión industrial	Hora	555	774	-218	126
Producción, distribución y reciclaje de productos de papel, cartón y convertidos	Tm	7328	4628	2898	63
Reactivación y adecuación tecnológica de Invepal S.A. fase I	Planta	1	0	0	0




INVEPAL, S.A.
 RIF: G-20009927-5

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Generación de espacio de participación directa y protagónica con la formación de trabajadoras y trabajadores en el marco del modelo de gestión industrial	Hora	2.224	2.168	-56	97,48
Producción, distribución y reciclaje de productos de papel, cartón y convertidos	Tm	36.017	20.351	-15.666	56,50
Reactivación y adecuación tecnológica de Invepal S.A fase I	Planta	1	0	0	0,00




Fuente: Invepal, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado (2)	Ejecución (3)	% de Ejecución (4)
2010	730.121.442	147.022.639	20%
2011	1.197.118.194	221.057.980	18%
2012	520.852.024	428.199.255	82%
2013	860.915.062	947.374.144	110%
2014	1.135.436.501	835.559.603	74%



MINISTERIO
VENEZOLANO
DE PETROLIO
INVEPAL, S.A.
INVEPAL, S.A.
RIF.: G-20009927-5

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales (2)	Resultado Neto del Ejercicio (3)	Margen de Utilidad o Pérdida (%) (4)
2010	62.952.576	-45.021.760	-72%
2011	86.335.001	-25.233.081	-29%
2012	329.964.955	28.043.485	8%
2013	537.688.291	69.840.747	13%
2014	578.111.115	170.693.428	30%




INVEPAL, S.A.
 RIF.: G-20009977-5

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal (2)	Contrato Colectivo (3)	Costo Promedio Anual por Trabajador (4)	Total Pasivos Laborales (5)
2010	47.521.293		312.640	3612%
2011	49.096.149		197.968	1683%
2012	59.491.080		213.230	3191%
2013	78.963.352		282.012	2337%
2014	171.221.579		487.811	2577%


INVEPAL, S.A.
 RIF.: G-20009977-5

Fuente: Invepal, diciembre 2014.

SECTOR PLÁSTICO



"Primero estamos construyendo la independencia política y luego la revolución económica".

A handwritten signature in white ink, located in the bottom right corner of the red geometric shape.

CORPORACIÓN VENEZOLANA
DEL PLÁSTICO, S.A. (COVEPLAST)



Exposición de Motivos

En fecha 05 de mayo del año 1995, fue constituida por Petróleos de Venezuela, S.A. (PDVSA) una Sociedad Mercantil, denominada Productos Especiales C.A. Proesca, posteriormente fue transferido su capital accionario y por ende su administración a Petroleoquímica de Venezuela s.a (Pequiven), realizando de igual manera, cambio en su denominación social a Promotora de Empresas Socialistas, Proesca, C.A. En fecha 16 de Noviembre de 2009, mediante Punto de Cuenta N°098-09, suscrito por el Ejecutivo Nacional representado por el Presidente Hugo Chávez Frías, se ordena la transferencia de las distintas Plantas Transformadoras de Resinas Plásticas, desde la empresa estatal Pequiven al Ministerio Del Poder Popular para la Ciencia, Tecnología e Industrias Intermedias, hoy Ministerio del Poder Popular para Industrias. Posteriormente, según Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.265 de fecha 04/10/2013, se ordena el cambio de denominación de Proesca, a Corporación Venezolana del Plástico, S.A. La cual fue debidamente registrada en fecha, 13/01/2014, quedando con las siglas; Coveplast S.A. Publicada el 7 de Marzo de 2014, según Gaceta Oficial 40.367.

Es importante destacar, que para el año 2014 la Corporación contó con un presupuesto Ley por la cantidad de Bs. 712.202.366. Los mismos fueron aprobados en Gaceta Oficial N° 40.318 de fecha 18/12/2013.

La Corporación durante este año ejecutó tres proyectos:

Proyecto N° 123261: "Aumento de la producción en las plantas de fabricación de productos".

Metas Física: 11.732.560

Ejecutado: 965.710

Proyecto N° 122672: "Fortalecer el proceso productivo de las plantas de inyección de resinas plásticas".

Metas Física: 114.358.909

Ejecutado: 26.963.792



Proyecto N° 121993: "Arranque de la producción en la planta de fabricación de jeringas del Edo. Zulia".

La plata de Jeringas no ejecutó ninguna meta física, ya que la misma se encuentra en etapa de acondicionamiento y adecuación para la elaboración de insumos médicos y así poder cumplir con las normas exigidas para la elaboración de las mismas.

Es importante destacar que, durante la ejecución de estos proyectos se presentaron diversos inconvenientes que no permitieron el logro total de las metas físicas en los mismos, tales como:

Fallas en la adecuación y calibración de algunos moldes y maquinas de inyección de plástico.

Limitaciones en las comunicaciones electrónicas por la ubicación geográficas de algunas plantas.

Complejidad en el proceso de adquisición de herramientas y repuestos especializados.

En cuanto a los Ingresos percibidos durante este año, la Corporación contó con las siguientes fuentes de Financiamiento: Ingresos de Operación: Bs. 73.814.572

Ingresos Ajenos a la Operación: Primer Desembolso del Fondo Bicentenario Bs. 75.849.101

Fondo Rotatorio puesta en marcha de complejo Industrial Procesador de Plástico Yare: Bs. 14.313.480

Fondo Rotatorio de Proesca: Bs. 4.842.062, estos recursos fueron asignados según punto de cuenta N° 01-2011, de fecha 25 de noviembre de 2011.

Transferencias del Ministerio para cubrir Insuficiencia en los Gastos de Personal Bs. 111.124.616.

Transferencias y Donaciones Bs. 26.205.122.

En cuanto a los ejecución del presupuesto del gastos, se detalla la distribución por partida presupuestaria:

Partida	Descripción	Presupuesto	Ejecutado	% de ejecución
401	Gasto de personal	420.858.802	186.790.801	44,40%
402	Materiales, suministros y mercancías	124.474.844	45.577.640	36,62%
403	Servicios no personales	82.093.091	24.010.174	29,25%
404	Activos reales	109.930.210	34.823.814	31,68%
411	Disminución de pasivos	3.180.282	1.050.580	33,03%

Es importante destacar que en los resultados financieros de la Corporación Venezolana del Plásticos, S.A, se puede evidenciar un aumento en los activos fijos por Bs.60.356.438; el mismo representa un aumento de 439% con respecto al 2013; esto se debe a la adquisición de maquinaria y equipos para el aumento de la producción; además del acondicionamiento de las infraestructura en las plantas que conforman la corporación. Asimismo, se puede evidenciar un incremento en los activos intangibles por Bs.63.550, el cual representa un incremento del 42% con respecto al 2013.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Cuentas		Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	211.287.592	160.662.762	66.477.767	130.361.294	96.465.022	-105.239.003
1.1	Activo Circulante	133.773.553	149.474.281	21.711.546	72.495.235	28.287.096	-68.406.488
1.1.1	Activo Disponible	133.773.553	149.474.281	21.711.546	72.495.235	28.287.096	-68.406.488
1.1.1.01.01	Caja	133.773.553	149.474.281	21.711.546	72.495.235	28.287.096	-68.406.488
1.1.2	Activo Exigible	23.438.406					-23.438.406
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	21.243.679					-21.243.679
2.2.4.01.01	Provisión para cuentas recepcionales	2.051.176					-2.051.176
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	4.243.903					-4.243.903
1.1.3	Activo Realizable	43.704.928					-43.704.928
	Inventarios (detallar código y denominación)	43.704.928					-43.704.928
1.1.3	Otros Activos Circulantes	28.170					-28.170
1.2	Activo no Circulante	20.321.506	11.208.501	43.766.111	57.866.059	71.167.927	60.419.958
1.2.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	4.104.163					-4.104.163
1.3.3	Activo Fijo Neto (Propiedad, Planta y Equipo)	13.737.539	14.198.101	48.755.711	60.792.109	74.093.977	60.396.438
2.2.5.01	Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	802.596					-802.596
	Activo Fijo Neto	12.934.943	14.198.101	48.755.711	60.792.109	74.093.977	61.199.034
1.2.4	Activo Intangible	146.400	146.400	146.400	209.950	209.950	63.550
	Cargos Diferidos	3.136.000	3.136.000	3.136.000	3.136.000	3.136.000	
2	PASIVO	716.198.653	450.494.634	450.494.634	451.290.441	451.290.441	-264.890.212
2.1	Pasivo Circulante	58.137.295			795.967	795.967	-58.341.478
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	24.843.745			795.967	795.967	-23,948,568
2.1.3.09	Otros Pasivos Circulantes	31.434.521					-31.434.521
2.2	Pasivo no Circulante	660.043.268	450.494.634	450.494.634	450.494.634	450.494.634	-209.548.734
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	660.043.268	450.494.634	450.494.634	450.494.634	450.494.634	-209.548.734
3	PATRIMONIO	-504.911.061	-209.811.882	-305.016.877	-320.929.147	-354.835.414	150.873.449
3.2	Patrimonio Institucional	2.531.700	5.316.794	5.316.794	12.383.914	12.383.914	6.882.214
3.2.1.01	Capital Institucional		2.785.004	2.785.004	2.785.004	2.785.004	2.785.004
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	2.531.700	2.531.700	2.531.700	2.531.700	2.531.700	
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias				7.007.210	7.007.210	7.007.210
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-64.969.883	-370.368.917	-359.765.806	-352.003.523	-330.462.519	124.487.004
3.2.5.02	Resultados de Ejercicio	-52.474.878	81.728.630	-34.109.476	18.580.462	-36.940.648	16.534.230
	PASIVO + PATRIMONIO	211.287.592	160.662.762	66.477.767	130.361.294	96.465.022	-105.239.003



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	72.690.169	14.641.329	18.451.218	18.578.617	22.143.409	73.814.872
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	58.432.905	14.641.329	18.401.218	18.578.617	22.143.408	73.814.872
3.03.09.00.00	Otros Ingresos de Operación	14.257.264					
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)						
	Gastos de Operación:	126.174.047	32.083.340	62.369.402	68.714.326	66.776.745	286.946.813
	Gastos Generales y de Administración	125.174.047	32.083.340	62.369.402	68.714.326	66.776.745	286.946.813
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)						
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:		68.808.286	6.561.280	68.826.170	37.967.644	232.234.382
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar incluye Subsidios para Precios y Tarifas)		62.418.006		62.274.693	31.436.364	206.129.263
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar)		6.561.280	6.561.280	6.551.280	6.531.280	26.205.122
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar incluye subsidios otorgados por normas externas)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización						
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detallar)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta						
4.08.06.07.00	Impuesto Directo						
	(8) Resultado del Ejercicio	-52.474.878	81.728.630	-34.106.476	18.690.462	-35.940.648	30.371.969



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	35.940.648	52.474.879	-116
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			
Provisto por Actividades Operativas:			
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones		1.851.923	
Amortización de Prepagados y otras provisiones		802.596	-100
Depreciación			
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes		724.419	
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios		43.704.928	
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido		-1.659.966	
(Aumento) Disminuciones Otros Activos		7.269.333	-100
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	795.807	-14.308.565	-8
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos		-29.120.733	
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
Aumento (Disminuciones) de Años Anteriores	4.117.139	68.600.622	
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	40.853.594	130.339.436	
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	60.356.438	6.014.132	-39
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	60.356.438	6.014.132	-39
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	-209.548.734	209.548.735	
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			
Aumento de Capital Social	9.852.214	2.431.700	
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	-199.696.520	211.980.435	
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-98.486.488	75.626.867	515
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	123.773.583	48.146.716	
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	25.287.095	123.773.583	



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	454.969.883	2.531.700
Resultado del período	52.474.878	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	507.444.761	-504.913.061
Resultado del período	-141.021.234	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	366.423.527	-354.039.612



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante			6,17	72,82	-203,92	-380%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)			6,17	72,82	31,78	-56%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)			-0,03	-0,00	0,05	-1350%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)			-1,17	-2,50	1,90	-177%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)			6,13	1,67	4,68	150%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante			57.156.162,00	-383.336.472,00	24.491.288,00	-106%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio			-3.864,00	-0,84	-0,09	-90%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible			68.206.163,00	57.853.969,00	25.287.065,00	-56%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación			-308.390.262,00	151.707.561,00	-35.940.647,88	-124%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)			-5,13	0,56	0,31	-44%



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: AO237					
(2) Denominación: Corporación Venezolana del Plástico S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Aumento de la Producción en las Plantas de Fabricación de Productos	Producto	2.933.140	178.309	16.638.195	3
Fortalecer el Proceso Productivo de las Plantas de Inyección de Resinas Plásticas	Producto	28.589.727	7.314.224	38.091.967	26
Arranque de la Producción en la Planta de Fabricación de Jeringas del Edo. Zulia	Pieza				

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: AO237					
(2) Denominación: Corporación Venezolana del Plástico S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Aumento de la Producción en las Plantas de Fabricación de Productos	Producto	2.933.140	290.512	16.525.962	2
Fortalecer el Proceso Productivo de las Plantas de Inyección de Resinas Plásticas	Producto	28.589.727	14.804.930	30.601.261	33
Arranque de la Producción en la Planta de Fabricación de Jeringas del Edo. Zulia	Pieza				

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: AO237					
(2) Denominación: Corporación Venezolana del Plástico S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Aumento de la Producción en las Plantas de Fabricación de Productos	Producto	2.933.140	326.638	16.469.626	2
Fortalecer el Proceso Productivo de las Plantas de Inyección de Resinas Plásticas	Producto	28.589.727	8.652.920	36.753.271	19
Arranque de la Producción en la Planta de Fabricación de Jeringas del Edo. Zulia	Pieza				

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: AO237					
(2) Denominación: Corporación Venezolana del Plástico S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Aumento de la Producción en las Plantas de Fabricación de Productos	Producto	2.933.140	258.859	11.473.701	
Fortalecer el Proceso Productivo de las Plantas de Inyección de Resinas Plásticas	Producto	28.589.727	5.108.350	109.250.559	
Arranque de la Producción en la Planta de Fabricación de Jeringas del Edo. Zulia	Pieza				



Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: <u>2014</u>					
(1) Código: AQ237					
(2) Denominación: Corporación Venezolana del Plástico S.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Aumento de la Producción en las Plantas de Fabricación de Productos	Producto	11.732.560	965.710	10.766.850	8
Fortalecer el Proceso Productivo de las Plantas de Inyección de Resinas Plásticas	Producto	114.358.909	26.963.792	87.395.117	24
Arranque de la Producción en la Planta de Fabricación de Jeringas del Edo. Zulia	Pieza				



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2.012	210.001.809	81.033.924	0
2.013	663.963.143	106.170.409	0
2.014	744.110.800	313.775.173	0



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ^(a)	Resultado Neto del Ejercicio ^(b)	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ^(a)
2.012	10.972.157	-389.223.034	-35
2.013	279.100.309	193.417.169	1
2.014	73.814.572	30.371.969	0



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2.012	55.891.361		66.144	
2.013	69.229.491		61.211	
2.014	188.259.748		83.247	



Fuente: Coveplast, diciembre 2014.

SECTOR SERVICIOS DE PROMOCIÓN
EMPRESARIAL Y DE TUTELAJE DEL ESTADO



"Estoy convencido de que el 2015
será el año del gran cambio de
modelo económico".

CORPORACIÓN DE INDUSTRIAS INTERMEDIAS
DE VENEZUELA, S.A. (CORPIVENSA)

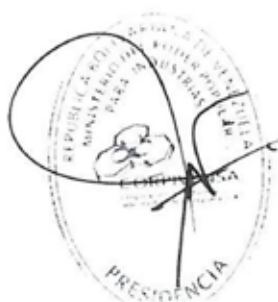


CORPIVENSA
Corporación de Industrias Intermedias de Venezuela S.A.

Exposición de Motivos

La Corporación de Industrias Intermedias de Venezuela (Corpivensa), es una empresa del Estado adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias, autorizada por Decreto Presidencial N° 4.996, publicado en la Gaceta Oficial N° 38.567 de fecha 20 de Noviembre de 2006. La Corporación tiene por objeto desarrollar, coordinar y supervisar las actividades empresariales del Estado en el sector industrial de transformación y producción manufacturera no petrolero, ni de industrias básicas, para el logro de la soberanía industrial y productiva en el marco del desarrollo endógeno, nuevas relaciones de producción, de responsabilidad social y de articulación con las comunidades. Para la consecución de sus objetivos, Corpivensa incluyó en su plan operativo la ejecución de dos proyectos, el primero "Diseño, construcción y puesta en marcha de las unidades productivas en los ejes de desarrollo nacional", el cual tiene un lapso de ejecución de tres años (2013-2015), tiene una meta física de treinta y tres (33) fábricas a construir, lo programado para el año 2014 tuvo un avance físico de 33%, el segundo proyecto "Fase II. Seguimiento operativo y administrativo de las unidades productivas en los ejes de desarrollo nacional", logró un porcentaje de ejecución física de 148%.

Para el año 2014 se aprobó según Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.324 de fecha 30/12/2013, el presupuesto de ingresos y gastos, por un monto total de Bs. 229.185.246. En relación a los ingresos percibidos como recursos adicionales, los mismos ascienden a un monto de Bs. 301.812.438 y el detalle puede observarse en la siguiente tabla:



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Augusto", written over a faint circular stamp.

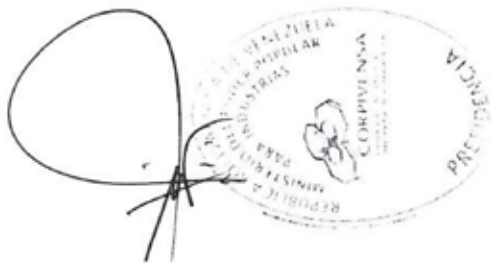
G. O. Extraordinaria	Fecha de Publicación	Concepto	Monto Aprobado en Bolívares
6.134	08-07-2014	Salario Mínimo	31.562.941
6.138	05-08-2014	1era cuota	20.859.088
6.142	03-09-2014	2da cuota	38.055.524
6.145	30-09-2014	3era cuota	211.334.885

Adicionalmente, al presupuesto de ingresos y gastos aprobado y ejecutado cuya fuente de financiamiento proviene del Ejecutivo Nacional, Corpivensa ejecutó para la construcción y puesta en marcha de las unidades productivas, recursos financieros provenientes del Fondo de Desarrollo Nacional (Fonden), Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (Bandes) y la Oficina Nacional del Tesoro (ONT), los cuales se detallan de la siguiente manera:

Fuente de Financiamiento	Monto Actualizado	Monto Ejecutado
Fonden	1.078.727.067,00	291.780.353,00
Bandes	3.395.402.570,00	461.799.820,00
ONT	318.956.475,00	86.282.799,00
Total	4.793.086.112,00	839.862.972,00

Estos montos no fueron contemplados en el presupuesto de gastos dado que la información se reportó en los estados financieros registrándose como cuentas de orden activas y pasivas.

Lo antes planteado aplica para justificar lo que se observa como disminución del patrimonio, debido al cambio de política contable en el ejercicio económico del año 2013, donde se realizó una reclasificación de los recursos extraordinarios no retornables para las fabricas; de cuentas reales a cuentas de orden, en donde se establecía que estos recursos no son de Corpivensa y que por lo tanto debían presentarse con carácter informativo en cuentas de orden. Esta política contable será corregida para el ejercicio económico



2015; ya que a pesar de que estos recursos extraordinarios (no retornables) no pertenecen a Corpivensa, corresponden a su presupuesto y por lo tanto tienen afectación patrimonial y deben incluirse en el Presupuesto de Ingresos y Fuentes Financieras.

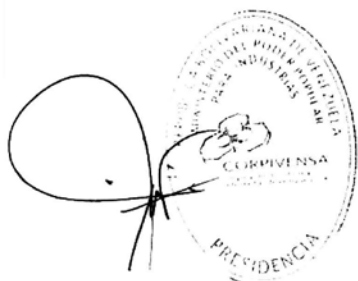
En cuanto al Estado de Resultado se reflejó un incremento significativo en los ingresos para el tercer trimestre, producto de ventas de bienes del sector industrial para edificaciones, incidiendo de manera positiva en el resultado del tercer trimestre.

