

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

Avenida Urdaneta, Esquina de Pelotas 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  
Memoria 2013  
Caracas 2014  
Se presentan en un tomo

Equipo Técnico:  
Oficina de Planificación, Organización y Presupuesto

Diagramación, Montaje e Impresión:  
Oficina de Planificación, Organización y Presupuesto

Depósito Legal N°: ppo201305DC188  
ISSN: 2343-6166

## **Directorio Ministerial**

**Ricardo José Menéndez Prieto**  
Ministro del Poder Popular para Industrias

**Raúl Pacheco**  
Viceministro de Planificación y Políticas Industriales

**-Vacante-**  
Viceministro de Gestión Productiva

**Ramón Ernesto Perdomo**  
Viceministro de Industrias Básicas

**Carlos Farias**  
Viceministro de Industrias Intermedias y Ligeras

**Patricia Febres Montes**  
Viceministra de Promoción de la Nueva  
Dinámica Productiva

**Edgar Valero**  
Director General del Despacho

**Merfran Mezones**  
Directora General de la Oficina de Seguimiento  
y Evaluación de Políticas Públicas

**Sugey Venezuela Malaver**  
Consultora Jurídica

**Dillan Villasmil**  
Auditor Interno

**Rose Melkon**  
Director General de la Oficina de  
Recursos Humanos



**Maria Gabriela Guilarte**

Directora General de la Oficina de  
Gestión Administrativa

**Marian Marrero Hanson**

Directora General de la Oficina de  
Comunicación y Relaciones Institucionales

**Tiberio Tenias**

Director General de la Oficina de  
Tecnología y Sistemas

**Rafael Cantillo Morales**

Director General de la Oficina de Planificación  
y Presupuesto

**Camilo Rivero**

Director General de la Oficina de  
Análisis Estratégico

**Marcel José Kosma Martínez**

Director General de la Oficina de  
Atención Ciudadana

**Henry Juvenal Fuentes Pérez**

Director General de Redes Productivas  
y Parques Industriales

**Nurya Barrios**

Directora General de Formulación de  
Proyectos Estratégicos Industriales

**María Gaudeliav Uscategui Gutiérrez**

Directora General de Gestión de Insumos  
para la Industria Nacional

**Efrain David Alfonso Licon**  
Director General de Regulación  
de Importaciones

**Caracciolo Colmenares Blanco**  
Director General de Políticas de Gestión  
y Control de Distribución y Logística

**Rafael Argenis Torres Cedeño**  
Director General de Coordinación de  
Factores de Producción

**Yanira Ruiz**  
Director General de Políticas de Encadenamiento  
Productivo de Industrias Básicas

**Alfonzo Perdomo**  
Director General de Coordinación de  
Unidades Productivas de Industrias Básicas

**Santiago Armando Lazo Ortega**  
Director General de Encadenamiento  
Productivo de Industrias Intermedias y Ligeras

**Karla Gabriela Escola Villalobos**  
Directora General de Coordinación de  
Unidades Productivas de Industrias Intermedias y Ligeras

**-Vacante-**  
Director General de Desarrollo y Seguimiento de  
Industrias Intermedias y Ligeras

**Pedro Miguel Guillen Durrego**  
Director General de Políticas y Soporte de  
la Nueva Dinámica Productiva

**Gavier Rangel**

Director General de Organización y  
Relaciones Productivas

**Yessica Molina**

Director General de Factibilidad y  
Seguimiento Productivo

## **Presidente de los Entes Adscritos**

**Carlos Osorio**

Corporación Venezolana de Guayana (CVG)

**Alexander Sarmiento**

CVG Internacional, C.A.

**Ángel Marcano**

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

**Rafael Guerra**

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 Campos Apontes**

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

**José China**

CVG Bauxilum, C.A.

**Melania Rondón**

CVG Compañía Nacional de Cal (Conacal)

**Juan José Mendez Moncada**

CVG Carbones del Orinoco, C.A (Carbonorca)

**Yajaira Rengel**

CVG Refractarios Socialistas de Venezuela, C.A.

**Leslie Turmero**

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

**Jesus Manuel Zambrano**

CVG Ferrominera Orinoco, C.A.

**Doris Pinto**

CVG Sociedad de Garantías Recíprocas para la Mediana y Pequeña  
Empresa de la Región Guayana, S.A.

**Raúl Pacheco**

Siderúrgica Nacional, C.A.