Así mismo en el Estado de Situación se refleja un aumento en la Cuenta Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo, correspondiente a la creación de la Empresa Socialista de Maquinarias Barinas, S.A., donde Corpivensa es la accionista en un 100%.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código [1]	CUENTAS Denominación [2]	Real al 31/12/2013 [3]	2014				Variación Anual [8]
			I trimestre I [4]	I trimestre II [5]	I trimestre III [6]	I trimestre IV [7]	
1	ACTIVO	8.164.791.857	5.977.114.274	5.904.569.184	4.862.825.855	6.488.915.954	324.124.097
1.1	Activo Circulante	1.216.779.402	1.022.533.761	954.828.991	820.686.711	1.291.144.789	74.365.387
1.1.1	Activo Disponible	402.323.788	458.445.984	406.369.055	383.618.222	623.638.200	221.314.412
1.1.1.01.01	Caja	4.561	197.161	197.161	182.954	256.567	252.005
1.1.1.01.02	Bancos	402.319.227	458.248.823	406.171.894	383.435.267	623.381.633	221.062.406
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	402.319.227	458.248.823	406.171.894	383.435.267	623.381.633	221.062.406
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	0	0	0	0	0	0
1.1.1.02	Inversiones Temporales	0	0	0	0	0	0
1.1.2	Activo Exigible	812.036.692	560.325.504	541.798.447	431.312.516	663.188.289	-148.848.403
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	111.024.428	110.133.445	111.864.190	111.494.366	113.250.467	2.226.038
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	0	0	0	0	0	0
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	111.024.428	110.133.445	111.864.190	111.494.366	113.250.467	2.226.038
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	20.832.809	132.545.592	113.072.727	73.968.573	417.584.236	396.751.427
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	10.235.109	10.486.109	4.799.159	4.310.492	7.899.184	-2.335.926
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	669.944.346	307.160.357	312.062.370	241.539.085	124.454.403	-545.489.943
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.3	Activo Realizable	1.970.925	1.970.925	1.970.925	1.970.925	1.970.925	0
	Inventarios (detallar código y denominación)	1.970.925	1.970.925	1.970.925	1.970.925	1.970.925	0
1.1.9	Otros Activos Circulantes	447.997	1.791.348	1.690.585	3.785.048	2.347.375	1.899.378
1.2	Activo no Circulante	4.948.012.455	4.954.580.514	4.949.740.193	4.042.139.144	5.197.771.165	249.758.710
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	3.208.762.587	3.208.710.868	3.208.573.467	2.126.391.541	3.021.753.437	-187.009.150
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	385.274.422	385.274.422	385.325.422	1.135.063.836	1.135.063.836	749.789.413
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	2.823.488.105	2.823.436.446	2.823.248.044	991.327.705	1.886.689.601	-936.798.564
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	1.658.702.394	1.865.030.711	1.682.541.360	1.855.264.305	2.115.323.853	456.621.459
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	86.413.241	86.704.702	64.170.833	66.012.054	66.230.728	-20.182.512
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-8.925.954	-8.925.954	-8.925.954	-8.909.243	-8.909.243	16.711
1.2.3.05.01	Activo Fijo Neto	2.400.077	2.400.077	2.400.077	2.400.077	2.400.077	0
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	1.850.077	1.850.077	1.850.077	1.850.077	1.850.077	0
1.2.3.01.19	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	0	0	0	0	0	0
1.2.4	Otros Bienes de Uso	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	0
1.2.4	Activo Intangible	537.509	537.509	857.809	857.809	857.809	320.300
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	0	0	0	0	0	0
1.2.9	Activo Intangible Neto	537.509	537.509	857.809	857.809	857.809	320.300
	Cargos Diferidos	122.601	122.601	122.601	122.601	114.504	-8.097
	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	0	0	0	0	0	0
	Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
2	PASIVO	2.375.904.771	2.381.656.210	2.204.607.255	2.183.962.515	2.205.843.346	-170.061.425
2.1	Pasivo Circulante	517.297.589	522.689.242	344.946.558	339.418.794	360.320.232	-156.977.357
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	517.297.589	522.689.242	344.946.558	339.418.794	360.320.232	-156.977.357
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	208.631.626	216.726.493	54.413.568	49.400.732	44.787.611	-163.844.016
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	18.316.260	18.316.260	18.316.260	18.316.260	18.316.260	0
2.2.4.01	Provisiones	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.08	Provisión para Pérdida en el inventario	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	0	0	0	0	0	0
2.2.4.02	Reservas Técnicas	0	0	0	0	0	0
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	290.349.703	287.648.489	272.216.729	271.701.801	297.216.361	6.866.658
2.2	Pasivo no Circulante	1.858.607.182	1.858.966.967	1.859.660.697	1.844.543.722	1.845.523.114	-13.084.068
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	1.858.607.182	1.858.966.967	1.859.660.697	1.844.543.722	1.845.523.114	-13.084.068

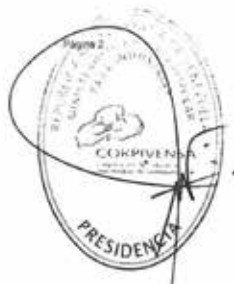


Handwritten signature and date.

Fuente: Corpivena, diciembre 2014.

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.06	Otras Provisiones	0	0	0	0	0	0
2.2.9.00	Otros Pasivos no Circulantes	0	0	0	0	0	0
3	PATRIMONIO	3.788.887.086	3.595.458.066	3.499.961.929	2.678.863.349	4.283.072.609	494.185.823
3.2	Patrimonio Institucional	3.788.887.086	3.595.458.066	3.499.961.929	2.678.863.349	4.283.072.609	494.185.823
3.2.1.01	Capital Institucional	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	270.270.646	42.200.200	173.473.033	812.761.463	1.970.068.406	1.693.907.863
3.2.3.01	Capitalización de la Deuda con la República	0	0	0	0	0	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	0	0	0	0	0	0
3.2.3.01	Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	3.234.808.865	3.222.365.082	3.222.411.853	1.404.288.103	1.408.513.444	-1.826.355.421
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-1.421.956	51.432.573	24.707.513	392.444.243	625.121.136	626.543.091
3.2.2.02.01	Ajuste por Diferencial Cambiario	0	0	0	0	0	0
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas	274.369.530	274.369.530	274.369.530	274.368.530	274.369.530	0
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas	0	0	0	0	0	0
	PASIVO + PATRIMONIO	6.164.791.857	5.977.114.274	5.904.569.154	4.862.825.955	6.488.915.964	324.124.097

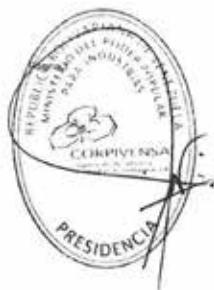


[Handwritten signature]

Fuente: CorpivenSA, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Codigo	Denominación	Real al 31/12/2013	2014					Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	22.728.820	40.168.044	6.152.815	388.438.204	8.787.583	443.526.427	
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	12.571.187	1.945.914	5.782.784	1.900.940	8.827.801	17.983.198	
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	0	0	0	0	0	0	
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	10.157.433	28.222.430	369.831	386.531.268	139.733	425.563.229	
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	0	0	0	0	0	0	
	Ventas Netas	22.728.820	40.168.044	6.152.815	388.438.204	8.787.583	443.526.427	
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	0	0	0	0	0	0	
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	22.728.820	40.168.044	6.152.815	388.438.204	8.787.583	443.526.427	
	Gastos de Operación:	276.285.564	57.884.644	-108.823.347	103.808.301	110.879.688	361.195.580	
	Gastos de Comercialización o de Ventas	0	0	0	0	0	0	
	Gastos Generales y de Administración	276.285.564	57.884.644	-108.823.347	103.808.301	110.879.688	361.195.580	
	Impuestos Indirectos	0	0	0	0	0	0	
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-265.551.944	-17.816.600	-102.370.733	284.629.903	-102.112.124	82.330.848	
	Otros Ingresos y Egresos:							
	Ingresos:	339.852.186	73.095.119	81.724.182	154.827.950	437.157.887	746.606.138	
3.01.00.00.00	Ingresos ordinarios (Aportes a la seguridad social)	0	0	11.574.456	0	0	11.574.456	
3.04.00.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Detallar-incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	0	0	0	0	0	0	
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	339.852.186	73.095.119	70.149.726	154.827.950	437.157.887	735.030.682	
	Egresos:	85.722.198	3.645.948	6.078.309	81.521.123	82.368.870	183.814.450	
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas emitidas)	79.573.983	3.645.943	6.074.634	81.521.123	82.368.870	183.810.569	
4.08.00.00.00	Otros Gastos	0	0	0	0	0	0	
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	0	0	0	0	0	0	
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras	0	0	0	0	0	0	
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-incluye subsidios para precios y tarifas)	6.148.215	3	3.875	3	3	3.881	
	Gastos Financieros	0	0	0	0	0	0	
	Intereses	0	0	0	0	0	0	
	Deuda Interna	0	0	0	0	0	0	
	Deuda Externa	0	0	0	0	0	0	
	Otros Gastos Financieros	0	0	0	0	0	0	
	Otros Gastos (Detallar)	0	0	0	0	0	0	
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-1.421.956	51.432.873	-26.725.060	357.736.730	242.678.692	428.121.136	
4.08.36.07.00	Impuestos Directos	0	0	0	0	0	0	
	(9) Resultado del Ejercicio	-1.421.956	51.432.873	-26.725.060	357.736.730	242.678.692	428.121.136	



Fuente: Corpivena, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	625.121.136	-1.421.956	-44.062
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones	0	0	0
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0	0	0
Depreciación	0	8.925.954	-100
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	-749.789.413	-288.250.440	160
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	0	0	0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-2.226.038	-1.863.255	19
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-697.575	-946.362	-26
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	0	1.970.925	-100
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	490.220	-146.055	-436
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	82.360.248	-1.909.887.739	-104
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-156.977.357	163.308.563	-196
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-13.378.223	-8.783.070	52
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	6.866.658	-206.400	-3.427
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	0	-598.534	-100
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-208.230.344	-2.037.898.368	-90
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	0	32.208.444	-100
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	0	32.208.444	-100
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar a largo Plazo	-13.084.068	1.822.172.764	-101
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	0	0	0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	-13.084.068	1.822.172.764	-101
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	221.314.412	-183.517.160	-221
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	402.323.788	585.840.948	-31
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	623.638.200	402.323.788	55



Fuente: Corpivena, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2.024.882.105	8.464.473.816
Resultado del periodo	1.411.409.311	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3.436.291.416	3.788.887.086
Resultado del periodo	-1.421.956,00	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	3.434.889.460	4.283.072.609



Handwritten signature

Fuente: Corpivena, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	24,49	49,45	24,99	2,35	3,58	52%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	24,49	49,45	24,99	2,35	3,58	52%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	13,64	16,64	23,18	103,46	72,06	-30%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,53	0,76	8,53	371,72	369,10	-1%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,04	0,02	0,02	0,39	0,34	-12%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	1 601 407 296,50	4 029 952 460,88	2 780 180 714,63	699 481 812,99	930 824 556,94	33%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,02	4 349 447 055,09	8 464 473 816,47	3 788 887 085,96	0,15	-100%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	132 356 181,23	596 320 905,33	585 840 947,97	402 323 788,49	623 638 200,07	55%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	38 034 551,73	673 680 495,32	1 411 409 310,68	(1 421 955,63)	625 121 135,75	-44062%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,02	0,15	0,16	-0,00	0,10	-41927%



Fuente: Corpivensa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
DISÑO, CONSTRUCCIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO NACIONAL	EDIFICACIONES	2	0	2	0
FASE II SEGUIMIENTO OPERATIVO Y ADMINISTRATIVO DE LAS UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO	INFORMES	56	57	1	98
TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1284					
(2) Denominación: CORPORACION DE INDUSTRIAS INTERMEDIAS DE VENEZUELA, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
DISÑO, CONSTRUCCIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO NACIONAL	EDIFICACIONES	3	0	3	0
FASE II SEGUIMIENTO OPERATIVO Y ADMINISTRATIVO DE LAS UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO	INFORMES	58	60	-2	103
TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1284					
(2) Denominación: CORPORACION DE INDUSTRIAS INTERMEDIAS DE VENEZUELA, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
DISÑO, CONSTRUCCIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO NACIONAL	EDIFICACIONES	2	0	2	0
FASE II SEGUIMIENTO OPERATIVO Y ADMINISTRATIVO DE LAS UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO	INFORMES	58	178	-120	307
TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A1284					
(2) Denominación: CORPORACION DE INDUSTRIAS INTERMEDIAS DE VENEZUELA, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
DISÑO, CONSTRUCCIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO NACIONAL	EDIFICACIONES	2	3	-1	150
FASE II SEGUIMIENTO OPERATIVO Y ADMINISTRATIVO DE LAS UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO	INFORMES	59	49	9	84



Fuente: Corpivena, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: AT284					
(2) Denominación: CORPORACION DE INDUSTRIAS INTERMEDIAS DE VENEZUELA, S.A					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
DISEÑO, CONSTRUCCIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO NACIONAL	EDIFICACIONES	9	3	-6	33,33
FASE II SEGUIMIENTO OPERATIVO Y ADMINISTRATIVO DE LAS UNIDADES PRODUCTIVAS EN LOS EJES DE DESARROLLO	INFORMES	232	344	112	148,28

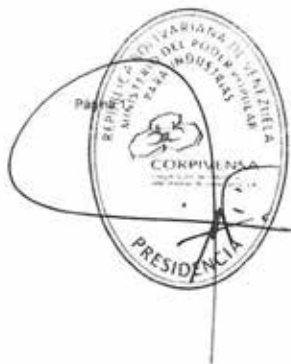


A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Arquitecto', written over a faint circular stamp.

Fuente: CorpivenSA, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

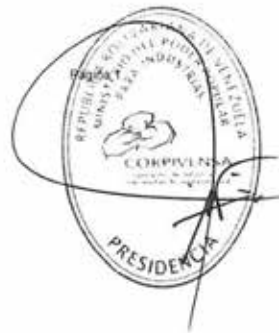
Años	Pres. Modificado ⁽¹⁾	Ejecución ⁽²⁾	% de Ejecución ⁽³⁾
2010	227.532.375	133.886.790	59%
2011	1.030.826.485	508.818.517	49%
2012	2.063.189.044	1.352.198.876	66%
2013	797.296.629	586.492.650	74%
2014	1.115.524.257	629.621.603	56%



Fuente: CorpivenSA, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

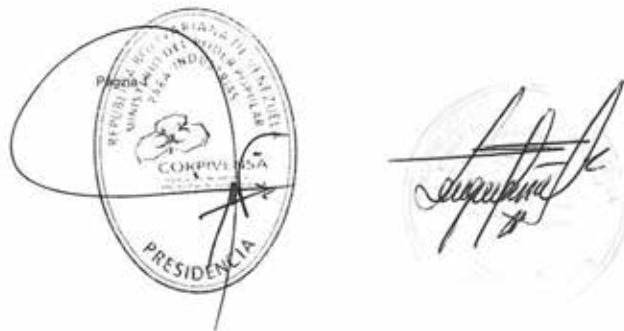
Años	Ingresos Operacionales ⁽¹⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽²⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽³⁾
2010	21.302.777	30.034.552	141%
2011	8.004.268	674.315.533	8424%
2012	5.137.102	1.419.286.926	27628%
2013	22.728.620	-1.421.956	-6%
2014	443.526.427	625.121.136	141%



Fuente: Corpivensa, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽¹⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽³⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁴⁾
2010	112.760.413		110.062	
2011	199.506.796		193.740	
2012	159.888.794		206.202	
2013	202.732.776		247.070	
2014	302.401.404		225.504	



Fuente: Corpivensa, diciembre 2014.



"Estamos dando pasos firmes y bien orientados en el establecimiento, la práctica, el desarrollo, y el ejercicio de una nueva economía dinámica, diversificada, productiva y, además, humanista, que esté al servicio de lo social."

A handwritten signature in black ink, which appears to be "H. Chávez", located in the bottom right corner of the page.

CONGLOMERADO PRODUCTIVO, S.A.



CONGLOMERADO
PRODUCTIVO



Exposición de Motivos

La Empresa Conglomerado Productivo se creó como una propuesta de los pequeños y medianos productores, presentada al Presidente de la República Hugo Rafael Chávez Frías en 2012. El 15 de junio del mismo año, mediante Punto de Cuenta N° 09-12, el Ministerio del Poder Popular para Industrias solicita al Presidente de la República la creación de la Empresa como instancia de participación e integración de los productores de determinados sectores en aras de su fortalecimiento productivo. Seguidamente, en fecha 8 de febrero 2013 mediante Decreto 9.382 publicado en Gaceta Oficial N° 40.109 de fecha 13 de febrero, el Presidente de la República aprueba la creación de la Empresa, oficializándose su creación con la emisión y publicación del Acta Constitutiva en Gaceta Oficial N° 40.138 de fecha 02 de abril de 2013.

Para el ejercicio fiscal 2014, la Empresa profundizó sus políticas de apoyo al fortalecimiento productivo de los pequeños y medianos productores a través de los proyectos contemplados en el Plan Operativo Anual 2014, los cuales se orientaron a la procura de materia prima de los sectores productivos textil, calzados, pieles y afines, madera, plásticos, químicos así como potenciar el sector de metalmecánica y toallas y absorbentes, a través de la importación programada en 2013 y 2014. Igualmente se consideró el proceso de comercialización de los productos terminados mediante la venta en la red de tiendas y las dotaciones corporativas de los productos terminados elaborados por las unidades socio productivas a requerimiento de los entes del estado. A partir del segundo semestre, y bajo un nuevo enfoque empresarial, comenzaron los avances en la gestión, que permitieron cumplir proporcionalmente con las metas establecidas en las acciones específicas de los proyectos, alcanzándose una ejecución de 20% en el proyecto orientado a crear nuevas tiendas, y un avance del 74,72% en la comercialización de la producción de 320 unidades socio productivas. Igualmente se logró una ejecución del 394,54% del proyecto orientado a la importación de materia prima. Los ingresos definitivos del 2014 fueron Bs. 359.170.821, el 96,13% son ingresos propios por operaciones procedentes de importación de materia prima, es decir, Bs. 247.645.900; las dotaciones corporativas a entes del estado Bs. 73.496.319 y por venta directa en las tiendas Bs. 24.129.743. El otro 3,87% de los ingresos representan recursos adicionales canalizados por el ente tutelar para atender gastos de nómina, oficialmente asignados a través de Decretos.

Gaceta Oficial Extraordinaria N°	Decreto N°	Fecha	Monto Bs
6142	1222	03/09/2014	3.694.732
6145	1283	30/09/2014	3.220.477
6146	1385	11/11/2014	4.888.554
6157	1522	09/12/2014	2.095.095
		Total	13.898.858

En cuanto a la aplicación de los recursos, se ejecutaron para atender los compromisos ajustados a la programación presupuestaria por proyectos y acciones centralizadas 2014. Es así como en la distribución funcional del gasto se tiene para el "Gasto de los trabajadores" Bs.31.976.219 equivalente al 10,28% del presupuesto causado. Para atender la operatividad de los proyectos y los gastos de funcionamiento de la Empresa se ejecutaron Bs. 269.038.113 que representaron el 86,52% del causado de las partidas 402, 403 y 404; estos gastos se vinculan con compra de materiales y suministros en la que se aplicaron Bs.163.507.230 aquí se incluye la compra de bienes para la venta, el pago de servicios no personales por Bs.102.629.823 y la adquisición de activos reales en los que se causaron Bs. 2.901.060. Igualmente, para el pago de pasivos se ejecutó el 3,18% del presupuesto erogando una suma e Bs. 9.893.084 y otros gastos por Bs.51.376 relacionado la partida 407 y 408 que representan el 0,02% del gasto causado.