**Raúl Pacheco**

Servicios de Laminación de Aluminio, C.A.(Serlaca)

**Raúl Pacheco**

Tubos sin Costuras, C.A.

**Jorge Ortega Polidor**

Recuperación de Materias Primas, C.A. (Remapca)

**Raúl Pacheco**

Pulpa y Papel, C.A. (Pulpaca)

**Chung Kai Chen**

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)

**Gral. Antonio Nuñez Nieves**

Promotora Empresas Socialistas, C.A. (Proesca)

**Ricardo Menéndez**

Corporación Socialista de Cemento, S.A.

**Ramón Ernesto Perdomo**

Fábrica Nacional de Cementos, C.A.

**Pedro Gonzáles**

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

**Raúl Pacheco**

Empresa Cemento Cerro Azul, C.A.

**Ricardo Humberto Camacho**

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

**Alejandra María Puertas**

Fundación Fondo de Reconversión Industrial y Tecnológica (Fondoin)

**Patricia Febles**

Instituto Nacional de la Pequeña y Mediana Industria (Inapymi)

**Freddys Morales**

Carpintería Cacique Tiuna, S.A.

**Ruben Alfredo Dávila**

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

**Chung-Kai Chen**

Industria Electrónica Orinoquia, S.A.

**Jorge Paredes**

Industria Venezolana Endógena de Válvulas, S.A. (Inveval)

**Iván Hernández**

Complejo Siderúrgico de Guayana, C.A.

**Ernesto Ruiz**

Fábrica de Camiones Mazven, C.A.

**Justo José Noguera**

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

**Edwin Díaz**

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

**Eliezer Ruiz**

Canteras Cura, C.A.

**Ricardo Camacho**

Maderas del Orinoco, C.A.

**Luis Delgado**

Veneminisk Tractores, C.A.

## **Representantes de los Órganos Desconcentrados**

**Rafael Torres (Registrador)**

Registro Nacional Único de Sustancias Químicas Controladas



## Indice General

Información de Edición.....	2
Directorio del Ministerio.....	3
Presidentes de los Entes Adscritos al Ministerio.....	7
<b>Título I. Ministerio del Poder Popular para Industrias.....</b>	<b>20</b>
Ingresos.....	22
Cuadro I.....	25
Ejecución del Presupuesto de Ingresos Trimestre I.....	25
Cuadro II.....	25
Ejecución del Presupuesto de Ingresos Trimestre II.....	25
Cuadro III.....	26
Ejecución del Presupuesto de Ingresos Trimestre III.....	26
Cuadro IV.....	26
Ejecución del Presupuesto de Ingresos Trimestre IV.....	26
Cuadro V.....	26
Ejecución del Organismo a Nivel de Partidas Trimestre I.....	26
Cuadro VI.....	27
Ejecución del Organismo a Nivel de Partidas Trimestre II.....	27
Cuadro VII.....	27
Ejecución del Organismo a Nivel de Partidas Trimestre III.....	27
Cuadro VIII.....	28
Ejecución del Organismo a Nivel de Partidas Trimestre IV.....	28
Cuadro IX.....	28
Ejecución Consolidada del Organismo a Nivel de Partidas .....	28
Cuadro X.....	30
Consolidado Acción Centralizada.....	30
Cuadro XI.....	31
Consolidado Proyectos del Organismo.....	31

<b>Capítulo I - Registro Nacional Único de Operadores de Sustancias Químicas Controladas (Resquimc) - Ente Desconcentrado</b>	34
Exposición de Motivos.....	34
Cuadro I. Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos .....	36
Cuadro II.....	37
Cuadro III.....	38
Cuadro IV. Información Trimestral de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos .....	39
Cuadro V.....	40
Cuadro VI.....	41
Cuadro VII. Balance General .....	42
Cuadro VIII. Estado de Resultados.....	43
Cuadro IX. Estado de Flujo de Efectivo.....	44
Cuadro X. Estado de movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	45
Cuadro XI. Indicadores Financieros .....	46
<b>Título II - Entes Descentralizados Funcionalmente Sin Fines Empresariales</b>	48
<b>Capítulo I - Corporación Venezolana de Guayana (CVG)</b> .....	50
Exposición de Motivos.....	50
Cuadro I. Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos .....	67
Cuadro II.....	68
Cuadro III.....	69
Cuadro IV.....	70
Cuadro V. Información Trimestral de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos .....	71
Cuadro VI.....	72
Cuadro VII.....	73
Cuadro VIII.....	74
Cuadro IX. Balance General.....	75

Cuadro X. Estado de Resultados.....	76
Cuadro XI. Estado de Flujo de Efectivo.....	77
Cuadro XII. Estado de movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	78
Cuadro XIII. Indicadores Financieros .....	79
<b>Capítulo II - Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (Fondoin) .....</b>	<b>80</b>
Exposición de Motivos.....	82
Cuadro I. Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos.....	85
Cuadro II. ....	86
Cuadro III. ....	87
Cuadro IV. ....	88
Cuadro V. Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Gastos .....	89
Cuadro VI.....	90
Cuadro VII.....	91
Cuadro VIII.....	92
Cuadro IX. Balance General.....	93
Cuadro X. Estado de Resultado.....	94
Cuadro XI. Estado de Flujo de Efectivo.....	95
Cuadro XII. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	96
Cuadro XIII. Indicadores Financieros.....	97
<b>Capítulo III - Instituto Nacional de Desarrollo de la Pequeña y Mediana Industria (Inapymi) .....</b>	<b>98</b>
Exposición de Motivos.....	100
Cuadro I. Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos .....	104
Cuadro II.....	105
Cuadro III.....	106
Cuadro IV.....	107
Cuadro V. Información Trimestral de la Ejecución Financiera del Presupuesto	

de Gastos .....	108
Cuadro VI.....	109
Cuadro VII.....	110
Cuadro VIII.....	111
Cuadro IX. Balance General.....	112
Cuadro X. Estado de Resultados.....	113
Cuadro XI. Estado de Flujo de Efectivo.....	114
Cuadro XII. Estado de movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	115
Cuadro XIII. Indicadores Financieros .....	116
<b>Título III - Entes Descentralizados Funcionalmente Con Fines Empresariales .....</b>	<b>118</b>
<b>Sector Aluminio .....</b>	<b>120</b>
<b>Capítulo I - Centro de Producción de Rines de Aluminio, C.A (Rialca)</b>	<b>122</b>
Exposición de Motivo.....	122
Cuadro I. Balance General.....	126
Cuadro II. Estado de Resultado .....	127
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	128
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	129
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	130
<b>Capítulo II - CVG Aluminio de Carabobo, S.A. (CVG Alucasa).....</b>	<b>132</b>
Exposición de Motivos.....	134
Cuadro I. Balance General.....	138
Cuadro II. Estado de Resultados.....	139
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	140
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	141
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	142
<b>Capítulo III - CVG Aluminios del Caroní, S.A. (CVG Alcasa) .....</b>	<b>144</b>
Exposición de Motivo.....	145
Cuadro I. Balance General.....	147
Cuadro II. Estado de Resultado.....	148

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	149
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	150
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	151
<b>Capítulo IV - CVG Aluminios Nacionales, S.A. (CVG Alunasa)</b> .....	153
Exposición de Motivos.....	155
Cuadro I. Balance General.....	161
Cuadro II. Estado de Resultados.....	162
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	163
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	164
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	165
<b>Capítulo V - CVG Bauxilum, C.A. (CVG Bauxilum)</b> .....	167
Exposición de Motivo.....	169
Cuadro I. Balance General.....	172
Cuadro II. Estado de Resultados.....	173
Cuadro III. Flujo de Efectivo.....	174
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio.....	175
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	176
<b>Capítulo VI - CVG Carbones del Orinoco, C.A. (CVG Carbonorca)</b> .....	177
Exposición de Motivo.....	179
Cuadro I. Balance General.....	182
Cuadro II. Estado de Resultado.....	183
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	184
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	185
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	186
<b>Capítulo VII - CVG Conductores de Aluminio del Caroní, C.A. (CVG Cabelum)</b> .....	187
Exposición de Motivo.....	189
Cuadro I. Balance General.....	192
Cuadro II. Estado de Resultado .....	193
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	194

Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	195
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	196
<b>Capítulo VIII - CVG Industria Venezolana del Aluminio, C.A. (CVG Venalum)</b> .....	197
Exposición de Motivo.....	199
Cuadro I. Balance General.....	202
Cuadro II. Estado de Resultado.....	203
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	204
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	205
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	206
<b>Sector Automotriz y Transporte</b> .....	207
<b>Capítulo I - Veneminsk Tractores, C.A.</b> .....	209
Exposición de Motivos.....	211
Cuadro I. Balance General .....	212
Cuadro II. Estado de Resultados .....	213
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	214
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	215
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	216
<b>Capítulo II - Venirauto Industrias C.A.</b> .....	217
Exposición de Motivo.....	219
Cuadro I. Balance General.....	222
Cuadro II. Estado de Resultado.....	223
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	224
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	225
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	226
<b>Sector Cemento Concreto</b> .....	227
<b>Capítulo I - Corporación Socialista de Cemento, S.A.</b> .....	229
Exposición de Motivos.....	231
Cuadro I. Balance General.....	234
Cuadro II. Estado de Resultados.....	235