Para el ejercicio económico correspondiente al período 2014, la empresa Conglomerado Productivo C.A. presentó, producto de sus gestiones operativas y financieras, un resultado neto positivo por el orden de los cuarenta y seis millones novecientos veintiséis mil cuatrocientos treinta y cinco bolívares Bs. 46.926.435. Dicho resultado fue producto de un incremento considerable en las operaciones y ventas a partir del segundo semestre del ejercicio, lográndose ingresos en operaciones por Bs. 313.545.615 que representaron el 91% de los ingresos operativos de la empresa en dicho periodo, que alcanzaron un total de Bs. 345.271.963. Para ello se incurrieron en costos por el orden de un 46% equivalente a Bs. 157.759.835 y un 44% a Bs. 153.198.958 del total de los ingresos en operaciones. Finalmente, se considera que la gestión de la Empresa fue positiva y se marca la trayectoria ascendente de la misma. Pese a los altibajos del primer semestre en los que se dependió financieramente de las dotaciones corporativas y las ventas por tiendas, en el segundo semestre 2014 la nueva visión de la Empresa y las estrategias de negocio y el apoyo del ente de adscripción posibilitaron el inicio de la recuperación financiera de la Empresa; se

recibieron y vendieron los insumos productivos de las importaciones iniciadas en el 2013, los productores están recibiendo materia prima suministrada por la Empresa Conglomerado Productivo. S.A, y se están consolidando los procesos de importación, con la perspectiva de mantener la asignación de divisas para su cumplimiento.



Handwritten signature and stamp of Conglomerado Productivo. The stamp includes the text "© 20010469-4", "CONGLOMERADO PRODUCTIVO", and "PRESIDENCIA", accompanied by a star logo.

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	Cuentas Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	460.480.883	446.811.912	541.411.171	607.762.967	781.952.150	301.472.267
1.1	Activo Circulante	444.646.201	430.858.032	525.808.381	752.161.169	746.175.299	301.528.197
1.1.1	Activo Disponible	370.371.733	366.292.990	434.422.644	650.601.981	624.064.614	253.692.881
1.1.1.01.01	Caja						0
1.1.1.01.02	Bancos						0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	9.238.891	5.183.867	12.312.238	228.481.573	222.281.301	213.044.410
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						0
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior						0
1.1.1.02	Inversiones Temporales	361.134.847	361.129.123	422.110.408	422.110.408	401.753.313	40.948.471
1.1.2	Activo Exigible	24.095.189	12.033.188	35.695.599	62.397.303	89.877.870	45.592.686
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	17.839.890	10.188.242	30.846.153	25.027.012	54.959.642	37.149.752
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						0
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar-Comerciales Netas						0
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	6.255.300	1.844.946	4.849.447	37.370.291	14.588.228	8.432.928
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						0
1.1.2.16	Rentas por Recaudar a Corto Plazo						0
1.1.3	Activo Realizable	46.999.465	46.892.516	46.175.024	62.731.205	62.532.916	6.533.490
	Inventarios (detallar código y denominación)	46.999.465	46.892.516	46.175.024	62.731.205	62.532.916	6.533.490
1.1.9	Otros Activos Circulantes	4.179.614	5.840.358	7.516.114	16.430.675		-4.179.614
1.2	Activo no Circulante	16.834.682	15.962.830	15.601.790	15.601.789	15.677.761	-156.931
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo						0
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						0
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo						0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						0
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	15.918.643	16.385.153	16.419.433	16.419.433	16.495.395	584.752
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-75.962	-432.323	-817.543	-817.644	-817.644	-741.682
	Activo Fijo Neto						0
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						0
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						0
1.2.4	Activo Intangible						0
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						0
	Activo Intangible Neto						0
	Cargos Diferidos						0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)						0
	Revaluación de Activos						0
2	PASIVO	398.948.290	386.338.722	468.019.289	736.751.813	880.418.159	261.469.869
2.1	Pasivo Circulante	398.948.290	214.062.669	294.190.512	562.923.037	354.095.654	-44.852.636
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						0
2.1.1.04	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	367.360.464	214.062.569	290.279.294	557.945.100	354.095.654	-43.264.810
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						0
2.2.4.01	Provisiones	1.587.826	0				-1.587.826
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos						0
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el inventario						0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	1.587.826		3.911.218	4.977.837	0	-1.587.826
2.2.4.02	Reservas Técnicas	0	0	0	0	0	0
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	0	0	0	0	0	0
2.2	Pasivo no Circulante	0	174.276.153	173.828.776	173.828.776	296.322.605	266.322.605
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo		173.208.216	173.208.216	173.208.216	295.552.819	295.552.819
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						0
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	0	1.067.937	620.560	620.560	769.686	769.686
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales						0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones		1.067.937	620.560	620.560	769.686	769.686
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						0
3	PATRIMONIO	61.532.592	58.473.189	73.391.884	71.011.144	111.459.028	49.526.436
3.2	Patrimonio Institucional	62.264.027	62.264.027	62.264.027	62.264.027	62.264.027	0
3.2.1.01	Capital Institucional						0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	12.457.084	12.457.084	15.457.084	15.457.084	15.457.084	3.000.000
	Capitalización de la Deuda con la República						0
3.2.2.03.01	Aportes por Capitalizar Recibidos	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias						0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	0	-13.238.519	-13.238.519	-13.238.519	-13.238.519	-13.238.519
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-13.238.519	-3.059.403	8.659.291	6.478.552	46.929.436	60.164.955
	Ajuste por Diferencial Cambiario						0
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas						0
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas						0
	PASIVO + PATRIMONIO	460.480.883	446.811.912	541.411.171	607.762.967	781.877.187	301.396.305



Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	26.227.872	6.699.168	25.027.190	8.003.117	319.441.356	359.170.821
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	35.227.872	6.699.158	25.027.190	8.003.117	305.542.496	345.271.963
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	-	-	-	-	-	-
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	-	-	-	-	13.898.858	13.898.858
4.09.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-	-
	Ventas Netas	35.227.872	6.699.168	25.027.190	8.003.117	319.441.356	359.170.821
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	35.036.776	4.787.082	8.158.623	6.598.378	138.235.752	157.756.635
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	1.188.894	1.932.076	16.868.567	1.404.739	181.205.604	201.410.986
	Gastos de Operación:	14.351.450	4.881.849	4.564.552	3.785.477	159.587.080	153.198.958
	Gastos de Comercialización o de Ventas	5.233.648	3.138.410	3.117.367	2.560.495	2.938.091	11.152.363
	Gastos Generales y de Administración	9.117.804	1.721.866	1.446.186	1.218.867	137.045.401	141.432.242
	Impuestos Inirectos	-	3.573	1.077	8.115	3.588	14.354
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-13.162.556	-2.929.773	12.304.015	-2.380.739	41.218.524	48.212.028
	Otros Ingresos y Egresos:	75.962	129.630	385.321	-	770.642	1.285.593
	Ingresos:	-	-	-	-	-	-
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	-	-	-	-	-	-
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Transferencias de la República)	-	-	-	-	-	-
	Egresos:	75.962	129.630	385.321	-	770.642	1.285.593
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	-	-	-	-	-	-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-	-	-	-	-	-
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	75.962	116.651	385.321	-	770.642	1.272.913
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-Incluye subsidios para precios y tarifas)	-	12.679	-	-	-	12.679
	Gastos Financieros	-	-	-	-	-	-
	Intereses:	-	-	-	-	-	-
	Deuda Interna	-	-	-	-	-	-
	Deuda Externa	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos (Detallar)	-	-	-	-	-	-
	Resultado antes del impuesto Sobre la Renta	-13.238.518	-3.059.403	11.918.694	-2.380.739	40.447.883	46.926.435
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	(8) Resultado del Ejercicio	-13.238.518	-3.059.403	11.918.694	-2.380.739	40.447.883	46.926.435


 G-200-100-03-4
CONGLOMERADO PRODUCTIVO
 PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación %
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	46.926.437	-13.238.519	128%
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto	817.044	75.902	91%
Provisión por Actividades Operativas:			
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			
Amortización de Prepagados y otras provisiones			
Depreciación			
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-37.149.752	-27.103.231	27%
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-8.432.528		100%
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-6.533.450	-45.999.465	204%
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	4.179.814	-114.904	103%
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	252.206.009	31.434.625	88%
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	818.141	773.971	195%
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	3.000.000	0	100%
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas	254.277.633	-54.171.690	0
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	584.752	-15.910.643	2821%
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-584.752	-15.910.643	0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo		173.208.216	0
Aumento de Anticipos por pagar a largo plazo		192.474.690	0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo		62.271.111	0
		427.954.026	0
Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras			0
		357.871.733	
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	253.692.881	357.871.733	-41%
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	370.371.733	12.500.000	97%
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	624.064.614	370.371.733	56%

CONGLOMERADO
PRODUCTIVO
 PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	-
Resultado del periodo	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-13.236.518	61.532.592
Resultado del periodo	46.926.438	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	33.687.918	111.459.028



D-200100001-4
CONGLOMERADO PRODUCTIVO
 PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante				1.00	1.90	49%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)				1.11	2.11	47%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)				8.48	3.18	-104%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)					2.85	100%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)				0.87	0.85	-1%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante				81 532 593.00	392 179 145.00	54%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio				-0.22	0.42	151%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible				310 371 733.00	624 064 614.00	41%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación				-13 182 556.00	48 929 436.00	129%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)				-0.03	0.06	147%



D-2014/0004
CONGLOMERADO PRODUCTIVO
PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

PERIODO FINE: _____					
(1) Código: A0529					
(2) Denominación: CONGLOMERADO PRODUCTIVO S.A					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fortalecimiento de la cadena productiva de los sectores organizados en conglomerados	TIENDAS	5	5	0	100
Puesta en marcha de los Centros de Distribución de Materia Prima	METROS	108 119	0	108119	0



EDU/IND-4
CONGLOMERADO PRODUCTIVO
 PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: _____ 2 _____					
(1) Código: AD529					
(2) Denominación: CONGLOMERADO PRODUCTIVO S.A					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fortalecimiento de la cadena productiva de los sectores organizados en conglomerados	TIENDAS	9		9	0
Puesta en marcha de los Centros de Distribución de Materia Prima	METROS	135 140	0	135 140	0




CONGLOMERADO PRODUCTIVO
 PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: _____					
(1) Código: AO520					
(2) Denominación: CONGLOMERADO PRODUCTIVO S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fortalecimiento de la cadena productiva de los sectores organizados en conglomerados	TIENDAS	6		6	0
Puesta en marcha de los Centros de Distribución de Materia Prima	METROS	162 199	1 905 801	1 743 602	1175



CONGLOMERADO
CONGLOMERADO PRODUCTIVO
PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A0529 (2) Denominación: CONGLOMERADO PRODUCTIVO S.A. (3) Órgano de Adopción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Fortalecimiento de la cadena productiva de los sectores organizados en conglomerados	TIENDAS	5		5	0
Puesta en marcha de los Centros de Distribución de Materia Prima	METROS	135 131	227.080	-91 949	168


CONGLOMERADO PRODUCTIVO
 PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: AO529					
(2) Denominación: CONGLOMERADO PRODUCTIVO					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Fortalecimiento de la cadena productiva de los sectores organizados en conglomerados	TIENDAS	25	5	-20	20.00
Puesta en marcha de los Centros de Distribución de Materia Prima	METROS	540 598	2 132 881	1 592 283	394.54


 3-20010169-4
CONGLOMERADO PRODUCTIVO
 PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2013	478.771.918	522.108.542	109%
2014	916.916.795	373.069.679	41%



Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales (1)	Resultado Neto del Ejercicio (2)	Margen de Utilidad o Pérdida (%) (4)
2013	0	-13.238.518	0%
2014	359.170.821	46.926.435	13%



0-2010-10-4
CONGLOMERADO
PRODUCTIVO
PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽¹⁾	Contrato Colectivo ⁽²⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽³⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁴⁾
2013	5.233.646	0	81.572	0
2014	54.833.927	0	358.392	699.293



0-20010412-4
CONGLOMERADO PRODUCTIVO
PRESIDENCIA

Fuente: Conglomerado Productivo, diciembre 2014.

EMPRESA DE DISTRIBUCIÓN DE PRODUCTOS
E INSUMOS VENEZUELA PRODUCTIVA, C.A.



Venezuela
Productiva

Exposición de Motivos

La Empresa de Distribución de Productos e Insumos "Venezuela Productiva, C.A." está adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias; siendo constituida bajo la forma de Compañía Anónima; según lo dispuesto en el Decreto Presidencial N° 9.383, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.109 de fecha 13/02/2013, a través del cual se autoriza al Ministerio del Poder Popular para Industrias la creación de ésta; siendo publicada su Acta Constitutiva-Estatutaria en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.178 de fecha 30/05/2013.

La Empresa de Distribución de Productos e Insumos "Venezuela Productiva, C.A." tiene como proyecto el "Impulso al Desarrollo de Redes de Distribución Directa", con el que se busca beneficiar a la población venezolana, con la adquisición de productos de calidad elaborados por las empresas adscritas al MPPI, a un precio justo y garantizando de esta manera el uso adecuado de los recursos del estado, entre ellos se puede destacar: vehículos, camiones, motos, tractores, entre muchos otros. Logrando para el año 2014, un avance físico del proyecto de 63%, es importante resaltar que para el logro de este objetivo existieron limitantes que dificultaron su desarrollo, haciendo mención a la insuficiencia en la producción que permita cubrir la demanda real del pueblo Venezolano, los lapsos de aprobación y liquidación de los créditos son muy largos creando retrasos en las entregas de los vehículos, así como una estructura física pequeña para el volumen de crecimiento que ha tenido la empresa.

Para el periodo 2014, se obtuvieron Ingresos por un total de Bs. 3.286.354.963, cuya fuente de financiamiento son ingresos propios generados por la comercialización de vehículos y otros productos, tal como se detalla:

Descripción	Ingresos 2013	Ingresos 2014	Variación	Variación Porcentual
Ingresos Venta Bruta de Bienes	840.270.254	3.286.354.963	2.446.084.709	391
Total	840.270.254	3.286.354.963	2.446.084.709	391

Durante dicho Ejercicio Fiscal, la empresa realizó gastos; los cuales se presentan de manera resumida a continuación:

Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones	Compromiso (Bs.)	Causado (Bs.)	Pagado (Bs.)	Diferencia (Bs.)	Variación porcentual %
4.01	Gasos de Personal	50.720.025	16.760.601	16.760.601	16.760.601	33.959.424	33
4.02	Materiales, Suministros y Mercancías	4.342.402.410	2.918.619.367	2.918.619.367	2.918.619.367	1.423.783.043	67
4.03	Servicios no Personales	453.219.661	253.381.055	253.381.055	253.381.055	199.838.606	56
4.04	Activos Reales	16.672.864	3.164.248	3.164.248	3.164.248	13.508.616	19
4.05	Activos financieros	336.653.171	0	0	0	336.653.171	-
4.07	Transferencias y Donaciones	35.000.000	35.000.000	35.000.000	35.000.000	0	100
4.08	Otros Gastos	80.460	80.460	80.460	80.460	0	100
4.11	Disminución de Pasivos	145.769.417	145.769.417	145.769.417	145.769.417	0	100
Total:		5.380.518.008	3.372.775.148	3.372.775.148	3.372.775.148	2.007.742.860	47,5

Para el Ejercicio Fiscal 2014, como se refleja en el Balance General, lo más resaltante que se puede observar son las disminuciones en las cuentas por cobrar y pagar, reduciendo así los compromisos adquiridos por la empresa, y permitiéndole tener una capacidad de endeudamiento a corto y largo plazo para desarrollar nuevos proyectos o inversiones que contribuyan al crecimiento de la organización, resultando un índice de solidez que le permite mantenerse y ser sustentable para el próximo ejercicio fiscal, así mismo se puede observar en el Estado de Resultados ingresos por la cantidad de Bs. 3.286.354.963, con gastos operativos por el monto de Bs. 3.188.761.023, que permitió la adquisición de los diferentes productos comercializados por Venezuela Productiva, C.A.; así como cubrir los gastos de funcionamiento para alcanzar la meta de 13.800 beneficiarios, obteniendo un resultado en el ejercicio de Bs. 62.513.480, donde se refleja un gran incremento del mismo en comparación al año anterior con un rendimiento del Patrimonio del 98%, y un índice de rentabilidad del 27% al compararlo con el total del activo.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	Cuentas Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	273.683.812	826.683.518	520.545.575	154.555.738	230.406.705	-43.177.108
1.1	Activo Circulante	271.617.951	824.350.744	516.068.281	149.734.798	225.357.055	225.357.055
1.1.1	Activo Disponible	136.710.707	565.187.911	372.150.180	59.230.613	134.852.870	-1.857.837
1.1.1.01.02	Bancos	136.710.707	565.187.911	372.150.180	59.230.613	134.852.870	-1.857.837
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	136.710.707	565.187.911	372.150.180	59.230.613	134.852.870	-1.857.837
1.1.2	Activo Exigibles	134.907.244	259.162.833	143.919.101	90.504.185	90.504.185	-44.403.059
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	44.403.059	115.243.732	0	0	0	-44.403.059
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	90.504.185	143.919.101	143.919.101	90.504.185	90.504.185	0
1.2	Activo no Circulante	1.965.861	2.332.774	4.476.294	4.820.940	5.049.649	3.083.788
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	1.965.861	2.332.774	4.476.294	4.820.940	5.130.109	3.164.248
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Us	0	0	0	0	80.460	80.460
	Activo Fijo Neto	1.965.861	2.332.774	4.476.294	4.820.940	5.049.649	3.083.788
2	PASIVO	222.693.757	391.352.405	276.108.673	117.003.169	117.003.169	-105.890.588
2.1	Pasivo Circulante	222.693.757	391.352.405	276.108.673	117.003.169	117.003.169	-105.890.588
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	76.951.734	4.351.132	276.108.673	117.003.169	117.003.169	40.051.435
2.1.1.01	Gasto de personal por pagar	233.483	340.781	228.947	228.947	228.947	-4.516
2.1.1.02	Aportes patronales y retenciones laborales	198.864	68.773	175.986	175.986	175.986	-22.878
2.1.1.03	Cuentas por pagar a corto plazo	76.519.407	3.941.578	275.703.740	116.598.236	116.598.236	40.078.829
2.1.4	Fondos de Terceros	145.742.023	387.001.273	0	0	0	-145.742.023
2.1.4.01	Deposito recibido en garantía	48.481.532	256.842.256	0	0	0	-48.481.532
2.1.4.06	otros fondos de terceros	97.260.491	130.159.017	0	0	0	-97.260.491
3	PATRIMONIO	50.890.055	435.331.113	244.436.902	37.552.569	113.403.536	62.513.481
3.2	Patrimonio Institucional	0	0	0	0	0	0
3.2.1.01	Capital Institucional	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	44.503	44.503	44.503	44.503	44.503	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	0	845.552	385.286.610	194.392.399	-12.491.934	0
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	845.552	384.441.058	-190.894.211	-206.884.333	75.850.967	62.513.480
	PASIVO + PATRIMONIO	273.683.812	826.683.518	520.545.575	154.555.738	230.406.705	43.177.108



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
-1	-2	-3	-4	-5	-6	-7	-8
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	840.270.254	580.178.141	445.442.376	804.366.884	1.456.367.563	3.286.354.963
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	840.270.254	580.178.141	445.442.376	804.366.884	1.456.367.563	3.286.354.963
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	840.270.254	580.178.141	445.442.376	804.366.884	1.456.367.563	3.286.354.963
	Gastos de Operación:	839.002.746	195.737.083	636.336.587	976.251.217	1.386.436.136	3.188.761.023
	Gastos de Comercialización o de Ventas	2.278.677	3.871.882	6.698.603	1.320.757	2.642.647	14.551.890
	Gastos Generales y de Administración	836.724.069	191.865.201	629.639.984	871.400.320	1.242.474.463	2.935.379.958
	Impuestos Indirectos	0	0	0	103.530.140	135.319.028	238.849.165
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	1.267.508	384.441.058	-190.894.211	-171.884.333	75.931.427	97.593.941
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)						
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						
	Egresos:	0	0	0	35.000.000	80.460	35.080.460
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- Incluye subsidios otorgados por normas externas)	0	0	0	35.000.000	0	35.000.000
4.07.01.04.00	Transferencias Corrientes Internas al Sector Público	0	0	0	35.000.000	0	35.000.000
4.08.00.00.00	Otros Gastos	0	0	0	0	80.460	0
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	0	0	0	0	80.460	80.460
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-Incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detallar)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	1.267.508	384.441.058	-190.894.211	-206.884.333	75.850.967	62.513.480
	Impuesto Sobre la Renta	377.453					
	Reserva Legal	44.503					
(9)	Resultado del Ejercicio	845.552	384.441.058	-190.894.211	-206.884.333	75.850.967	62.513.480



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0,00
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	62.513.480	1.267.508	4.932,00
Depreciación	80.460	0	100,00
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	90.504.185	134.907.244	67,09
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	40.078.829	76.519.407	52,38
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-27.394	432.327	-6,34
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	0	377.453	0,00
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	193.149.560	213.503.939	90,47
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	3.164.248	1.965.861	160,96
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	3.164.248	1.965.861	160,96
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-1.857.837	136.710.707	-1,36
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	136.710.707	0	100,00
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	134.852.870	136.710.707	98,64

Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012		
Resultado del período		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	845.552	50.890.055
Resultado del período	62.513.480	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	63.359.032	113.403.536



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - inventario) / Pasivo Circulante				1,22	1,93	0,706383802
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)				1,22	1,93	0,706383802
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)				4,38	1,03	-3,344236112
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)				-	-	0
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)				0,81	0,51	-0,308175854
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante				48.924.194,24	108.353.886,25	59429692,01
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio				0,02	0,67	0,652243653
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible				136.710.707,00	134.852.870,25	-1857836,75
Utilidad Operativa	Resultado de Operación				845.552,00	62.513.480,00	61667928
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)				0,00	0,33	0,326114035



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A0506					
(2) Denominación: VENEZUELA PRODUCTIVA, C.A					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Impulsando al Desarrollo de Redes de Distribución Directa	usuarios	2.000	1.319	681	66



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A0506					
(2) Denominación: VENEZUELA PRODUCTIVA, C.A					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Impulsando al Desarrollo de Redes de Distribución Directa	usuarios	2.000	3.331	1.331	167



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A0506					
(2) Denominación: VENEZUELA PRODUCTIVA, C.A					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Impulsando al Desarrollo de Redes de Distribución Directa	usuarios	2.000	3.091	1.091	155



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 4 </u>					
(1) Código: A0506					
(2) Denominación: VENEZUELA PRODUCTIVA, C.A					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Impulsando al Desarrollo de Redes de Distribución Directa	usuarios	2.000	6.059	4.059	303



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: <u>2014</u>					
(1) Código: A0506					
(2) Denominación: VENEZUELA PRODUCTIVA, C.A					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Impulsando al Desarrollo de Redes de Distribución Directa	usuarios	8.000	13.800	5.800	172,50



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2013	1.036.012.276	840.968.607	81%
2014	5.380.518.008	3.372.775.148	63%



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2013	840.270.254	845.552	0,10%
2014	3.286.354.963	62.513.480	1,90%

Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.



Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2013	2.353.499		42.027	233.463
2014	16.760.601		143.253	228.947



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2014.



Exposición de Motivos

Con sucesivas modificaciones en sus estatus sociales, siendo la última la registrada en fecha 31 de Julio de 2002, anotada bajo el N° 45, Tomo 43-A-Pro en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Bolívar con sede en Puerto Ordaz, quedando actualmente CVG Ferrocasa con una composición accionaria, distribuida de la siguiente manera: 80,70% de la Corporación Venezolana de Guayana, 0,19% de Inavi y 19,11% de Fondur. CVG Ferrocasa es una empresa tutelada de la Corporación Venezolana de Guayana, los proyectos en ejecución para el año en curso son Conjunto Residencial Campaña de Guayana con un avance del 31%, Promoción y Administración de un Plan de Vivienda en la Región Guayana con un avance del 100%, Convenio DEM con un avance de casi el 60% y por último Venta de Materiales con un 50% de avance.

El presupuesto original del año 2014, fue de Bs 84.463.583, el cual fue modificado para el 01/09/2014 por un monto de Bs. 92.395.791 arrojando una variación del 8,58% y aprobada según reunión de Junta Directiva Ordinaria N° 04-2014 de fecha 28 de Julio de 2014.

El presupuesto original del año 2014, fue de Bs. 84.463.583, el cual fue modificado para el 01/09/2014 con un monto de Bs. 92.395.791, arrojando una variación del 8,58% y aprobada según reunión de Junta Directiva Ordinaria N° 04-2014 de fecha 28 de julio de 2014.

En el siguiente cuadro se puede observar los gasto incurridos en el ejercicio fiscal del año 2014 y cada una de las variaciones de las partidas de Gastos. Demostrando de esta forma que la ejecución real del presupuesto estuvo

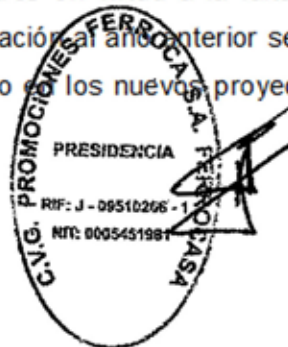


ajustada a la modificación del mismo.

**Gastos Incurridos por Partida Presupuestaria del Año 2014
en Bs.**

Partida (a)	Denominación (b)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (c)	Real (Bs.) (d)	Diferencia (Bs.) (e)=(d)-(c)	Variación
4.01	Gastos de Personal	35.611.959	21.752.831	13.859.128	0,61
4.02	Materiales, Suministros y Mercancías	20.326.412	8.710.467	11.615.945	0,43
4.03	Servicios no Personales	30.797.957	6.878.454	23.919.503	0,22
4.04	Activos Reales	2.134.449	312.984	1.821.465	0,15
4.07	Transferencias y Donaciones	451.316	1.760	449.556	0,00
4.08	Otros Gastos	2.877.617	1.571.204	1.306.413	0,55

Sin embargo, la empresa sostuvo para el año 2014, una pérdida de Bs. 16.524.954, la cual se debe mayormente al Proyecto Conjunto Residencial Campaña de Guayana el cual ha venido asumiendo la empresa desde hace 9 años, luego que el Consorcio adjudicado a realizar el proyecto no tuvo la capacidad financiera y posteriormente se disolvió. Asumiendo CVG Ferrocasa la responsabilidad, sin contar en su oportunidad con la disponibilidad presupuestaria y financiera, resaltando de esta forma la falta de flujo de caja para dicho proyecto, sin embargo se ha venido culminando el proyecto y dándole solución a las familias afectadas. De igual forma y por causas externas a la empresa, no se pudo ejecutar satisfactoriamente el total de las protocolizaciones previstas para este año de los proyectos promovidos, mayormente en los primeros trimestres en virtud a la falta de materia prima. En tanto a los ingresos en comparación al año anterior se ha visto un incremento de 3,03% dado al crecimiento de los nuevos proyectos del 2014, como la venta de materiales.

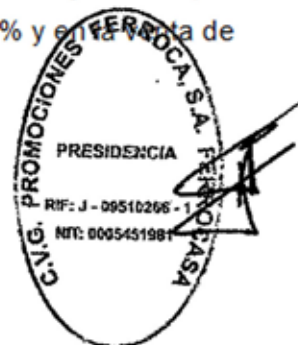


CVG Ferroca, S.A. por ser una empresa del sector de servicios, solo maneja personal administrativo, el personal de supervisión de las obras es contratado por tiempo determinado. El gasto de la partida correspondiente al Gasto de Personal, se vio incrementada para el año 2014, dado que existe un aumento del 53% del gasto del personal laboral fijo en comparación al año 2013, debido a que se ha venido incorporando personal a la nueva estructura de la empresa.

Con el transcurrir del tiempo, y las diferentes limitaciones que ha venido enfrentando CVG Ferroca, S.A. para la ejecución de los diferentes proyectos habitacionales, la misma no ha logrado realizar un valor porcentual relevante de sus presupuestos aprobados correspondientes para cada uno de los años.

En comparación anual de lo programado versus lo ejecutado cuantitativamente y porcentualmente el incremento de ejecución para los dos últimos años se hace notar pudiendo observarse que el porcentaje de ejecución en los años 2013 y 2014, es bastante alto en comparación a los tres primeros años.

En cuanto a la ejecución física de los años 2010-2013 resalta un porcentaje de ejecución física en más de un 50% en función de la programación pautaada anualmente, mientras que para el año 2014, la ejecución por producción por tipo de producto en viviendas fue de un 31% y en la compra de materiales obtuvo un total de 83%.



El no cumplimiento de las metas programada conllevó a no poder lograr el punto de equilibrio de la empresa, causando unos resultados económicos adversos a lo programado. Sin embargo, para el año 2015, seguiremos trabajando en cada uno de los proyectos para así lograr las metas propuestas.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

CUENTAS		Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	87.425.448	91.785.743	94.599.772	105.617.899	127.731.223	40.305.777
1.1	Activo Circulante	19.899.922	27.200.746	29.970.715	33.198.177	34.716.265	15.818.343
1.1.1	Activo Disponible	7.195.660	15.170.692	12.308.774	20.376.840	17.415.833	10.220.173
1.1.1.01.01	Caja	22.400	26.400	26.400	26.400	26.400	4.000
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	7.173.260	15.144.292	12.282.374	20.333.540	17.389.433	10.236.173
1.1.2	Activo Edificios	2.293.819	2.491.842	6.018.872	3.019.387	7.379.528	5.095.009
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	1.926.142	560.105	1.240.355	490.005	451.554	-1.324.545
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	298.563	209.173	211.400	212.543	213.970	5.407
1.1.2.11	Artículos e Contratos por Contratos a Corto Plazo	158.905	1.622.566	6.566.374	2.315.515	6.552.956	6.414.150
1.1.3	Activo Realizable	6.035.811	6.035.811	6.035.811	6.035.811	6.035.811	-42.572
	Inventarios (detallar código y denominación)	6.035.811	6.035.811	6.035.811	6.035.811	6.035.811	-42.572
1.1.8	Otros Activos Circulantes	3.383.037	3.502.400	3.607.456	3.734.059	3.928.671	545.634
1.2	Activo no Circulante	65.955.509	64.584.999	64.629.057	72.418.722	83.014.958	27.969.456
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	141.165	62.640.727	62.647.722	61.772.594	61.783.154	61.641.989
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	8.801.518	8.801.088	8.600.659	8.520.561	8.520.162	-1.081.357
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	5.458.086	5.487.086	5.599.392	5.735.319	5.724.120	268.034
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	3.270.034	3.620.064	3.639.246	3.987.632	3.420.839	150.806
	Activo Fijo Neto	2.188.052	1.867.022	1.960.146	1.747.687	2.303.281	115.226
1.2.4	Activo Intangible	167.517	167.517	214.467	214.467	215.412	47.895
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	169.805	167.517	170.688	186.747	187.210	27.405
	Activo Intangible Neto	7.713	0	44.379	27.720	28.202	20.690
1.2.9	Otros Activos no Circulantes	376.160	376.160	376.160	380.160	380.159	3.999
2	PASIVO	109.087.373	119.718.583	125.693.616	141.226.563	165.918.106	56.830.733
2.1	Pasivo Circulante	62.790.960	61.263.869	68.258.000	83.618.099	92.392.819	29.641.856
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	5.870.211	5.230.482	7.688.475	7.801.903	8.607.921	2.737.710
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	53.322.765	52.471.567	56.596.147	72.163.333	79.276.295	25.953.540
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	3.567.596	3.561.840	3.973.382	3.654.859	4.508.600	950.805
2.2	Pasivo no Circulante	46.336.413	58.452.894	58.434.614	57.618.464	73.525.290	27.188.877
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	36.152.858	47.621.339	47.929.933	47.870.659	48.994.033	12.841.174
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	10.183.555	10.831.365	10.504.681	9.745.806	24.531.258	14.347.703
3	PATRIMONIO	-21.661.927	-27.930.839	-32.093.844	-35.608.664	-38.186.883	-18.524.956
3.2	Patrimonio Institucional	2.818.948	2.818.948	2.818.948	2.818.948	2.818.948	0
3.2.1.01	Capital Institucional	2.818.948	2.818.948	2.818.948	2.818.948	2.818.948	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	281.699	281.699	281.699	281.699	281.699	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-15.498.955	-24.760.571	-31.029.483	-35.192.487	-38.707.307	-23.208.322
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-9.261.569	-6.268.912	-4.163.004	-3.514.820	-2.578.219	6.683.366
	PASIVO + PATRIMONIO	87.425.448	91.785.744	94.599.772	105.617.899	127.731.223	40.305.777

Beasolunja
FERROCASA
GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	6.592.513	3.196.488	5.780.995	5.054.169	5.394.116	20.005.768
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	6.592.513	3.196.488	5.780.995	5.054.169	5.394.116	20.005.768
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
	Ventas Netas	6.592.513	3.196.488	5.780.995	5.054.169	5.394.116	20.005.768
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	2.601.554	5.103.015	3.500.067	2.070.890	2.133.088	12.808.629
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	4.500.959	-1.907.427	2.280.928	3.983.279	3.261.028	7.196.949
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	14.329.760	4.196.491	6.965.029	7.555.708	5.795.666	24.532.694
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-9.828.801	-6.103.919	-4.725.001	-3.972.429	-2.534.638	-17.335.985
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	1.813.693	94.479	887.242	955.360	466.912	2.383.693
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Predios y Terrenos)	1.813.693	94.479	887.242	955.360	466.912	2.383.693
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar)						
	Egresos:	1.246.472	259.472	305.245	497.751	510.495	1.672.963
	Transferencia y Donaciones (Detallar- Incluye subsidios otorgados por normas externas)	49.551	1.760	0	0	0	1.760
4.08.00.00.00	Otros Gastos	1.196.922	257.712	305.245	497.751	510.495	1.571.203
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	1.013.774	257.742	168.684	369.044	178.210	967.660
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						3
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación	9.251	-30	31	0	245.000	245.001
	Otros Gastos (Detallar)	42.475	0	136.550	132.706	87.285	398.541
	Otros Gastos (Servicios Corporativos)	131.412	0	138.550	132.706	87.285	398.541
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta						
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	Resultado del Ejercicio	-8.281.580	-6.268.912	-4.183.004	-3.514.820	-2.578.219	-18.524.954


FERROCASA
 AUDITORIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

**Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Partidas	2014	2013	Variación %
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-16.524.956	-9.261.580	78
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	150.805	3.270.034	-95
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	0	0	0
Pagos de Indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar	-5.089.602	1.999.879	-354
(Aumento) Disminuciones de Efectos por Cobrar	-5.407	2.588	-309
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	42.572	224.796	-81
(Aumento) Disminuciones Activos No Circulantes	-27.059.458	1.450.432	-1.966
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-322.364	3.558.989	-109
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	2.737.710	-2.939.033	-193
Aumento (Disminuciones) Otros Pasivos Circulantes	950.805	-110.727	-959
Aumento (Disminuciones) cuentas y efectos por pagar a mediano y largo plazo	12.841.174	-219.361	-5.954
Aumento (Disminuciones) Otros pasivos no circulantes	14.347.703		0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-15.419.440	-16.492.176	-7
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	313.928	389.579	-19
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	313.928	389.579	-19
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	25.953.540	19.839.173	31
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	0	0	0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	25.953.540	19.839.173	31
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	10.220.173	2.957.419	246
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	7.195.660	4.238.241	70
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	17.415.833	7.195.660	142


FERROCASA
 GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-15.498.985	-12.400.342
Resultado del período	-9.261.585	-9.261.585
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-24.760.570	-21.661.927
Resultado del período	6.683.366	6.683.366
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-18.077.204	-14.978.561



Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2014	% de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,23	0,20	0,16	0,20	0,31	52%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,40	0,35	0,29	0,30	0,36	25%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	13,66	14,07	16,69	22,28	32,50	47%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	12,54	12,56	15,60	12,83	17,39	36%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,96	1,00	1,15	1,25	1,30	4%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-23.256.300,42	-25.636.047,75	-33.762.482,59	-43.852.938,16	-57.676.551,00	32%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-0,61	1,72	0,87	0,43	0,43	1%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	3.161.372,49	4.293.141,40	4.222.341,41	7.195.600,00	17.415.833,00	142%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-2.015.846,20	-3.703.920,41	-12.068.570,00	-9.261.585,28	-16.524.955,90	79%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,02	-0,04	-0,15	-0,11	-0,13	22%


FERROCASA
 COMERCIO GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

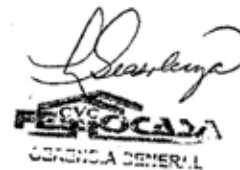
TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A0629 (2) Denominación: PROMOCIONES FERROCA, C.A (CVG FERROCASA) (3) Órgano de Adscripción: CORPORACION VENEZOLANA DE GUAYANA (CVG)					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Conjunto Residencial Campaña Guayana	Vivienda	13	0	13	0
Promoción y Administración de un Plan de Vivienda en la Región de Guayana	Documentos	0	0	0	0
Convenio Dem	Vivienda	0	0	0	0
Venta de Materiales Cabillas	Sacos	0	0	0	0
Venta de Materiales Cemento	Toneladas	0	0	0	0


FERROCASA
 GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A0629					
(2) Denominación: PROMOCIONES FERROCA, C.A (CVG FERROCASA)					
(3) Órgano de Adscripción: CORPORACION VENEZOLANA DE GUAYANA (CVG)					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Conjunto Residencial Campaña Guayana	Vivienda	10	24	-14	240
Promoción y Administración de un Plan de Vivienda en la Región de Guayana	Documentos	0	0	0	0
Convenio Dem	Vivienda	0	0	0	0
Venta de Materiales Cabillas	Sacos	0	0	0	0
Venta de Materiales Cemento	Toneladas	0	0	0	0


FERROCASA
 GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A0629					
(2) Denominación: PROMOCIONES FERROCA, C.A (CVG FERROCASA)					
(3) Órgano de Adscripción: CORPORACION VENEZOLANA DE GUAYANA (CVG)					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Conjunto Residencial Campaña Guayana	Vivienda	12	5	7	42
Promoción y Administración de un Plan de Vivienda en la Región de Guayana	Documentos	4	0	4	0
Convenio Dem	Vivienda	0	0	0	0
Venta de Materiales Cabilas	Sacos	20160	0	20160	0
Venta de Materiales Cemento	Toneladas	30	0	30	0


FERROCASA
 GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: _____					
(1) Código: A0629 (2) Denominación: PROMOCIONES FERROCA, C.A (CVG FERROCASA) (3) Órgano de Adscripción: CORPORACION VENEZOLANA DE GUAYANA (CVG)					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Conjunto Residencial Campaña Guayana	Vivienda	61	1	-60	2
Promoción y Administración de un Plan de Vivienda en la Región de Guayana	Documentos	8	12	-4	150
Convenio Dem	Vivienda	1	0,60%	99,40%	1
Venta de Materiales Cabilas	Sacos	43690	8064	35616	18
Venta de Materiales Cemento	Toneladas	120	105	15	88



 GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A0629					
(2) Denominación: PROMOCIONES FERROCA, C.A (CVG FERROCASA)					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Conjunto Residencial Campaña Guayana	Vivienda	96	30	-66	31,25
Promoción y Administración de un Plan de Vivienda en la Región de Guayana	Documentos	12	12	0	100,00
Convenio Dem	Vivienda	1	0,60%	-1	0,60
Venta de Materiales Cabilas	Sacos	63.840	8.064	-55.776	12,63
Venta de Materiales Cemento	Toneladas	150	105	-45	70,00


FERROCASA
 GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado	Ejecución	% de Ejecución
2010	44.634.394	17.230.512	39%
2011	53.461.399	25.367.313	47%
2012	56.411.851	36.047.896	64%
2013	59.032.578	37.165.299	63%
2014	92.395.791	92.395.791	100%


FERROCASA
GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales	Resultado Neto del Ejercicio	Margen de Utilidad o Pérdida (%)
2010	23.779.476	-2.015.846	-8%
2011	20.379.972	-3.703.920	-10%
2012	10.691.053	-12.088.570	-35%
2013	6.592.513	-9.261.560	-183%
2014	20.005.768	-16.524.954	-46%



CVG
FERROCASA
GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal	Costo Promedio Anual por Trabajador para Gastos de Personal	Contrato Colectivo	Costo Promedio Anual por Trabajador con Contrato Colectivo	Total Pasivos Laborales
2010	3.802.874	108.654	N/A	0	0
2011	11.083.604	251.446	N/A	0	0
2012	10.808.572	257.347	N/A	0	0
2013	11.668.926	112.182	N/A	0	0
2014	21.752.831	199.567	N/A	0	0


FERROCASA
 GERENCIA GENERAL

Fuente: Ferrocasa, diciembre 2014.