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	236
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	237
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	238
<b>Capítulo II - Empresa Cemento Cerro Azul, C.A.....</b>	<b>239</b>
Exposición de Motivos.....	241
Cuadro I. Balance General.....	249
Cuadro II. Estado de Resultados.....	250
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	251
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	252
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	253
<b>Capítulo III - Fábrica Nacional de Cementos, C.A. (FNC).....</b>	<b>255</b>
Exposición de Motivos.....	257
Cuadro I. Balance General.....	261
Cuadro II. Estado de Resultados.....	262
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	263
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	264
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	265
<b>Capítulo IV - Industria Venezolana de Cemento S.A. (Invecem).....</b>	<b>267</b>
Exposición de Motivo.....	269
Cuadro I. Balance General.....	272
Cuadro II. Estado de Resultado .....	274
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	275
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	276
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	277
<b>Sector Forestal.....</b>	<b>279</b>
<b>Capítulo I - Maderas del Orinoco C.A.....</b>	<b>281</b>
Exposición de Motivo.....	283
Cuadro I. Balance General.....	287
Cuadro II. Estado de Resultado.....	288
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	289

Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	290
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	291
<b>Sector Hierro – Acero.....</b>	<b>293</b>
<b>Capítulo I - Complejo Siderúrgico de Guayana, C.A.....</b>	<b>295</b>
Exposición de Motivo.....	297
Cuadro I. Balance General.....	300
Cuadro II. Estado de Resultado.....	301
Cuadro III. Flujo de Efectivo.....	302
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio.....	303
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	304
<b>Capítulo II - CVG Ferrominera Orinoco, C.A. (CVG FMO).....</b>	<b>305</b>
Exposición de Motivo.....	307
Cuadro I. Balance General.....	310
Cuadro II. Estado de Resultado .....	311
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	312
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	313
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	314
<b>Capítulo III - Siderúrgica del Orinoco Alfredo Maneiro C.A. (Sidor).....</b>	<b>315</b>
Exposición de Motivos.....	317
Cuadro I. Balance General .....	319
Cuadro II. Estado de Resultados .....	320
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	321
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	322
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	323
<b>Sector Insumos para la Construcción.....</b>	<b>325</b>
<b>Capítulo I - Canteras Cura, C.A.....</b>	<b>327</b>
Exposición de Motivos.....	329
Cuadro I. Balance General .....	333
Cuadro II. Estado de Resultados .....	334
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	335



Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	336
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	337
<b>Capítulo II - CVG Compañía Nacional de Cal, C.A. (CVG Conacal).....</b>	<b>339</b>
Exposición de Motivo.....	341
Cuadro I. Balance General.....	343
Cuadro II. Estado de Resultados.....	344
Cuadro III. Flujo de Efectivo.....	345
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio.....	346
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	347
<b>Capítulo III - CVG Refractarios Socialistas de Venezuela,C.A. (CVG Refractarios).....</b>	<b>349</b>
Exposición de Motivos.....	351
Cuadro I. Balance General .....	354
Cuadro II. Estado de Resultados .....	355
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	356
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	357
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	358
<b>Sector Papel, Cartón y Artes Gráficas.....</b>	<b>359</b>
<b>Capítulo I - Industria Venezolana Endógena de Papel, S.A. (Invepal)...</b>	<b>361</b>
Exposición de Motivos.....	363
Cuadro I. Balance General .....	364
Cuadro II. Estado de Resultados .....	365
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	366
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	367
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	368
<b>Sector Plástico.....</b>	<b>369</b>
<b>Capítulo I - Promotora de Empresas Socialistas, C.A. (Proesca).....</b>	<b>371</b>
Exposición de Motivos.....	373
Cuadro I. Balance General .....	376
Cuadro II. Estado de Resultados .....	377

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	378
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	379
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	380
<b>Sector Servicios de Promoción Empresarial y de Tutelaje del Estado.</b>	<b>381</b>
<b>Capítulo I - Corporación de Industrias Intermedias de Venezuela S.A. (Corpivensa)</b> .....	<b>383</b>
Exposición de Motivos.....	385
Cuadro I. Balance General .....	387
Cuadro II. Estado de Resultados .....	388
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	389
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	390
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	391
<b>Sector Servicios de Promoción y Desarrollo Comercial, entre otros...</b>	<b>393</b>
<b>Capítulo I - Distribución de Productos e Insumos Venezuela Productiva,C.A.</b> .....	<b>395</b>
Exposición de Motivo.....	397
Cuadro I. Balance General.....	399
Cuadro II. Estado de Resultados.....	400
Cuadro III. Flujo de Efectivo.....	401
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio.....	402
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	403
<b>Capítulo II - CVG Internacional, C.A.</b> .....	<b>405</b>
Exposición de Motivo.....	407
Cuadro I. Balance General.....	410
Cuadro II. Estado de Resultado .....	411
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	412
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	413
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	414
<b>Capítulo III - CVG Promociones Ferroca, S.A. (CVG Ferrocasa)</b> .....	<b>415</b>
Exposición de Motivos.....	417

Cuadro I. Balance General .....	421
Cuadro II. Estado de Resultados .....	422
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	423
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	424
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	425
<b>Capítulo IV - Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná C.A. (Zonfipca)</b> .....	427
Exposición de Motivos.....	429
Cuadro I. Balance General.....	440
Cuadro II. Estado de Resultados.....	441
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	442
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	443
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	444
<b>Sector Servicios Financieros y de Promoción Empresarial</b> .....	445
<b>Capítulo I - CVG Sociedad de Garantías Recíprocas para la Mediana y Pequeña empresa de la Región Guayana, S.A.</b> .....	447
Exposición de Motivo.....	449
Cuadro I. Balance General.....	452
Cuadro II. Estado de Resultado.....	453
Cuadro III. Flujo de Efectivo.....	454
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio.....	455
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	456
<b>Sector Tecnológico</b> .....	457
<b>Capítulo I - Industria Electrónica Orinoquia, S.A.</b> .....	459
Exposición de Motivos.....	461
Cuadro I. Balance General.....	464
Cuadro II. Estado de Resultados.....	465
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	466
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	467
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	468

<b>Capítulo II - Venezolana de Industria Tecnológica, C.A. (VIT)</b> .....	469
Exposición de Motivos.....	471
Cuadro I. Balance General.....	476
Cuadro II. Estado de Resultados.....	477
Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo.....	478
Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio.....	479
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	480
<b>Capítulo III - Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (Vtelca)</b> .....	481
Exposición de Motivo.....	483
Cuadro I. Balance General.....	485
Cuadro II. Estado de Resultados.....	486
Cuadro III. Flujo de Efectivo.....	487
Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio.....	488
Cuadro V. Indicadores Financieros.....	489

## **Presentación Ministerial**

Ciudadanos y Ciudadanas, Ciudadano Presidente y demás Honorables Diputados de la Asamblea Nacional de la República Bolivariana de Venezuela.

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 244 de la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela y de los lineamientos metodológicos establecidos en el instructivo que regula la formación de la memoria anual de los órganos de la administración pública central, publicado en la Gaceta Oficial N° 38.605 de fecha 16/01/2007, tengo el honor de dirigirme a ustedes en oportunidad de presentarles la Memoria y Cuenta del Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI), sus órganos, entes y empresas adscritas, correspondiente a la gestión cumplida en Ejercicio Económico 2013.

Este documento presenta la gestión realizada durante el año 2013, especificando los logros y resultados alcanzados con la ejecución de los proyectos y acciones incluidos en el Plan Operativo Anual (POA) y el Presupuesto del mismo año, aprobado en su distribución de gastos y aplicaciones financieras, mediante Decreto N° 9.317 publicado en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.090 de fecha 11-12-2012.

Este Ministerio ha venido trabajando con el compromiso de lograr la mayor eficacia política y calidad revolucionaria en la construcción y consolidación

del nuevo modelo productivo socialista, basado en la transformación de una economía rentística e importadora, en una economía productiva y diversificada, potenciando la capacidad interna de producción de bienes y servicios; orientando esfuerzos estratégicos fundamentalmente al desarrollo de las industrias básicas, intermedias y ligeras, con ubicación geográfica adecuada y estratégica a lo largo y ancho del territorio nacional, así como cualquier otra forma asociativa de carácter mixta o privada de bienes de capital e intermedios.