ZONA FRANCA INDUSTRIAL, COMERCIAL Y DE SERVICIOS DE PARAGUANÁ, C.A. (ZONFIPCA)



Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná

ZONFIPCA

Donato Carmona

Exposición de Motivos

La Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná C.A. (Zonfipca), fue constituida según Decreto N° 1.307 de fecha 06 de junio de 1973. Está adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias según Gaceta Oficial N° 40.065 de fecha 5 de diciembre de 2012. Le fue aprobado para el ejercicio fiscal 2014 un Presupuesto de Ingresos y Gastos por la cantidad de Bs. 41.840.948 según Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 6.120 Extraordinario de fecha 19 de diciembre de 2013.

Esta empresa, comprometida con el desarrollo industrial de la nación y la construcción del Socialismo del siglo XXI, establecido en el Plan de la Patria, durante el ejercicio fiscal 2014 orientó sus líneas de acción a la par con las políticas institucionales del Ministerio del Poder Popular para Industrias, con el objeto de asegurar la transformación de los insumos básicos, en productos con valor agregado y alto grado de transformación industrial, generando un impacto social que satisfaga las necesidades de los usuarios.

Zonfipca, con el propósito de apoyar el desarrollo armónico y constante del sector industrial y siguiendo los lineamientos del Presidente de la República Bolivariana de Venezuela, en el año en curso recibió ingresos ordinarios vía transferencias corrientes a entes descentralizados con fines empresariales no petroleros por la cantidad de Bs. 4.777.393 correspondiente al incremento salarial establecido en el mes de mayo, para cubrir gastos de personal de trabajadores del proyecto denominado "Construcción de dos galpones en la Zona Franca de Paraguaná (Fase II)" y para cubrir gastos de personal de la acción centralizada, según Gaceta Oficial N° 40.415 de fecha 09 de junio de 2014 y N° 6.134 de fecha 08 de julio de 2014. Así como también para cubrir gastos de personal del proyecto denominado "Construcción de dos galpones en la Zona Franca de Paraguaná (Fase II)" los recursos percibidos fueron distribuidos para el pago de las utilidades y para la adquisición de la póliza de HCM de las trabajadoras y trabajadores de Zonfipca, según Gaceta Oficial N° 6.146 de fecha 11 de noviembre de 2014.

Se recaudó por concepto de Ingresos por venta de bienes y servicios, la cantidad de Bs. 28.222.607. Los ingresos totales percibidos y recaudados son Bs. 33.000.000. El presupuesto de gastos ejecutado es un monto de Bs. 32.680.462. Es importante destacar que al 31/12/14 el saldo final de caja es de Bs. 319.538.

Los gastos realizados durante este ejercicio económico, estuvieron distribuidos como se indica: Gastos de Personal Bs.14.849.073 y representa el 45,43% producto del pago al personal fijo y contratado, correspondiente a nómina, bono de alimentación, utilidades, vacaciones, aportes patronales, HCM, guardería, prestaciones sociales, entre otros; Materiales, mercancías

y suministros Bs. 5.453.203 que representa el 16,68 % por la adquisición de diversos productos para el funcionamiento de la empresa, Servicios No Personales Bs. 3.441.416 y representa el 10,53% por los gastos efectuados a través de las contrataciones realizadas con empresas en diferentes servicios profesionales ajenos a la empresa, así como también el pago de los servicios públicos, viáticos, publicidad, primas y gastos de seguro entre otros; Activos Reales Bs. 6.815.310 representa el 20,85% por la ejecución de los proyectos planteados en el Plan Operativo Anual (POA) y Plan Operativo Anual Nacional (POAN), las Donaciones, Otros Gastos y Disminución de Pasivos por Bs. 2.121.459 representa 6,48% por donaciones a instituciones sin fines de lucro, gastos de depreciación y pago de compromisos adquiridos en el ejercicio fiscal anterior.

En el Balance General existe un incremento moderado de los activos totales de la empresa del 137,47 % producto del incremento de la cuenta de otros activos no circulantes en 30,41%. Como contrapartida se refleja un incremento de los pasivos totales en 37,96 %, ésto se debe al pago de las obligaciones que tenía la empresa a principio de año, así como también a las amortizaciones de los anticipos recibidos por obras a ejecutar que en su mayoría están por terminar.

El análisis de los Estados de Resultados se basa en la comparación de los resultados de los años 2013 y 2014, donde se observa una utilidad para esos años de Bs. 12.780.654 y Bs. 319.538 respectivamente, debido a un incremento del gasto del ejercicio fiscal 2014 en comparación con el ejercicio económico anterior al análisis efectuado.



**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

Código [1]	C U E N T A S [2]	Real al 31/12/2013 [3]	2014				Variación Anual [8]
			I trimestre I [4]	I trimestre II [5]	I trimestre III [6]	I trimestre IV [7]	
1	ACTIVO	28.761.873	32.252.182	33.517.931	37.162.136	45.462.659	16.700.786
1.1	Activo Circulante	8.996.883	9.843.494	8.992.436	10.639.376	18.882.360	9.885.478
1.1.1	Activo Disponible	2.792.082	3.642.971	4.489.905	3.888.559	13.716.515	10.924.433
1.1.1.01.01	Caja	8.100	8.100	8.100	11.760	11.760	3.660
1.1.1.01.02	Bancos	2.785.982	3.636.871	4.483.805	3.876.799	13.704.755	10.918.773
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	539.358	327.944	2.188.082	2.075.528	9.993.093	9.453.736
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	2.246.625	3.308.928	2.295.723	1.801.271	3.711.662	1.465.037
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior						
1.1.1.02	Inversiones Temporales						
1.1.2	Activo Exigible	2.397.253	3.510.591	2.568.784	5.592.819	4.007.849	1.610.596
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas						
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	1.336.210	1.721.115	-54.198	2.218.720	109.052	-1.227.158
1.1.2.10	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.11	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo						
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo	1.061.042	1.789.476	2.622.983	3.374.100	3.988.796	2.937.754
1.1.3	Activo Realizable						
	Inventarios (detallar código y denominación)						
1.1.9	Otros Activos Circulantes						
1.2	Activo no Circulante						
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo						
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo						
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Procedas, Planta y Equipo)	16.764.990	22.408.688	24.525.495	26.522.761	26.580.299	6.815.309
2.2.2.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	3.140.395	3.140.395	3.140.395	3.140.395	4.840.395	1.700.000
	Activo Fijo Neto	16.624.596	19.268.293	21.385.100	23.382.367	21.739.904	5.115.309
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado						
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público						
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						
1.2.4	Activo Intangible						
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						
	Activo Intangible Neto						
1.2.9	Cargos Diferidos						
	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	3.807.548	2.690.233	1.933.746	1.157.998	1.157.998	-2.649.551
	Anticipos a terceros	3.807.548	2.690.233	1.933.746	1.157.998	1.157.998	-2.649.551
2	PASIVO	4.983.697	5.779.571	6.033.434	7.404.291	7.617.996	2.634.339
2.1	Pasivo Circulante	1.834.336	2.630.251	2.884.114	4.254.970	4.468.875	2.634.339
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	1.825.410	2.621.325	2.875.188	4.246.044	4.459.740	2.634.339
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	1.834.336	2.630.251	2.884.114	4.254.970	4.468.875	2.634.339
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						
2.2.4.01	Provisiones	8.926	8.926	8.926	8.926	8.926	
2.2.4.01.02	Provisión para Cuentas Incobrables						
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el inventario						
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						
2.2.4.02	Reservas Técnicas						
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes						
2.2	Pasivo no Circulante	3.149.320	3.149.320	3.149.320	3.149.320	3.149.320	
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	3.149.320	3.149.320	3.149.320	3.149.320	3.149.320	
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas						
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales						
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						
3	PATRIMONIO	23.778.216	26.472.611	27.484.496	29.757.846	37.844.664	14.066.447
3.2	Patrimonio Institucional	23.778.216	26.472.611	27.484.496	29.757.846	37.844.664	14.066.447
3.2.1.01	Capital Institucional	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						
	Capitalización de la Deuda con la República						
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	82.729	82.729	82.729	82.729	82.729	
	Revaluación de Activos						
3.2.5.01	Resultados Acumulados	10.844.833	23.693.364	23.677.450	23.682.244	23.684.482	12.839.649
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	12.760.654	2.626.516	1.027.799	2.266.556	318.536	-12.461.314
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas		0	2.626.516	3.854.317	13.687.935	13.687.935
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas						
	PASIVO + PATRIMONIO	28.761.873	32.252.182	33.517.931	37.162.137	45.462.659	16.700.786



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	34.855.680	6.761.705	6.624.219	8.649.091	12.854.988	33.000.000
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)						
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	34.855.680	6.761.705	5.502.777	7.641.371	8.316.754	28.222.907
3.03.99.00.00	Transferencia y Donaciones (MPP)		-	131.442	907.720	3.736.231	4.777.393
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)						
	Gastos de Operación:	20.563.031	4.008.387	4.670.148	6.172.884	10.036.447	24.786.867
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	20.563.031	4.008.387	4.670.148	6.172.884	10.036.447	24.786.867
	Impuestos indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)						
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)						
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						
	Egresos:	1.621.996	126.800	36.271	107.660	1.700.000	1.970.722
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	307.793	126.800	36.271	107.660		270.722
4.08.00.00.00	Otros Gastos					1.700.000	1.700.000
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	1.214.203					
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar- incluye subsidios para precios y tarifas)						
	Gastos Financieros						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detallar)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	12.780.654	2.626.518	896.357	1.260.836	-3.418.693	1.465.018
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(9) Resultado del Ejercicio	12.780.654	2.626.518	1.027.799	2.268.556	319.638	6.242.411



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	1.465.018	12.780.654	-89
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e Indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	1.700.000	3.140.395	-46
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios			0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	2.634.339	4.983.657	-47
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	5.799.357	20.904.705	-72
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	6.815.309	19.764.990	-66
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión			0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras			0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	10.924.433	2.792.082	291
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	10.918.773	2.785.982	292
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	21.843.206	5.578.064	292



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	7.164.614	20.097.997
Resultado del período	3.680.219	3.680.219
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10.844.833	23.778.216
Resultado del período	12.839.629	14.066.448
Saldo al 31 de diciembre de 2014	23.684.462	37.844.664



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$	3,95	1,78	2,45	4,90	2,90	-41%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	3,95	1,78	2,45	4,90	2,90	-41%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	0,04	0,14	0,08	0,08	0,14	81%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	0,08	0,01	0,004	0,13	0,10	-26%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,13	0,29	0,24	0,17	0,19	11%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	1.199.387,85	8.130.458,14	13.459.557,78	7.162.546,51	8.490.812,28	19%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,14	0,30	0,41	0,54	0,25	-53%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	1.075.580,17	1.068.447,22	800.055,51	2.792.082,13	7.793.642,15	179%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	1.673.614,45	1.909.012,00	4.466.806,23	12.780.653,99	319.538,00	-97%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,13	0,21	0,31	0,44	0,01	-99%



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A-0826					
(2) Denominación: Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, C.A. (ZONFIPCA)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Construcción de un patio para el almacenamiento de contenedores tecnológicos en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Patio	0	0	0	0
Construcción de dos galpones en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Galpones	0	0	0	0



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A-0826					
(2) Denominación: Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, C.A. (ZONFIPCA)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Construcción de un patio para el almacenamiento de contenedores tecnológicos en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Patio	0	0	0	0
Construcción de dos galpones en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Galpones	0	0	0	0



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A-0826					
(2) Denominación: Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, C.A. (ZONFIPCA)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Construcción de un patio para el almacenamiento de contenedores tecnológicos en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Patio	0	0	0	0
Construcción de dos galpones en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Galpones	0	0	0	0



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: A-0826					
(2) Denominación: Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, C.A. (ZONFIPCA)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Construcción de un patio para el almacenamiento de contenedores tecnológicos en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Patio	1	1	0	100
Construcción de dos galpones en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Galpones	2	0	2	0



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
A-0826					
Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, C.A (ZONFIPCA)					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Construcción de un patio para el almacenamiento de contenedores tecnológicos en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Patio	1	1	0	100,00
Construcción de dos galpones en la Zona Franca de Paraguaná. (Fase II)	Galpón	2	0	-2	0,00



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	9.372.947	9.372.947	100%
2011	16.503.914	16.503.914	100%
2012	22.853.441	25.448.408	111%
2013	34.855.680	25.107.425	72%
2014	33.000.000	32.680.462	99%



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	7.960.128	1.673.614	21%
2011	13.172.643	1.145.538	9%
2012	22.853.440	3.680.218	16%
2013	34.855.680	12.780.654	37%
2014	33.000.000	319.538	1%



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	4.251.944		58.246	
2011	6.292.391		69.915	
2012	10.463.435		95.122	
2013	12.896.650		107.472	
2014	14.849.073		145.579	



Fuente: Zonfipca, diciembre 2014.



"El trabajo es uno de los valores esenciales del socialismo. Darle al trabajo la verdadera dimensión humana, moral, social, política y económica que tiene por encima de los anti valores del capitalismo".

A stylized, handwritten signature in white ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is cursive and appears to be the name of the author or speaker of the quote.

INDUSTRIA ELECTRÓNICA ORINOQUIA, S.A.



**orinoquia**

Exposición de Motivos

Industria Electrónica Orinoquia, S.A. se originó a partir del Decreto N° 6.659 de fecha 30 de marzo de 2009, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 39.150 de fecha 31 de marzo de 2009, mediante el cual se autorizó la creación de una empresa mixta del Estado, bajo la forma de Sociedad Anónima. Cuenta con la representación de la República Popular China a través de la Empresa Huawei Technologies de Venezuela, S.A. (Posee el 35% de las acciones de la empresa) y la República Bolivariana de Venezuela por intermedio de Telecom Venezuela, C.A. (Accionista mayoritario con el 65% de las acciones de la empresa). Actualmente se encuentra adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias.

Para la ejecución del proyecto denominado "Desarrollo y producción de equipos móviles de telecomunicaciones línea gama baja, media y alta" durante el ejercicio económico 2014, el Ejecutivo Nacional en Consejo de Ministros le aprobó a Industria Electrónica Orinoquia, S.A. un presupuesto de ingresos y gastos por la cantidad de Bs. 2.060.156.642, de acuerdo a lo establecido en la Gaceta Oficial N° 40.353 de fecha 11-02-2014. Dicho proyecto estaba fundamentado en las siguientes premisas:

Presupuesto Aprobado 2014:

1. Monto del presupuesto: Bs. 2.060.156.642
2. Fuentes de Financiamiento: Recursos propios
 - a. Intereses por depósitos a la vista
 - b. Venta de Productos del Sector Industrial
 - c. Incremento de la depreciación y amortización acumuladas
 - d. Disminución de bancos
 - e. Disminución de cuentas comerciales por cobrar a corto plazo
3. Importación y nacionalización: Adquisición de los productos intermedios requeridos para la producción de 1.300.000 equipos de telefonía móvil.
4. Capacidad a utilizar: Tres (03) líneas de montaje.
5. Meta de producción: 1.300.000 equipos.
6. Clasificación de los equipos a producir:
 - a. Gama baja: 780 mil unidades
 - b. Gama media: 390 mil unidades



- c. Gama alta: 130 mil unidades
- 7. Ingreso de personal: Incorporación de personal operativo, técnico y profesional para reforzar tanto las áreas administrativas como las líneas de producción.

Razones que originaron la necesidad de reformular el Presupuesto de Ingresos y Gastos 2014 de Industria Electrónica Orinoquia, S.A.]

1. Se incorporaron los Recursos del Fondo Conjunto Chino-Venezolano como nueva fuente de financiamiento:

Durante el año 2014, el Ejecutivo Nacional decidió que un conjunto de empresas estratégicas del Estado venezolano, importaran sus insumos, equipos y maquinarias con cargo a los recursos provenientes de los convenios internacionales, con el propósito de afectar lo menos posible los niveles de las divisas resguardadas en el Banco Central de Venezuela. De esta manera, en fecha 05 de noviembre de 2013, el Presidente Nicolás Maduro Moros mediante el punto de cuenta N° 057-13, aprobó recursos a Industria Electrónica Orinoquia, S.A. por la cantidad de USD 36.915.000 (Equivalentes a Bs. 431.905.500 calculados al tipo de cambio referencial de 11.70 Bs./\$).

2. Se reclasificaron los equipos producidos como consecuencia de los nuevos avances tecnológicos:

Equipos comunes e inteligentes. El mercado de teléfonos inteligentes ha registrado un importante crecimiento, por tal razón, dentro de la reformulación presupuestaria del ejercicio fiscal 2014, Orinoquia decidió redefinir la denominación de su proyecto, es decir, "Desarrollo y producción de equipos móviles de telecomunicaciones comunes e inteligentes", el cual tiene como meta la producción de 1.000.000 de equipos; contribuyendo de esta manera a garantizar el acceso progresivo de la población venezolana y particularmente de los sectores de menos recursos.

3. Se ajustó el presupuesto de ingresos de acuerdo a una estimación más precisa de las fuentes de financiamiento: Saldo real en banco y cuentas por cobrar al 31-12-2013, intereses por depósitos a la vista e ingresos por ventas de equipos.
4. Se redefinió el presupuesto de gastos: Considerando los nuevos costos de los insumos a importar, cantidad de personal, servicios a contratar, materiales y bienes a adquirir.

Monto del Presupuesto Reformulado: Bs. 2.146.240.507

Con la ejecución del proyecto 2014, Orinoquia alcanzó una producción total de 856.781 equipos de telefonía móvil, equivalente al 85% de la meta programada:

El total de ingresos liquidados durante el año 2014 por cada una de las fuentes de financiamiento, se muestra en el cuadro siguiente:

**Ejecución del Presupuesto de Ingresos al 31-12-2014
Discriminado por Fuentes de Financiamiento**

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	Presupuesto Modificado	Ingresos Liquidados	Porcentaje de Ejecución
INGRESOS POR VENTAS DE EQUIPOS	1.369.500.000	955.939.685	70%
INTERESES POR DEPÓSITOS A LA VISTA	144.289	142.210	99%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES INTERNAS DE ENTES DESCENTRALIZADOS FINANCIEROS	431.905.500	431.905.500	100%
INCREMENTO DE LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADAS	2.852.391	2.492.050	87%
DISMINUCIÓN DE BANCOS	252.800.405	252.800.405	100%
DISMINUCIÓN DE CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR A CORTO PLAZO	89.037.922	79.497.295	89%
TOTAL INGRESOS (BS.)	2.146.240.507	1.722.777.145	80%

Balance General: Activo: Industria Electrónica Orinoquia, S.A cerró el año fiscal 2014 con Activos por un monto en Bs. 1.293.335.815. Al efectuar un comparativo



con el año 2013 se observa un aumento de los mismos de Bs. 564.912.005 a Bs. 1.293.335.815, principalmente en el rubro del Activo Exigible al aumentar de Bs. 91.219.052 a Bs. 721.402.709.

Pasivo: el mismo finalizó con un de monto en Bs. 415.953.503. Al realizarse el comparativo con el año 2013 se observa un aumento de 9,93% al pasar de Bs 347.775.341 a Bs. 415.953.503 y se muestra principalmente en el aumento de los Fondos a Terceros, los cuales aumentaron en 45,42% al subir de Bs. 142.639.365 a Bs. 317.442.082.

Patrimonio: cerró con un monto de Bs. 877.382.311 al 31/12/2014, caracterizándose con respecto al 2013 en un aumento de Bs. 660.245.647, al pasar de Bs. 217.136.664 a Bs. 877.382.311. Este aumento está representado principalmente por el Rubro de Transferencias de Capital, las cuales ascendieron a Bs. 431.905.500.

Estado de Resultados:

Ingresos: Los Ingresos producto de las Ventas de teléfonos cerraron en al año 2014 en Bs 934.977.455, lo que refleja un incremento del 15,15% con respecto al año 2013 el cual había cerrado en Bs. 703.974.091.

Gastos: El Gastos al 31-12-2014 cerró con un monto de Bs 690.273.569; y al efectuar la comparación con respecto al año 2013 (Bs. 464.875.104) se observa un aumento de Bs. 225.398.465 en este rubro, a causa de los Costos de Producción.