A continuación se presentan de manera resumida los resultados más resaltantes de la gestión del MPPI durante el año 2013, articulada con las distintas líneas estratégicas y objetivos históricos y nacionales del Plan de la Patria 2013-2019.

***Cuarta Línea Estratégica del Gobierno Bolivariano: Consolidar y acelerar la recuperación de la economía nacional – Gobierno Económico.***

- ***Financiamiento al nuevo tejido industrial.*** Se inyectaron recursos equivalentes a Mil Millones de Bolívares así como Mil Millones de Dólares al Fondo Bicentenario Alba Mercosur para fomentar la diversificación de la actividad productiva. El Fondo lleva hasta la fecha 734 unidades productivas financiadas, que se han reproducido en 43.793 empleos con un valor financiado histórico de Bs. 8.828.102.522,01. Adicionalmente, se otorgaron 432 créditos para la pequeña y mediana industria, aportando otros 7.776 empleos directos para la actividad productiva.

***Quinta Línea Estratégica del Gobierno Bolivariano: Repotenciar las Misiones y las Grandes Misiones.***

- **Gran Misión Saber y Trabajo.** se alcanzó un total de 161.566 batalladores formados y una cifra superior a las 150 mil incorporaciones productivas. De la misma forma, bajo la figura de los Espacios A Trabajar se concretaron 454 unidades productivas de las cuales 261 ya se encuentran operativas, teniendo una meta total de 15 mil empleos bajo esta forma de nuevas empresas.

***Objetivo Histórico I: Defender, expandir y consolidar el bien máspreciado que hemos reconquistado después de 200 años: la independencia nacional***

***Objetivo Nacional 1.2: Preservar y consolidar la soberanía sobre los recursos petroleros y demás recursos naturales estratégicos.***

***Reimpulso de las Empresas Básicas.***

- Se inició un proceso sin precedente, de saneamiento en las orientaciones históricas y estratégicas de estas empresas, aperturando procesos de investigación anticorrupción que han dado cuenta de 13 imputados, 8 detenidos y juicios abiertos de corrupción, específicamente en el caso de Ferrominera, incluida destitución de su antiguo Presidente.

- Se formalizó el arranque de funcionamiento de las Corporaciones del Hierro Acero y del Aluminio.
- Se creó la Comisión Soberana de Comercialización con el objetivo de manejar todo lo relacionado con la comercialización de los productos provenientes de las empresas básicas del Estado, en los sectores de hierro-acero y aluminio. Durante este periodo se han realizado 25 convocatorias públicas de venta internacional y se han vendido 2,24 millones de toneladas de productos con ingresos equivalentes a 284 Millones de dólares. Como resultado de las acciones anteriores el precio de venta se revalorizó para la República permitiendo ingresos adicionales para el país equivalentes de 59,7 millones de dólares.
- El Complejo Siderúrgico Nacional gestó un aporte significativo de cabillas y laminados, ante las fallas experimentadas en Sidor, pasando a ser el principal productor en el país para el año 2013.
- Se puso en marcha de la Planta Extrusora de CVG Alcasa con una capacidad instalada de producción de 23.500 Tm anuales de perfiles extruídos de aluminio, proyectando la fabricación de 400.000 kits de perfiles de aluminio para puertas y ventanas a corto plazo que servirá para abastecer el mercado de la construcción y a la Gran Misión Vivienda Venezuela; el monto de la inversión de la planta fue de Bs. 346.500.000, recursos que fueron aportados a través del Fondo Gran Volumen Largo Plazo, como parte del convenio entre la República Popular de China y la República Bolivariana de Venezuela. Cabe destacar, que el inicio de operaciones de esta planta genera 200 puestos de trabajo directos cubiertos por los trabajadores que quedaron cesantes al desincorporar las líneas 1 y 2 de producción de



esta factoría. Así mismo, se generaron 200 empleos indirectos, para cubrir los servicios conexos a la producción.

- Se culminaron los trabajos de recuperación del Apilador-Recuperador de Bauxita de la Planta de Alúmina de CVG Bauxilum, la cual se encontraba fuera de operaciones desde el 08 de febrero del 2010, este equipo es fundamental para el almacenamiento de Bauxita proveniente de la mina lo Pijiguaos, con lo cual se garantiza la producción de alúmina que es la materia prima fundamental para las empresas CVG Alcasa y CVG Venalum. Así mismo se disminuye la importación de bauxita y alúmina, garantizando la continuidad operativa del sector aluminio nacional; esto se realizó con una inversión de Bs. 47.432.823.