Resultado: Durante el año 2014 la empresa obtuvo un beneficio de Bs. 241.340.147; que al ser comparado con el año 2013 el cual cerró con Bs. 155.362.963, se observa un incremento de Bs. 85.977.184. En este sentido la empresa ha podido recuperar todos los gastos ocasionados e incluso obtener ingresos a su favor para invertir.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	Cuentas Denominación	Real al 31/12/2013	2014				Variación Anual
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	564.912.005	564.489.607	607.914.999	1.214.509.541	1.293.335.815	728.423.810
1.1	Activo Circulante	558.765.993	557.814.872	600.771.140	1.205.660.875	1.283.632.668	724.866.672
1.1.1	Activo Disponible	252.800.405	209.643.813	107.500.046	166.201.807	177.613.722	-75.186.683
1.1.1.01.01	Caja	0	21.400	21.400	76.200	76.200	76.200
1.1.1.01.02	Bancos	252.800.405	209.643.813	107.478.646	166.125.607	177.537.522	-75.262.883
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	252.800.405	209.643.813	107.478.646	166.125.607	177.537.522	-75.262.883
1.1.1.02	Inversiones Temporales	0	0	0	0	0	0
1.1.2	Activo Exigible	91.219.052	230.551.907	314.730.527	510.456.944	721.402.709	630.183.657
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	89.037.922	228.051.333	164.331.253	266.460.330	532.471.927	443.434.004
2.2.4.01.01	Inventos: Provisión para cuentas incobrables	0	0	0	0	0	0
	Cuentas a Cobrar Comerciales Netas	89.037.922	228.051.333	164.331.253	266.460.330	532.471.927	443.434.004
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	11.454	12.063	19.241	26.414	-37.471	-48.925
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	2.169.666	1.848.512	1.617.295	1.986.041	1.801.537	-478.129
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.12	Anticipos Proveedores Extranjeros a Corto Plazo	0	0	148.762.738	241.983.259	187.276.716	187.276.716
1.1.2.12.01	Anticipos Huawei Technologies Co., LTD (Materia Prima)	0	0	148.762.738	241.983.259	187.276.716	187.276.716
1.1.3	Activo Realizable	92.337.073	103.479.986	299.486.026	324.478.440	152.720.993	60.383.919
	Inventarios (detallar código y denominación)	92.337.073	103.479.986	299.486.026	324.478.440	152.720.993	60.383.919
1.1.3.01	Inventario de materia prima	43.210.045	52.028.481	248.934.527	273.626.941	101.809.493	58.653.448
1.1.3.02	Inventario de productos terminados	33.960.714	33.960.714	33.960.714	33.960.714	33.960.714	0
1.1.3.03	Inventario de productos en proceso	9.955.968	11.625.468	11.625.468	11.625.468	11.625.468	1.669.500
1.1.3.04	Inventario de mercancías	4.249.926	4.249.926	4.249.926	4.249.926	4.249.926	0
1.1.3.05	Inventario de materiales y suministros	954.420	954.420	954.420	954.420	954.420	0
1.1.3.07	Inventario por donación del sector privado	954.420	60.971	60.971	60.971	60.971	-893.449
1.1.4	Activo Diferido a Corto Plazo	195.000	2.101.379	46.816.796	45.889.716	47.211.025	47.016.025
1.1.4.01	Gastos Pagados por Anticipado a corto plazo	0	1.831.379	46.546.796	45.589.716	46.941.025	46.341.025
1.1.4.01.15	Póliza HCM, Vida, Funeraria y Acc. personales	0	23.706.887	26.824.239	30.895.416	35.172.828	35.172.828
1.1.4.01.16	Amortización Póliza HCM	0	-22.180.185	-26.044.901	-30.895.416	-33.747.024	-33.747.024
1.1.4.01.17	Póliza Seguro de Vehículos	0	304.676	304.676	253.948	266.133	266.133
1.1.4.01.18	Amortización Seguro de Vehículos	0	0	0	-126.974	-213.654	-213.654
1.1.4.01.19	Inpuestos pagados por Anticipado	0	0	45.462.743	45.462.743	45.462.742	45.462.742
1.1.4.02	Depositos Otorgados en Garantía a Corto Plazo	195.000	270.000	270.000	270.000	270.000	75.000
1.1.4.02.01	Depositos Otorgados en Garantía Alquileres	195.000	270.000	270.000	270.000	270.000	75.000
1.1.9	Otros Activos Circulantes	122.214.463	112.016.386	132.237.785	158.664.867	184.684.217	62.469.754
1.1.9.09	Otros Activos Circulantes	122.214.463	112.016.386	132.237.785	158.664.867	184.684.217	62.469.754

República Bolivariana de Venezuela
PRESIDENCIA
Orinoquia
 Ref. G-20009448-1
 Intendencia Municipal Orinoquia S.A.

Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

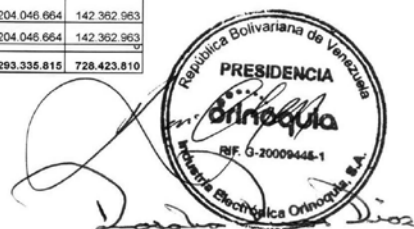
Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

1.2	Activo no Circulante	6.146.012	6.674.735	7.143.859	8.848.666	9.703.150	3.657.138
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	15.447	15.447	15.447	15.447	15.447	0
1.2.2.02	Otras Cuentas por Cobrar a Corto y Mediano Plazo	15.447	15.447	15.447	15.447	15.447	0
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	8.908.918	9.994.967	10.958.777	13.299.209	14.565.710	6.656.792
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	2.769.704	3.345.112	3.904.029	4.540.438	5.003.343	2.214.546
	Activo Fijo Neto	6.120.124	6.649.855	7.054.748	8.749.772	9.562.367	3.442.243
1.2.3.01	Bienes de uso	8.697.510	8.713.044	8.916.133	9.209.684	9.987.178	1.189.667
1.2.3.01.02	Maquinaria y demás equipos de construcción, campo, industria y taller	9.246	9.246	9.246	13.371	44.271	35.023
1.2.3.01.03	Equipos de transporte, tracción y elevación	4.873.099	4.873.099	4.873.099	4.873.099	5.519.692	646.503
1.2.3.01.04	Equipos de comunicaciones y señalamiento	363.709	363.709	363.709	384.120	384.120	20.411
1.2.3.01.05	Equipos médicos-quirúrgicos, dentales y veterinarios	19.824	19.824	19.824	19.824	19.824	0
1.2.3.01.06	Equipos científicos, religiosos, de enseñanza y recreación	4.114	4.114	4.114	4.114	4.114	0
1.2.3.01.08	Máquinas, muebles y demás equipos de oficina y de alojamiento	3.427.518	3.443.052	3.646.141	3.915.156	3.915.156	487.638
1.2.3.05	Construcciones en Proceso	211.408	1.281.322	2.052.644	4.089.525	4.678.532	4.487.125
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado		1.281.322	2.052.644	4.089.525	4.678.532	4.487.125
1.2.4	Activo Intangible	16.132	16.132	71.369	92.159	155.999	130.868
1.2.4.01	Marcas de Fábrica y Patentes de Invención	2.046	2.046	2.046	2.046	65.886	63.840
1.2.4.01.01	Marcas de Fábrica y Patentes de Invención	2.046	2.046	2.046	2.046	65.886	63.840
1.2.4.04	Paquetes y programas de Computación	14.086	14.086	14.086	14.086	14.086	0
1.2.4.04.01	Paquetes y programas de Computación	14.086	14.086	14.086	14.086	14.086	0
1.2.4.05	Estudios y Proyectos Aplicados a Bienes Dominio Privado			55.237	76.028	76.028	76.028
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	5.691	6.698	7.705	8.712	30.963	24.973
	Activo Intangible Neto	10.441	9.434	63.664	83.447	125.036	114.895
2	PASIVO	347.775.341	383.676.914	487.712.933	450.876.417	415.963.503	68.178.162
2.1	Pasivo Circulante	261.160.396	295.852.423	350.900.513	432.825.765	402.499.699	141.339.393
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	112.622.944	153.062.213	96.700.174	62.825.316	50.198.433	-62.424.511
2.1.1.02	Aportes Patronales y Retenciones Laborales por Pagar	2.275.808	2.490.537	3.021.256	3.521.805	3.563.191	1.277.383
2.1.1.02.01	Aportes Patronales y Retenciones Laborales por Pagar IVSS	239.414	460.910	842.107	678.853	614.493	375.079
2.1.1.02.03	Retenciones Laborales por Pagar Fdo Aportes Patronales y Retenciones Laborales por Pagar	239.414	55.335	112.430	104.235	84.338	-155.076
2.1.1.02.04	Retenciones Laborales por Pagar Fdo Aportes Patronales y Retenciones Laborales por Pagar	54.578	95.196	128.022	133.732	122.774	68.106
2.1.1.02.05	Retenciones Laborales por Pagar Fdo Aportes Patronales y Retenciones Laborales por Pagar	0	57.969	89.734	82.530	-576	-575
2.1.1.02.07	Retenciones Laborales por Pagar Caja	1.981.817	1.791.718	2.077.964	2.525.415	2.732.161	750.344
2.1.1.03	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	110.347.130	150.601.676	93.678.918	59.303.511	46.645.242	-63.701.894
2.1.1.03.01	Cuentas por Pagar a Proveedores a Corto Plazo	110.347.130	150.601.676	48.216.176	13.840.769	1.182.500	-109.164.636
2.1.1.03.04	Cuentas por Pagar al SENIAT a Corto Plazo			45.462.742	45.462.742	45.462.742	45.462.742
2.1.1.03.09	Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo						0
2.1.4	Fondos de Tercero	142.639.365	142.636.053	46.652.848	366.372.061	317.442.082	174.802.717
2.1.4.02	Retenciones en Garantía	609.470	606.158	700.871	773.080	945.188	335.717
2.1.4.02.01	Retenciones en Garantía	609.470	606.158	700.871	773.080	945.188	335.717

Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

**Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)**

2.1.4.03	Aporte de Responsabilidad Social	37	37	37	37	37	0
2.1.4.03.01	Aporte de Responsabilidad Social	37	37	37	37	37	0
2.1.4.09	Otros Fondos de Terceros	142.029.858	142.029.858	45.951.940	355.598.883	316.496.857	174.466.999
2.1.4.09.01	Movinet Anticipos Recibidos	142.029.858	142.029.858	45.951.940	355.598.883	316.496.857	174.466.999
2.1.9	Otros Pasivos Circulantes	5.897.996	154.157	7.547.492	13.628.449	34.859.184	28.961.188
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	5.897.996	154.157	7.547.492	13.628.449	34.859.184	28.961.188
2.1.9.09.01	IVA Debito Fiscal	5.467.094	-102	7.355.022	13.347.430	34.675.980	29.209.886
2.1.9.09.02	Retenciones de IVA	316.167	114.285	120.868	197.198	139.272	-176.915
2.1.9.09.03	Retenciones de ISLR	109.805	38.221	68.760	76.056	41.846	-67.959
2.1.9.09.04	Retenciones de 1*1000	4.910	1.753	2.843	7.762	2.086	-2.824
2.2	Pasivo no Circulante	86.615.035	87.824.491	16.811.519	18.044.651	13.453.804	-73.161.231
2.2.1	Cuentas y Efectos por pagar a Mediano y Largo Plazo	10.764.000	10.764.000	10.764.000	10.764.000	10.764.000	0
2.2.1.01	Cuentas por Pagar a Mediano y Largo Plazo	10.764.000	10.764.000	10.764.000	10.764.000	10.764.000	0
2.2.1.01.03	Cuentas por Pagar Accionistas a Mediano y Largo Plazo	10.764.000	10.764.000	10.764.000	10.764.000	10.764.000	0
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						0
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						0
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	75.851.035	77.060.491	6.047.519	7.280.651	2.689.804	-73.161.231
2.2.4.01	Provisiones	75.851.035	77.060.491	6.047.519	7.280.651	2.689.804	-73.161.231
2.2.4.01.02	Provisión por Demandas Judiciales	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	0
2.2.4.01.05	Provisión Bono Vacacional	596.617	877.520	1.130.269	684.268	601.674	5.058
2.2.4.01.06	Provisión Aguinaldos y Bonificación Fin de año		928.553	2.842.529	4.511.663	13.409	13.409
2.2.4.01.07	Provisión Aportes Impuestos Directos	74.854.418	74.854.418	1.674.721	1.674.721	1.674.721	-73.179.698
3	PATRIMONIO	217.136.664	280.812.693	740.202.967	763.639.124	877.382.311	680.245.647
3.2	Patrimonio Institucional	155.452.963	63.786.029	536.156.302	559.592.459	673.335.647	517.882.684
3.2.1	Capital Institucional	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	0
3.2.1.01	Capital Institucional	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	0
3.2.2	Transferencias Y Donaciones De Capital Y Aportes Por Capitalizar Recibidos	-240.000	-240.000	336.459.324	431.665.500	431.665.500	431.905.500
3.2.2.01	Transferencias de Capital Recibidas			336.699.324	431.905.500	431.905.500	431.905.500
3.2.2.01.02	Transferencias de Capital Internas del Sector Público			336.699.324	431.905.500	431.905.500	431.905.500
3.2.2.01.05	Suscripción de Capital	-240.000	-240.000	-240.000	-240.000	-240.000	0
	Capitalización de la Deuda con la República						0
3.2.3	Reservas	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	0
3.2.5	Resultados	155.362.963	63.676.029	199.366.978	127.596.959	241.340.147	85.977.184
3.2.5.01	Resultados Acumulados			63.676.029	199.366.978	127.596.959	
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	155.362.963	63.676.029	135.690.950	-71.770.019	113.743.188	241.340.147
3.4	Utilidad No Distribuida	61.683.701	217.046.664	204.046.664	204.046.664	204.046.664	142.362.963
3.4.1	Utilidad No Distribuida d'ISLR y Reservas	61.683.701	217.046.664	204.046.664	204.046.664	204.046.664	142.362.963
3.4.1.01	Utilidad No Distribuida del Ejercicio	61.683.701	217.046.664	204.046.664	204.046.664	204.046.664	142.362.963
	PASIVO + PATRIMONIO	564.912.005	664.489.607	907.914.999	1.214.509.640	1.293.335.615	728.423.810



Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	703.974.091	127.990.545	198.496.687	173.418.343	435.071.880	934.977.455
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	703.974.091	127.990.545	198.496.687	173.418.343	435.071.880	934.977.455
3.03.01.01.00	Venta de Productos del Sector Industrial	703.974.091	127.990.545	198.496.687	173.418.343	435.071.880	934.977.455
	Ventas Netas	703.974.091	127.990.545	198.496.687	173.418.343	435.071.880	934.977.455
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	353.736.800	45.521.099	89.524.551	154.772.569	291.074.359	579.803.677
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	350.237.291	82.469.447	109.972.136	18.644.874	143.997.521	355.083.778
	Gastos de Operación:	70.774.771	18.341.950	23.977.441	39.945.001	29.797.369	112.061.761
	Gastos Generales y de Administración	70.774.771	18.341.950	23.977.441	39.945.001	29.797.369	112.061.761
4.01.00.00.00	Gastos de personal	42.912.083	9.994.808	14.476.744	17.388.846	19.696.418	61.558.815
4.02.00.00.00	Materiales, suministros y mercancías	2.225.007	58.445	461.270	1.241.677	233.703	1.995.099
4.03.00.00.00	Servicios no personales	25.637.682	8.288.899	9.039.427	21.314.477	9.867.247	48.509.851
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	279.462.520	64.127.496	85.994.695	-21.300.327	114.200.152	243.022.017
	Otros Ingresos e Egresos:	-40.363.533	-451.488	-145.745	-627.692	-456.964	-1.681.869
	Ingresos:	5.128.320	105.657	414.179	27.614	29.687	577.337
3.01.00.00.00	Ingresos Ordinarios	273.479	44.886	39.411	27.614	29.687	141.599
3.01.10.00.00	Ingresos de la Propiedad	108.278	43.951	32.411	27.614	29.687	133.864
3.01.10.04.01	Intereses por Depósitos a la Vista	108.278	43.951	32.411	27.614	29.687	133.864
3.01.89.00.00	Otros ingresos ordinarios	108.278	43.951	7.000	-	-	50.951
3.01.99.01.00	Otros ingresos ordinarios	108.278	43.951	7.000	-	-	50.951
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para	165.201	935	-	-	-	935
3.04.99.01.00	Otros ingresos ajenos a la operación	165.201	935	-	-	-	935
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones	4.854.842	60.971	374.797	-	-	435.738
3.05.01.00.00	Transferencias y donaciones corrientes	4.854.842	60.971	374.797	-	-	435.738
3.05.01.02.00	Donaciones corrientes internas del sector privado	4.854.842	60.971	374.797	-	-	435.738
3.05.01.02.03	Donaciones corrientes internas de empresas privadas	4.854.842	60.971	374.797	-	-	435.738
	Egresos:	45.491.853	557.325	559.924	655.306	486.651	2.259.206
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar-Incluye subsidios otorgados por normas	219.429	-	-	-	-	-
4.07.01.00.00	Transferencias y donaciones corrientes	219.429	-	-	-	-	-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	45.272.424	557.325	559.924	655.306	486.651	2.259.206
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	1.589.999	557.325	559.924	646.416	475.856	2.239.521
4.08.01.01.00	Depreciación	1.587.942	556.318	558.917	645.409	453.905	2.214.549
4.08.01.02.00	Amortización	2.056	1.007	1.007	1.007	21.951	24.973
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-Incluye subsidios para	43.677.160	-	-	-	-	-
4.08.06.02.00	Pérdidas en operaciones cambiarias	42.838.160	-	-	-	-	-
4.08.06.05.00	Intereses de mora	839.000	-	-	-	-	-
4.08.08.00.00	Indemnizaciones y sanciones pecunarias	5.265	-	-	8.890	10.795	19.685
4.08.08.02.00	Sanciones pecunarias	5.265	-	-	8.890	10.795	19.685
	Resultado antes del Impuesto sobre la Renta	239.099.987	63.676.029	85.646.950	-21.928.019	113.743.188	241.340.147
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	83.736.025	-	-	-	-	-
	(8) Resultado del Ejercicio	155.362.963	63.676.029	135.690.950	-21.928.019	113.743.188	241.340.147




 Karolina Duval Díaz

Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	241.340.147	155.362.963	55
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones	-73.161.231	56.819.718	-229
Depreciación	2.239.522	1.589.999	41
Participación patrimonial de las Inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-443.434.004	-90.685.599	389
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	48.935		0
(Aumento) Disminuciones de Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	478.129	-85.260	
(Aumento) Disminuciones de Anticipos a Proveedores extranjeros a Corto Plazo	-187.276.716		
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-80.383.919	-23.711.185	155
(Aumento) Disminuciones Depósitos Otorgados en Garantía	-46.941.025		0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	-75.000		
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	-62.469.754	-32.165.665	94
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-63.701.894	-43.485.611	46
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	1.277.383	671.888	90
Aumento (Disminuciones) Fondos de tercero	174.802.717	93.336.898	87
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	28.961.188	5.716.092	407
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Aumento (Disminuciones) Transferencia de Capital	431.905.500	0	
Aumento (Disminuciones) Patrimonio	-13.000.000	0	
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-69.390.022	123.364.237	-156
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	5.796.659	4.611.645	26
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-75.186.681	118.752.592	-163
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras			0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo			0
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	252.800.405	134.047.813	89
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	177.613.724	252.800.405	-30

Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	48.703.145	61.773.701
Resultado del periodo	12.980.557	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	61.683.701	217.136.664
Resultado del periodo	155.362.963	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	113.743.188	877.382.312
	113.743.188	



Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$	0,83	0,69	1,10	1,79	2,81	57%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	1,28	1,10	1,43	2,14	3,19	49%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	5,15	22,14	3,32	1,20	0,46	-62%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	0,87	1,37	0,17	0,05	0,01	-75%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,86	0,96	0,79	0,62	0,32	-48%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	14.717.017,00	28.014.224,26	88.460.099,02	297.605.887,46	881.132.966,23	196%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,99	0,22	0,79	0,72	0,13	-82%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	26.202.657,00	147.419.720,18	134.047.812,59	252.800.405,18	177.613.722,35	-30%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	10.144.733,00	2.865.823,29	45.703.144,66	155.362.962,76	113.743.187,70	-27%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,14	0,01	0,16	0,28	0,09	-68%



Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

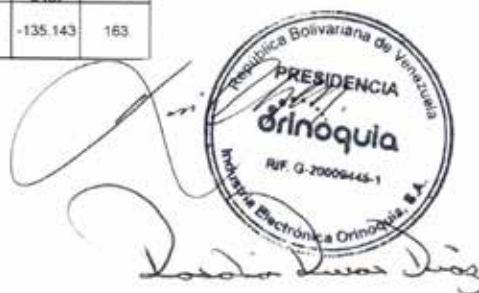
Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>1</u>					
(1) Código: A1526					
(2) Denominación: INDUSTRIA ELECTRÓNICA ORINOQUIA, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Desarrollo y producción de equipos móviles de telecomunicaciones comunes e inteligentes	Equipo	355.000	155.675	199.325	44

TRIMESTRE: <u>2</u>					
(1) Código: A1526					
(2) Denominación: INDUSTRIA ELECTRÓNICA ORINOQUIA, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Desarrollo y producción de equipos móviles de telecomunicaciones comunes e inteligentes	Equipo	197.994	196.626	1.368	99

TRIMESTRE: <u>3</u>					
(1) Código: A1526					
(2) Denominación: INDUSTRIA ELECTRÓNICA ORINOQUIA, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Desarrollo y producción de equipos móviles de telecomunicaciones comunes e inteligentes	Equipo	232.388	152.498	79.890	66

TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: A1526					
(2) Denominación: INDUSTRIA ELECTRÓNICA ORINOQUIA, S.A.					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Desarrollo y producción de equipos móviles de telecomunicaciones comunes e inteligentes	Equipo	214.618	349.761	-135.143	163



Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A1526 (2) Denominación: INDUSTRIA ELECTRÓNICA ORINOQUIA, S.A.					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Desarrollo y producción de equipos móviles de telecomunicaciones comunes e inteligentes	Equipo	1.000.000	854.560	145.440	85

[Handwritten Signature]
 República Bolivariana de Venezuela
PRESIDENCIA
Orinoquia
 Industria Electrónica Orinoquia, S.A.
 RIF: G. 20009445-1

Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	222.483.460	52.763.696	24%
2011	669.408.772	434.426.434	65%
2012	840.061.329	702.505.260	84%
2013	1.427.326.712	739.795.406	52%
2014	2.060.156.642	1.364.883.634	66%



Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

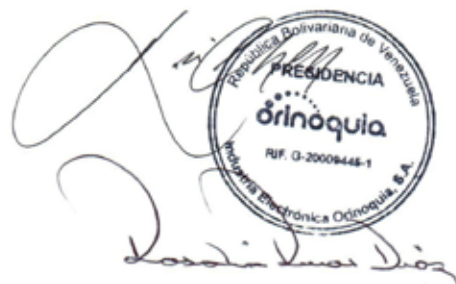
Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	42.954.440	10.144.733	24%
2011	304.872.981	2.865.823	1%
2012	604.740.015	45.703.145	8%
2013	703.974.091	155.362.963	22%
2014	934.977.455	241.340.147	26%



Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal (2)	Contrato Colectivo (3)	Costo Promedio Anual por Trabajador (4)	Total Pasivos Laborales (5)
2010	4.395.882	0	49.953	253.008
2011	19.165.540	0	145.193	372.395
2012	27.417.018	0	178.033	607.878
2013	37.928.917	0	216.737	660.052
2014	65.462.762	0	353.852	1.128.910



Fuente: Orinoquia, diciembre 2014.

VENEZOLANA DE INDUSTRIA
TECNOLÓGICA, C.A. (VIT).



Venezolana de
Industria Tecnológica

Exposición de Motivos

VENEZOLANA DE INDUSTRIA TECNOLOGICA, C.A. se constituye como empresa mixta mediante el convenio China Venezuela, quedando creada con un capital de Bs. 43.000.000. En febrero 22 de 2010, mediante acta de asamblea de Accionistas, se decidió el cambio de la composición accionaria, quedando, la Corporación de Industrias Intermedias de Venezuela (CORPIVENSA) con el 51% y la Empresa Langchao. Group CO, LTD con el 49% por lo que VIT, empieza su administración bajo el enfoque de ente descentralizado con fines empresariales, mediante acta de asamblea de accionistas, publicada en Gaceta Oficial No 39.390 de fecha 19 de marzo de 2010, y registrada en el Registro Mercantil Segundo de la Circunscripción Judicial del Estado Falcón en el expediente No 41.926 en fecha 26 de marzo del año 2010, adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias.

Venezolana de Industria Tecnológica C.A., formuló para el año 2.014 cuatro (4) proyectos de gran relevancia, en primer lugar la producción y comercialización de equipos de computación el cual se mantuvo en un nivel de producción mensual por debajo de lo planificado, influyendo de manera directa en la meta anual fijada de ensamblar 290.000 equipos de computación. La ejecución física de este proyecto se ubica en un 53,36% y la financiera en un 38%

El segundo proyecto denominado Construcción de un galpón para la instalación de la línea de componentes electrónicos y fuentes de poder de VIT, este año obtuvo un avance físico de 10% y con el compromiso financiero de 100% del presupuesto 2014.

El tercer proyecto denominado dotación del laboratorio de Investigación y Desarrollo de VIT, en el cual se pretende desarrollar productos tecnológicos de gama alta y componentes como fuentes de poder, memorias, tarjetas



Venezolana de Industria Tecnológica, C.A.
R.O.C. No. 2002311-1
Ing. José Michinaus
PRESIDENTE

madres y servidores, el porcentaje de avance físico se ubica en un 85%, y un comprometido financiero de 100%.

El cuarto proyecto Instalación de producción multiproducto en VIT, permitirá a la fábrica incrementar su volumen de producción; su principal avance se basa en la adquisición de la línea de producción y su trabajo de adecuación presenta un avance físico de 27% y un avance financiero comprometido de 47%.

El presupuesto de Ingresos y gastos 2014, de la Empresa Venezolana de Industria Tecnológica C.A. según Gaceta Oficial N° 40.324 de fecha 30 de diciembre de 2.013. fue de Bs. 2.567.830.945, y se modificó a un monto de Bs. 2.637.864.550, lo que representó un incremento de Bs. 70.033.605.

Los ingresos percibidos durante el año fueron de Bs. 1.151.042.528, los cuales corresponden a la venta de equipos de computación y otros bienes y servicios provenientes de empresas socialistas y que son comercializados en los Centros de Distribución directa Venezuela Productiva en el nivel nacional.

BALANCE GENERAL

A continuación se presentan las variaciones más significativas del Balance General al cierre del ejercicio fiscal 2014

Para el año 2014 el Total activo está representado por Bs. 1.490.744.844, donde el activo disponible que asciende a Bs. 634.863.457, representa el 43% siendo este la disponibilidad en Bancos y corresponde a los recursos destinados a cancelar compromisos válidamente adquiridos incluyendo los



Venezolana de Industria Tecnológica, C.A.
PRESIDENTE

que se causaron y se pagaran en el año 2015. El Activo exigible que incluye las cuentas por cobrar a clientes, anticipos a proveedores y contratistas por construcciones de obras principalmente, equivale al 22% del total Activo del Balance ascendiendo a Bs. 327.433.956, el Activo realizable esta reflejado como el 15% equivalentes a Bs. 226.916.900, definida esta cuenta por los diferentes inventarios: materia prima, productos terminados, licencias, mercancía y Bienes materiales en Transito destinados al desarrollo de equipos tecnológicos. Los otros activos son los impuestos y retenciones de la empresa. El activo fijo que representa el 18% del total activo está compuesto por los Bienes Muebles y construcciones en proceso de la empresa, como consecuencia los bienes tangibles utilizados para nuestra producción y prestación de servicios resultado de las inversiones. Pasivo y patrimonio: El pasivo definido por las cuentas y efectos por pagar en un 36% del total de la partida, producto de las cuentas por pagar a nuestros principales proveedores y contratistas para la adquisición de materia prima y construcciones en proceso, y el patrimonio donde la utilidad del ejercicio equivale a su 14% y asciende a Bs. 203.726.980, que es el resultado económico-patrimonial; la variación de los fondos propios de la entidad, como consecuencia de las operaciones de naturaleza presupuestaria y no presupuestaria de manera positiva.



Venezolana de Informática Tecnológica, C.A.
RIF: G-200003391-1
Ingr. Jorge Michinaux
PRESIDENTE

Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014
(Expresado en Bs.)

Código	C U E N T A S	Denominación	Real al 31/12/013	2014				Variación Anual
				Tercer trimestre	Tercer trimestre	Tercer trimestre	Tercer trimestre	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	
1	ACTIVO		1.118.852.544	1.204.543.540	1.145.113.875	1.382.291.028	1.492.744.844	373.892.300
1.1	Activo Circulante		523.175.718	733.038.335	583.751.482	582.237.554	434.863.457	115.687.741
1.1.1.01.01	Caja			14.000	14.000	538	0	0
1.1.1.01.02	Bancos							0
1.1.1.01.01.01	Bancos Públicos		489.489.579	696.211.791	513.633.109	494.838.794	562.625.524	83.156.941
1.1.1.01.01.02	Bancos Privados		53.756.143	36.810.564	70.054.373	117.398.757	72.237.924	58.531.780
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior							0
1.1.1.02	Inversiones Temporales							0
1.1.2	Activo Exigible		303.627.858	200.364.279	145.188.123	271.477.632	327.433.994	23.806.140
1.1.2.01	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo							0
1.1.2.02	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo		281.797.797	140.589.888	97.001.978	181.676.411	290.453.323	58.745.524
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables							0
	Cuentas a Cobrar - Comerciales Netas							0
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		35.744.850	35.915.604	35.773.122	35.887.108	4.886.763	30.858.967
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo							0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo		6.176.148	10.763.605	9.191.624	8.670.855	3.265.179	2.713.991
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo			13.105.182	8.221.399	46.503.757	38.138.692	38.138.692
1.1.2.18	Rentas por Recaudar a Corto Plazo							0
1.1.3	Activo Realizable		178.758.828	131.849.905	274.231.647	310.884.712	226.926.800	48.156.971
1.1.3.01.01	Inventario Partes y Piezas		46.764.470	19.783.121	110.149.375	96.249.557	53.972.154	7.217.685
1.1.3.02.01	Inventario Productos Terminados		36.894.011	20.198.148	78.953.581	133.871.771	90.244.018	53.350.000
1.1.3.04.05	Inventario Licencias Windows		4.876.738	3.638.755	1.913.882	0	0	-4.876.738
1.1.3.04.01	Inventario de Mercadería		3.750.800	1.745.972	9.448.367	4.895.738	44.052.350	46.304.050
1.1.3.05.01	Inventario Bienes y Materiales en Tránsito		88.483.939	88.483.910	76.788.646	76.766.640	38.645.378	47.838.532
1.1.9	Otros Activos Circulantes		27.468.304	47.308.913	47.477.911	51.791.535	34.232.334	28.744.930
1.2	Activo no Circulante							0
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo							0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo							0
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo							0
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo							0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo							0
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)		50.428.091	50.436.292	50.966.967	55.543.652	79.384.877	28.956.885
2.2.9.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso		-14.879.627	-14.879.627	-14.879.627	-14.879.627	-22.829.627	-8.000.000
1.2.3.01	Activo Fijo Neto		35.548.464	35.556.664	36.087.340	40.664.025	56.555.250	20.956.885
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado		50.139.717	56.294.325	56.294.325	126.103.473	190.670.749	140.531.031
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público							0
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso							0
1.2.4	Activo Intangible		95.368	95.368	95.368	95.368	95.368	0
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles		-13.271	-13.271	-13.271	-13.271	-13.271	0
	Activo Intangible Neto		82.097	82.097	82.097	82.097	82.097	0
2.2.9	Cargos Diferidos							0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)							0
	Revaluación de Activos							0
2	PASIVO		384.613.121	346.453.272	229.258.510	290.849.837	544.438.627	176.527.904
2.1	Pasivo Circulante		384.613.121	346.453.272	229.258.510	290.849.837	544.438.627	176.527.904
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo							0
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo		262.532.395	248.305.000	148.765.971	177.191.753	383.577.352	121.044.957
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo							0
2.2.4.01	Provisiones							0
2.2.4.01.02	Provisión para Depósitos							0
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdidas en el Inventario							0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones							0
2.2.4.02	Reservas Técnicas							0
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes		107.380.726	96.148.272	80.492.540	113.658.084	180.858.674	58.477.949
2.2	Pasivo no Circulante		0	0	0	0	0	0
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo							0
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo							0
2.2.2.02	Deuda Pública interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo							0
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo							0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas							0
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales							0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones							0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes							0
3	PATRIMONIO		734.239.423	858.090.268	915.855.365	1.091.441.191	948.308.218	182.369.895
3.2	Patrimonio Institucional		733.838.929	854.060.268	915.854.414	1.091.441.191	946.308.218	182.369.895
3.2.1.01	Capital Institucional		43.000.000	43.000.000	43.000.000	43.000.000	43.000.000	0
	Cuentas por Cobrar Anticipos		-13.949.200	-13.949.200	-13.949.200	-13.949.200	-13.949.200	0
3.2.2.02.02	Transferencias de capital interno recibidas del sector público		379.864.406	379.864.406	379.864.406	379.864.406	379.864.406	0
	Capitalización de la Deuda con la República							0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias		4.836.988	4.836.988	4.836.988	4.836.988	4.836.988	-600
	Revaluación de Activos							0
3.2.5.01	Resultados Acumulados		178.781.071	390.066.728	390.091.507	390.091.913	378.730.243	199.969.172
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio		211.325.657	104.151.945	161.911.313	337.497.684	203.726.980	-7.508.677
3.2.7.02.01	Ajuste por Diferencial Cambiario							0
3.2.7.02.01	Donaciones de Capital Internas							0
3.2.7.02.02	Donaciones de Capital Externas							0
	PASIVO + PATRIMONIO		1.118.852.544	1.204.543.540	1.145.113.875	1.382.291.028	1.492.744.844	373.892.300

Instituto de Estudios Tecnológicos, C.A.
Instituto de Estudios Tecnológicos, C.A.
Instituto de Estudios Tecnológicos, C.A.
Instituto de Estudios Tecnológicos, C.A.
Instituto de Estudios Tecnológicos, C.A.

Fuente: VIT, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				Total (8)
		Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
Ingresos de Operación:	1.294.287.290	294.961.295	185.436.413	298.718.471	311.289.208	1.131.042.528
Venta Bruta de Bienes (Detallar)						
Venta por Equipos de Computacion	1.207.635.302	283.335.233	159.089.547	259.876.295	305.256.119	997.566.194
Ventas de Partes y Piezas	2.084.943	421.801	583.010	394.715	538.978	1.938.508
Ventas de Accesorios	29.966.940	2.898.293	3.055.261	709.892	4.082.664	10.746.110
Ventas por licencia software	-	171.076	-	-	-	171.076
Ventas de CokMares	17.748.222	3.026.217	682.792	1.413.773	33.047.649	36.170.391
Ventas de Bicicletas	804.104	13.290	694.185	2.090.682	705.241	3.504.379
Ventas de Accesorios para celulares	38.350	5.203	9.909	1.167	4.829.493	4.845.772
Ingresos por Comisiones Mobilnet	2.173.784	204.024	173.419	330.045	436.509	1.143.996
Ventas de Servidores	-	14.495.238	-	4.067.493	65.943.936	84.505.638
Venta Bruta de Servicios	4.469.486	18.300	813.965	582.709	5.788.299	7.203.274
Otros Ingresos de Operación	866.053	272.610	328.380	249.701	392.501	1.243.192
Menos: Descuentos, bonificaciones y Devoluciones						
Ventas Netas	1.294.287.290	294.961.295	185.436.413	298.718.471	311.289.208	1.131.042.528
Costo de Ventas de Bienes y Servicios	919.885.453	82.247.719	71.323.361	75.455.932	535.978.313	765.005.325
Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	384.401.837	222.713.576	114.113.052	223.262.539	-24.689.105	366.037.203
Gastos de Operación:	305.754.454	18.461.615	26.572.678	44.989.667	74.775.901	164.279.863
Gastos de Comercialización o de Ventas	24.297.804	2.874.561	4.205.875	7.418.607	19.744.694	34.245.227
Gastos Generales y de Administración	58.726.370	10.866.428	10.565.548	16.649.544	46.874.459	84.855.879
Gastos de Servicios Postventa	22.743.330	4.720.232	11.800.258	20.901.421	7.656.749	45.078.657
Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	238.627.443	104.151.940	87.534.374	148.296.870	-99.719.897	221.757.340
Otros Ingresos y Egresos:						
Ingresos:						
Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)						
Transferencia y Donaciones (Detallar)						
Egresos:	27.211.789				18.690.209	18.030.259
Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)						
Otros Gastos					10.030.359	10.030.359
Depreciación y Amortización	6.241.490				8.000.000	8.000.000
Intereses por Operaciones financieras						
Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-incluye subsidios para precios y tarifas)						
Gastos Financieros						
Intereses						
Deuda Interna						
Deuda Externa						
Otros Gastos Financieros						
Otros Gastos (Detallar)	20.967.296					
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta						
Impuestos Directos						
(9) Resultado del Ejercicio	211.325.657	104.151.940	87.534.374	148.296.870	-137.250.716	203.726.981


 Venezolana de Industria Tecnológica, C.
 RIF: G-10007251-1
 Ing. Jorge Michinaux
 PRESIDENTE

Fuente: VIT,diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	203.726.980	211.325.657	-4
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Ajustes de Ejercicios anteriores	-11.357.086	20.142	-56.485
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	8.000.000	6.344.490	26
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-23.806.140	-86.544.470	-72
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-48.156.971	35.714.697,00	-235
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-26.744.030	-8.060.805	237
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	121.044.957	261.934.297	-54
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	58.477.949	27.635.989	112
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	281.185.659	448.369.997	-37
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-169.497.918	-69.470.605,00	144
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-169.497.918	-69.470.605	144
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras			0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	111.687.741	378.899.392	-71
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	523.175.716	144.276.324	263
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	634.863.457	523.175.716	21



 Venezolana de Instructivos Tecnológicos, C.A.
 RUF. G-4000234-1
 Ing. Jorge Michinoux
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	25.023.397	542.593.123
Resultado del período	153.717.532	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	390.086.728	753.938.923
Resultado del período	203.726.980	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	593.813.709	946.308.818


 Venezuela S.A. Industria y Tecnología, C.A.
 RIF: 26100228117
 Ing. Jorge Michinaux
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2009	2010	2012	2013		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$	1,11	1,94	5,28	2,05	1,87	-30%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	2,02	3,34	8,26	3,21	2,28	-29%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	1,96	3,46	1,68	7,49	11,11	49%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	2,34	0,95	0,08	0,14	-	-100%
Índice de Salud	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,86	0,30	0,12	0,33	2,89	726%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	86.177.954,52	348.151.990,12	523.180.559,33	711.130.597,55	698.990.621,23	-2%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,59	0,07	0,20	4,91	0,21	-96%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	14.228.615,95	189.964.045,32	144.276.324,17	523.175.716,15	634.863.457,48	21%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	4.287.718,92	25.023.396,72	153.717.532,25	211.325.607,25	203.726.980,38	-6%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,02	0,05	0,25	0,19	0,13	-29%



 Venezolano de Industria y Tecnología, C.A.
 Av. Guzmán 2161-1
 Ing. Jorge Michinaux
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 1 </u>					
(1) Código: A - 1247 (2) Denominación: Venezolana de Industria Tecnológica C.A. <small>(1.41) Estado de Guayana - Ministerio del Poder Judicial para las FFAA</small>					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y comercialización de equipos de computación de Venezolana de Industria Tecnológica.	computadoras	58000	24911	33089	43
Construcción de Galpón para la instalación de línea de componentes electrónicos y fuentes de poder de VIT.	Galpón	0	0	0	0
Dotación de laboratorio de Investigación y Desarrollo de VIT.	laboratorio	0	0	0	0
Instalación de Línea de producción multiproducto de VIT.	Línea	0	0	0	0