***Objetivo Histórico 2: Continuar construyendo el socialismo bolivariano del Siglo XXI en Venezuela, como alternativa al modelo salvaje del capitalismo y con ello asegurar la “mayor suma de seguridad social, mayor suma de estabilidad política y la mayor suma de felicidad”, para nuestro pueblo.***

***Objetivo Nacional 2.2: Construir una sociedad igualitaria y justa.***

- ***Nuevos actores y formas de organización de la actividad económica.*** Se han constituido nuevas formas de relaciones de las empresas, industrias pequeñas y medianas con el Estado, gestando de manera progresiva mayor preponderancia en la actividad productiva para la transición al socialismo. En este caso se totalizan

para la fecha 2.213 empresas en forma de Conglomerados, de éstos en el sector textil 1.262, en calzado 381, en madera 471, metalmecánica 163, plástico 89 y pañales 10.

Se cuenta ya con un total de 5 tiendas operativas de Conglomerados Productivos, ubicadas: 2 en Caracas - Distrito Capital, 1 en Táchira, 1 en Lara y 1 en Zulia, así como la primera compra colectiva de insumos por un total de 57 millones de dólares en el sector calzado y textil. Se instaló también 1 centro de distribución en el sector de Propatria, en Caracas – Distrito Capital.

- Se generó el **Programa Venezuela Productiva Automotriz** para gestar con el buen ejemplo, un nuevo esquema de comercialización, en seis meses de implementación del programa se distribuyeron sin corrupción, ni sobrepuestos, ni facturas proforma, un total de 7.106 vehículos, con una inversión de Bs. 716.731.365,77. Al mismo tiempo, se inauguró la segunda planta ensambladora de Chery ubicada en el estado Carabobo, para elevar su capacidad instalada a 40.000 unidades y arrancó operaciones la planta de Civetchi en Valencia, estado carabobo. También, se alcanzó una producción histórica de 1.328 tractores en la Planta Veneminsk ubicada en el estado Barinas.

Se firmó acuerdo para la instalación de la planta de motores de Chery en Venezuela así como una 3era. planta con fines de atender mercado nacional, de autopartes y exportación. Se suscribieron alianzas con las empresas automotrices Renault y Peugeot.

Se concluyó en un 95% obras civiles de la Planta de Maquinaria Pesada para la Construcción, la cual arrancará operaciones en el estado Barinas, en el primer trimestre del 2014.

- Se inauguraron cinco **tiendas comunales de distribución de papel:** Instituto Económico Popular y Desarrollo Endógeno, Municipio San Joaquín Edo. Carabobo, Fundación Comandante Supremo Hugo Chávez Fría, en el Edo. Miranda, Consejo Comunal Penita, en el Edo. Barinas, Fundación Educación Ambiental, en Distrito Capital y Jacura en el Edo. Falcón, para la distribución de 358.124 unidades de productos escolares y un total de 64.356 beneficiarios con una inversión de Bs 2.906.106. Así mismo, Se realizaron la entrega de 6.891.376 unidades de cuadernos, beneficiando 1.400.000 niñas y niños de educación primaria a nivel nacional, por medio del convenio Invepal-Ministerio del Poder Popular de Educación con una inversión de Bs. 26.987.365.

***Objetivo Histórico 3: Convertir a Venezuela en un país potencial en lo social, lo económico y lo político dentro de la Gran Potencia Naciente de América Latina y el Caribe, que garanticen la conformación de una zona de paz en nuestra América***

***Objetivo Nacional 3.2: Desarrollar el poderío económico de la Nación en base al aprovechamiento óptimo de las potencialidades que ofrecen nuestros recursos para la generación de la máxima felicidad de nuestro pueblo, así como de las bases materiales para la construcción de nuestro socialismo bolivariano.***

- A través de la empresa Envases Internacionales, S.A. se fabricaron y comercializaron a nivel nacional 207.771.600 envases plasticubiertos para néctares de frutas, leche y derivados de lácteos en formatos de 1 Litro, ½ Litro, ¼ Litro y ½ Galón, generando 162 empleos directos y

486 empleos indirectos, distribuyendo el 85% de los envases a la Empresa Socialista Lácteos Los Andes, C.A. y el 15% a pequeños productores del ramo, con una inversión de Bs. 109.140.223,03.