 Venezolana de Industria Tecnológica, C.A.
 RIF: G-20073291-1
 Ing. Jorge Michalavuk
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A-1247 (2) Denominación: Venezolana de Industria Tecnológica C.A. (3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y comercialización de equipos de computación de Venezolana de Industria Tecnológica.	computadoras	72500	46707	25793	64
Construcción de Galpón para la instalación de línea de componentes electrónicos y fuentes de poder de VIT.	Galpón	0	0	0	0
Dotación de laboratorio de investigación y Desarrollo de VIT.	laboratorio	0	0	0	0
Instalación de Línea de producción multiproducto de VIT.	Línea	0	0	0	0


 Venezuela de Industria Tecnológica, C.A.
 Ing. Jorge Machinax
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A-1247					
(2) Denominación: Venezolana de Industria Tecnológica C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industria.					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y comercialización de equipos de computación de Venezolana de Industria Tecnológica.	computadoras	87000	48919	38081	56
Construcción de Galpón para la instalación de línea de componentes electrónicos y fuentes de poder de VIT.	Galpón	0	0	0	0
Dotación de laboratorio de Investigación y Desarrollo de VIT.	laboratorio	1	0,85	0,15	85
Instalación de Línea de producción multiproducto de VIT.	Línea	0	0	0	0


 Venezolana de Industria Tecnológica, C.A.
 RIF: J-20072091-1
 Ing. Jorge Michinaux
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 4					
(1) Código: A-1247					
(2) Denominación: Venezolana de Industria Tecnológica C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción y comercialización de equipos de computación de Venezolana de Industria Tecnológica.	computadoras	72500	32226	40274	44
Construcción de Galpón para la instalación de línea de componentes electrónicos y fuentes de poder de VIT.	Galpón	1	0,1	0,9	10
Dotación de laboratorio de Investigación y Desarrollo de VIT.	laboratorio	0	0	0	0
Instalación de Línea de producción multiproducto de VIT.	Línea	1	0,27	0,73	27

MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: 2014					
(1) Código: A-1247					
(2) Denominación: Venezolana de Industria Tecnológica C.A.					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Producción y comercialización de equipos de computación de Venezolana de Industria Tecnológica.	Computadoras	290.000	152.763	-137.237	52.68
Construcción de Galpón para la instalación de línea de componentes electrónicos y fuentes de poder de VIT.	Galpon	1	0	-1	10.00
Dotación de laboratorio de Investigación y Desarrollo de VIT.	Laboratorio	1	1	0	85.00
Instalación de Línea de producción multiproducto de VIT.	Línea	1	0	-1	27.00


 Presidente
 Venezolana de Industria Tecnológica, C.A.
 Ing. Jorge Buchinhaus

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado ⁽²⁾	Ejecución ⁽³⁾	% de Ejecución ⁽⁴⁾
2010	85.706.694	85.706.694	100%
2011	818.547.464	553.884.314	68%
2012	906.287.897	750.296.918	83%
2013	1.979.823.359	1.216.153.354	61%
2014	2.224.585.651	902.617.547	41%

Jorge Michinaua
 Director de Inocuidad Tecnológica, C.A.
 C.R. 0-2002191-1
 Ing. Jorge Michinaua
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales ⁽²⁾	Resultado Neto del Ejercicio ⁽³⁾	Margen de Utilidad o Pérdida (%) ⁽⁴⁾
2010	201.614.408	4.287.719	2%
2011	462.266.278	25.023.397	5%
2012	887.442.864	153.717.532	17%
2013	1.264.287.390	211.325.657	17%
2014	1.151.042.528	203.726.980	18%



 Venezolana de Industria Tecnológica, C.A.
 RIF: G-32092051-1
 Ing. Jorge Stichinoux
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal ⁽²⁾	Contrato Colectivo ⁽³⁾	Costo Promedio Anual por Trabajador ⁽⁴⁾	Total Pasivos Laborales ⁽⁵⁾
2010	8.252.634		39.298	1.563.860
2011	20.814.791		55.212	2.096.315
2012	42.244.812		68.564	3.039.657
2013	89.651.010		140.299	5.057.988
2014	121.537.595		180.418	11.274.076


 Mariana de Industria Tecnológica, C.A.
 RIF: G-20002511-1
 Mg. Jorge Michinina
 PRESIDENTE

Fuente: VIT, diciembre 2014.

VENEZOLANA DE TELECOMUNICACIONES, C.A
(VTELCA)



Exposición de Motivos

Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (VTELCA) empresa socialista de capital mixto, creada bajo decreto presidencial 5.625 del 3 de octubre de 2007, publicado en Gaceta Oficial N° 38.784 de fecha 05 de Octubre 2007; adscrita al Ministerio del Poder Popular para Industrias.

El presupuesto para el año 2014 fue de Bs. 3.632.499.060, aprobado según Gaceta Oficial N° 40.324 del día 30 de Diciembre de 2013.

Durante el año 2014 se lograron producir 1.047.893 equipos de telefonía móvil los cuales representan el 82% de la meta física modificada establecida en el proyecto denominado "Incremento de la producción a través de la ampliación de la capacidad de la fábrica y el desarrollo de nuevas tecnologías".

Se devengaron ingresos corrientes por concepto de ventas de equipos por la cantidad de Bs. 808.466.572. Adicionalmente se recibió un aporte financiero a través del Convenio de Asistencia Técnico Financiera suscrito entre el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) y Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (VTELCA), para la compra de materia prima para la Fábrica de Celulares por la cantidad de Bs. 258.854.400.

Los egresos del año se distribuyeron de la siguiente manera: los costos de producción y venta de bienes ascendieron a Bs. 547.191.009, y los gastos de venta, administración y otros a Bs. 244.123.788, lo cual arrojó una utilidad por un monto de Bs. 17.151.775, antes del pago de impuestos y otros aportes legales.

Las cuentas de activos de la Empresa ascienden al cierre del 2014 a un total de Bs. 2.237.980.178 lo que representa un incremento de Bs. 295.465.840 respecto al cierre del 2013. Los pasivos cierran en Bs. 1.907.458.674, y el patrimonio de la empresa aumenta respecto al año 2013 pasando de Bs. 163.069.150 a Bs. 330.521.504 para el cierre del año 2014.



Cuadro I. Balance General Desde: 01/01/2014. Hasta: 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

C U E N T A S		2014						Variación Anual
Código	Denominación	Real al 31/12/2013	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV		
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	
1	ACTIVO	1.970.216.780	2.096.677.378	1.860.103.124	2.275.992.881	2.237.980.178	266.783.396	
1.1	Activo Circulante	1.751.733.339	1.882.260.188	1.610.460.918	1.783.996.548	1.709.883.092	-42.150.317	
1.1.1	Activo Disponible	737.803.614	568.644.391	905.538.449	1.089.827.208	1.208.236.587	470.433.373	
1.1.1.01	Caja	56.231	75.440	67.895	203.382	383.432	327.201	
1.1.1.01.02	Bancos	737.747.383	568.568.951	905.470.554	1.089.623.826	1.207.853.155	470.106.172	
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	737.747.383	568.568.951	905.470.554	1.089.623.826	1.207.853.155	470.106.172	
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						0	
1.1.1.01.02.03	Bancos del Extranjero						0	
1.1.1.02	Inversiones Temporales						0	
1.1.2	Activo Exigible	875.760.344	689.607.491	211.899.019	407.665.067	225.760.159	-349.990.185	
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0	
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo						0	
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	350.480.845	503.149.210	100.765.486	329.756.796	135.572.371	-216.908.473	
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						0	
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar Comerciales Netas	350.480.845	503.149.210	100.765.486	329.756.796	135.572.371	-216.908.473	
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	643.456	1.017.036	668.709	823.571	1.518.914	875.456	
1.1.2.06	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0	
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	180.825.029	70.081.480	73.266.345	73.884.700	88.668.874	-92.156.655	
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	41.800.515	68.359.799	98.479.479	3.200.000	0	-41.800.515	
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo						0	
1.1.3	Activo Realizable	356.751.021	365.825.093	300.681.668	184.181.008	178.718.235	-178.032.786	
1.1.3.01.00.00	inventario de materia prima	247.712.904	270.377.149	208.309.519	98.183.652	73.360.744	-174.352.190	
1.1.3.02.00.00	inventario de productos terminados	101.386.473	86.827.871	84.365.579	71.331.270	77.088.858	-24.298.613	
1.1.3.03.00.00	inventario de productos en proceso	3.150.738	4.340.487	4.793.202	11.269.483	24.797.252	23.646.514	
1.1.3.04.00.00	inventario de mercancía	6.491.908	4.229.788	3.122.868	3.365.603	3.463.380	-3.028.527	
	Merchancía en tránsito						0	
1.1.9	Otros Activos Circulantes	81.428.359	68.903.192	62.441.881	84.343.263	98.867.641	15.430.262	
1.2	Activo no Circulante	227.483.441	415.717.208	449.842.206	510.906.336	528.397.186	300.913.718	
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						0	
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo						0	
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						0	
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo						0	
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						0	
1.2.2.01	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	212.090.732	438.684.988	478.882.486	538.980.819	568.689.784	347.599.052	
	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-29.645.892	-23.642.852	-28.076.765	-30.383.792	-32.815.568	-8.673.116	
	Activo Fijo Neto	188.247.880	414.822.133	449.805.731	508.597.027	536.874.216	338.925.936	
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						0	
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						0	
1.2.4	Activo Intangible	791.900	829.775	1.185.525	1.485.335	1.615.900	824.000	
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-34.700	-34.700	-59.050	-75.825	-92.500	-57.900	
	Activo Intangible Neto	757.200	895.075	1.126.475	1.409.510	1.523.400	786.100	
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	38.478.361					-38.478.361	
	ISLR Diferidos	38.478.361					-38.478.361	
2	PASIVO	1.871.912.134	2.046.416.763	1.633.896.999	1.932.622.751	1.907.458.674	35.446.541	
2.1	Pasivo Circulante	877.542.046	1.052.046.675	639.826.911	638.252.662	913.086.596	35.546.541	
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	478.713.781	753.086.950	484.732.917	498.394.546	541.610.598	62.897.217	
2.1.1.04	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	478.713.781	753.086.950	484.732.917	498.394.546	541.610.598	62.897.217	
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						0	
2.2.4.01	Provisiones						0	
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos						0	
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el inventario						0	
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						0	
2.2.4.02	Reservas Técnicas						0	
2.1.9.06	Otros Pasivos Circulantes	398.828.264	298.959.724	154.734.394	439.858.317	371.477.587	-27.350.677	
2.2	Pasivo no Circulante	994.370.089	994.370.089	994.370.089	994.370.089	994.370.089	0	
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	994.370.089	994.370.089	994.370.089	994.370.089	994.370.089	0	
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						0	
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0	
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0	
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas						0	
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales						0	
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						0	
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						0	
3	PATRIMONIO	107.304.648	52.260.612	326.206.125	343.370.130	330.521.504	223.216.858	
3.2	Patrimonio Institucional	107.304.648	52.260.612	326.206.125	343.370.130	330.521.504	223.216.858	
3.2.1.01	Capital Institucional	107.304.648	52.260.612	326.206.125	343.370.130	330.521.504	223.216.858	
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						0	
	Capitalización de la Deuda con la República						0	
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias						0	
	Capital suscrito y pagado	42.241.029	42.241.029	42.241.029	42.241.029	42.241.029	0	
	Aportes por capitalizar			258.854.400	258.854.400	258.854.400	258.854.400	
	Revaluación de Activos						0	
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-26.813.061	22.274.300	22.274.300	22.274.300	12.274.300	38.087.362	
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	90.878.679	-12.264.718	2.838.398	20.000.401	17.181.778	-73.724.804	
3.2.2.02.01	Ajuste por Diferencial Cambiario						0	
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas						0	
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas						0	
	PASIVO + PATRIMONIO	1.879.216.780	2.096.677.376	1.960.103.124	2.275.992.881	2.237.980.178	266.783.396	



Fuente: Vtelca, diciembre 2014.

**Cuadro II. Estado de Resultados Desde: 01/01/2014.
Hasta:31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2013 (3)	2014				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.95.95.95.95	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.30	Venta Bruta de Bienes (Costo de equipo móvil)	932.116.646	193.496.475	153.732.852	293.419.448	183.371.526	827.020.299
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios (Comunicaciones Móviles)		71.897	188.021	238.552	95.206	594.475
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación:						
4.08.01.00.00	Impos. Descuentos, Restricciones y Devoluciones						
	Ventas Netas	932.116.646	193.576.176	183.918.871	393.648.999	183.325.531	828.466.572
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	730.059.969	142.422.385	166.178.881	185.267.945	135.223.116	647.191.009
	Resultado Bruto (Resultado Bruto en Operación)	202.056.677	48.148.734	17.742.319	208.381.054	48.102.415	181.275.563
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comunicaciones e de Ventas	18.587.122	5.892.975	3.184.729	12.831.807	6.881.578	28.756.977
	Gastos Generales y de Administración	49.187.824	44.533.877	31.233.830	53.885.152	77.569.538	236.338.418
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Resultado en Operación)	133.471.732	-3.278.017	19.323.681	19.493.023	-10.288.499	26.186.118
	Otros Ingresos y Gastos:						
	Ingresos:	87.454.343	15.350	36.471	3.642	1.170	88.433
3.84.03.03.03	Ingreso Ajeno a la Operación (Ganancia Cambiaria)	87.454.343					
3.84.03.03.03	Ingreso Ajeno a la Operación (Otros)		15.350	36.471	3.642	1.170	58.433
	Gastos:	83.280.221	15.882.990	4.268.068	3.332.489	-7.819.700	5.289.768
4.17.01.01.01	Transferencia y Cuentas (Detalle: incluye subvenciones obligadas por normas estatutarias)						
4.08.01.01.01	Otros Gastos						
4.08.01.01.01	Depreciación y Amortización	7.301.373		4.268.068	3.323.812	2.448.802	8.031.215
4.08.02.01.01	Intereses por Operaciones Bancarias						
4.08.06.01.01	Pérdidas Ajeno a la Operación (Fondo Central)	53.979.848					
	Resultos Financieros						
	Intereses						
	- Debit. Interés						
	- Debit. Cobranza						
	Otros Gastos (Fondo de Eficiencia Societas)		10.000.000			-10.000.000	
	Otros Gastos (Otros)			13.730	8.647	44.280	26.753
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	148.672.814	-12.284.717	15.891.113	17,164.088	-3.648.628	17,161.778
4.99.99.97.97	Impuestos Directos	48.795.125					
	(3) Resultado del Ejercicio	99.877.689	-12.284.717	15.891.113	17,164.088	-3.648.628	17,161.778



Fuente: Vtelca, diciembre 2014.

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)

Partidas (2)	2014 (3)	2013 (4)	Variación %
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	17.151.775	90.876.679	19
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	9.031.015	7.201.373	125
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	216.908.473	-171.520.499	-126
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-875.458	-609.681	144
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	178.032.786	-70.557.643	-252
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Diferido	38.478.361	-38.478.361	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	118.517.888	-26.378.015	-449
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	35.546.540	553.004.936	6
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta		90.876.679	0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	612.791.381	434.415.470	141
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	-348.423.092	-115.823.883	301
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-348.423.092	-115.823.883	301
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento			
Disminución de Resultados Acumulados	-52.789.316		
Aumento de Aportes por capitalizar	258.854.400		
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	206.065.084	0	0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	470.433.373	318.591.587	148
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	737.803.614	419.212.027	176
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	1.208.236.987	737.803.614	164


 RIF: G-20008334-4
VTelCA
 VENEZOLANA DE TELECOMUNICACIONES S.A.
 ADMINISTRACIÓN

Fuente: Vtelca, diciembre 2014.

**Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio
Al 31/12/2014 (Expresado en Bs.)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-25.813.061	16.427.967
Resultado del período	90.876.679	90.876.679
Saldo al 31 de diciembre de 2013	65.063.618	107.304.646
Resultado del período	17.151.775	223.216.858
Saldo al 31 de diciembre de 2014	82.215.393	330.521.504




Fuente: Vtelca, diciembre 2014.

Cuadro V. Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2014	4. % de Variación
		2010	2011	2012	2013		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,13	72,23	4,34	1,78	1,68	-6%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,13	236,92	5,75	2,23	1,87	-16%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	-1,84	-0,01	11,84	4,81	2,76	-43%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	N/A	-5,02	60,31	6,10	3,01	-51%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	2,57	1,25	0,99	0,92	0,85	-7%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	0,13	239.934.208,30	963.190.153,00	874.191.294,13	796.494.436,78	-9%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-0,22	0,98	6,93	0,85	0,05	-94%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	13.444.296,00	73.385.047,12	419.212.027,00	737.803.614,15	1.208.236.987,47	64%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	13.662.790,00	-81.487.877,75	82.597.318,00	133.471.792,00	26.186.110,49	-80%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,10	0,24	0,09	0,05	0,01	-83%

Fuente: Vtelca, diciembre 2014.



Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: ____1____					
(1) Código: A1503					
(2) Denominación: Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (VTELCA)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (6)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Incremento de la producción a través de la ampliación de la capacidad de la Fábrica y el desarrollo de nuevas tecnologías	Equipos	310.622	257.867	52.755	83

Fuente: Vtelca, diciembre 2014.



Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 2 </u>					
(1) Código: A1503					
(2) Denominación: Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (VTELCA)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Incremento de la producción a través de la ampliación de la capacidad de la Fábrica y el desarrollo de nuevas tecnologías	Equipos	293.407	176.372	117.035	60



Fuente: Vtelca, diciembre 2014.

Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u> 3 </u>					
(1) Código: A1503					
(2) Denominación: Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (VTELCA)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Incremento de la producción a través de la ampliación de la capacidad de la Fábrica y el desarrollo de nuevas tecnologías	Equipos	301.061	294.836	6.225	98

Fuente: Vtelca, diciembre 2014.



Cuadro VI. Información Trimestral de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: <u>4</u>					
(1) Código: A1503					
(2) Denominación: Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (VTELCA)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Denominación de los Proyectos (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Incremento de la producción a través de la ampliación de la capacidad de la Fábrica y el desarrollo de nuevas tecnologías	Equipos	369.910	318.818	51.092	86



Fuente: Vtelca, diciembre 2014.

Cuadro VII. Información Consolidada de la Ejecución Física del Presupuesto de Gastos

AÑO: ____ 2014 ____					
(1) Código: A1503					
(2) Denominación: Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (VTELCA)					
Denominación de los Proyectos (3)	Unidad de Medida (4)	Programado (5)	Ejecutado (6)	Variación	
				Absoluta (7)	% (8)
Incremento de la producción a través de la ampliación de la capacidad de la Fábrica y el desarrollo de nuevas tecnologías	Equipos	1.275.000	1.047.893	227.107	82,19

Fuente: Vtelca, diciembre 2014.



Cuadro VIII. Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto

Años	Pres. Modificado (2)	Ejecución (3)	% de Ejecución (4)
2010	782.091.988	202.886.534	26%
2011	637.333.491	490.525.984	77%
2012	1.899.696.274	701.335.340	37%
2013	2.134.743.998	1.043.125.013	49%
2014	3.844.481.547	990.270.094	26%

Fuente: Vtelca, diciembre 2014.



Cuadro IX. Estadístico Relativo al Margen de la Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Años	Ingresos Operacionales (2)	Resultado Neto del Ejercicio (3)	Margen de Utilidad o Pérdida (%) (4)
2010	125.103.199	13.662.790	10,92%
2011	242.001.254	-81.487.878	-33,67%
2012	613.450.941	107.136.932	17,46%
2013	932.116.646	90.876.679	9,75%
2014	808.466.572	17.151.775	2,12%


 RIF: G-20008334-4
TELCA
 UNIÓN DE TELECOMUNICACIONES CA
 ADMINISTRACIÓN

Fuente: Vtelca, diciembre 2014.

Cuadro X. Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales

Años	Gasto de Personal (2)	Contrato Colectivo (3)	Costo Promedio Anual por Trabajador (4)	Total Pasivos Laborales (5)
2010	25.982.354		68.375	nd
2011	36.473.138		72.081	1.003.235
2012	63.489.513		115.017	2.312.386
2013	79.642.125		124.441	4.299.353
2014	169.220.003		230.859	3.517.675

Fuente: Vtelca, diciembre 2014.