- Con el compromiso y voluntad de lograr la mayor eficacia en la construcción del socialismo, desde su nacionalización en el año 2011 y creación de la Compañía Anónima Venezolana del Vidrio (Venvidrio), se ha venido ejerciendo el objeto social de la producción, fabricación y comercialización de envases de vidrios en general y sus derivados, necesarios para suplir las necesidades presentes en la población; objetivo que para el año 2013 se ve cumplido con la fabricación de un total de 1.861.000.000 envases de vidrio, con una inversión total de Bs. 1.720.900.000, lo que permitió cubrir en un 70% la demanda nacional, abasteciendo el 100% al sector farmacéutico del país, por su parte se cubrió la demanda en un 30% de envases para cosméticos, así mismo, se distribuyeron envases a la Empresa Socialista Lácteos los Andes C.A., e Industrias Diana C.A.; éste volumen de producción alcanzado permitió entregar un aporte al Fondo de Eficiencia Socialista por un monto de Bs. 50.000.000,00.
- Se ensamblaron 2.383.834 equipos de telefonía móvil para el año 2013 (Vtelca 1.377.834 y Orinoquia 1.006.000), lo cual representó una inversión de Bs. 1.231.561.963, así mismo, se alcanzó una cifra total acumulada hasta la fecha de 8.330.470 equipos ensamblados (Vtelca 5.400.075 y Orinoquia 2.930.395), beneficiando a igual números de venezolanos y venezolanas con equipos de alta calidad y a precios accesibles, distribuidos en todo el territorio nacional a través de la red de agentes autorizados de Movilnet, C.A.,. Al mismo tiempo, se han

desarrollado procesos tecnológicos vinculados a la fabricación de 262.646 equipos inteligentes, modelos V8200, Caribe III y TV digital, con tecnología Android 2.0 y 4.1. Por su parte, la fábrica Venezolana de Industrias Tecnológicas, C.A. (VIT), rompió record de producción logrando ensamblar un total de 250.000 equipos en el año 2013.

- Con la estrategia de ampliación de la capacidad productiva, que permita satisfacer la creciente demanda nacional del sector, se construyeron dos nuevas líneas de producción de cemento, ubicadas en la región central y andina, que incrementaran la capacidad productiva en estas regiones de 3.705.708 Tm/año en la actualidad a 5.955.708 Tm/año para el año 2014, con una inversión de Bs. 2.562.445.392. Esta ampliación beneficiara la disposición de cemento como insumo estratégico a la Gran Misión Vivienda Venezuela y demás Obras de Infraestructura que adelanta el Gobierno Nacional.

Con la capacidad de producción que ya existía se produjeron 7,8 millones de toneladas de cemento, elevando la producción real sostenidamente y logrando un porcentaje de utilización de la capacidad instalada nacional para el 2013 del 85%, marcando el inicio de un quinquenio caracterizado por la incorporación de nueva capacidad productiva y que si bien, no solo se produce más cemento que antes, todo este cemento es dirigido al mercado nacional.

- Se alcanzó una producción de 84.707 piezas sanitarias, representando un incremento de producción de 300 % con relación al cierre del año 2012, producto de la culminación de la 1° fase de recuperación de la empresa Sanitarios Maracay, entrando en funcionamiento el horno 3 y la modernización del horno 5, con una inversión de Bs. 18.329.562,00). Permitiendo dotar a la Gran Misión

Vivienda Venezuela de 25.929 piezas sanitarias favoreciendo a 6.482 familias con producción nacional, alcanzando el flujo de caja requerido para la sustentabilidad y aplicación de la 2° fase de recuperación y automatización de la empresa.

**Titulo I**

**Ministerio del Poder Popular  
para Industrias**





## Ingresos

Para el año 2013 se asignaron recursos al Ministerio del Poder Popular para Industrias por la cantidad de **Mil Doscientos Millones con 00/100 Céntimos (Bs. 1.200.000.000)**, los cuales fueron destinados a cumplir los objetivos y metas del Ministerio en materia de desarrollo y promoción de los modelos de gestión de la industria nacional.

En el I trimestre del ejercicio económico 2013, se presentó insubsistencia en los recursos ordinarios de este Ministerio aprobados en la Ley de Presupuesto del presente año, por un monto de **Once Millones de Bolívares con 00/100 Céntimos (Bs 11.000.000,00)**, esto motivado al traslado de los entes: Centro de Investigación del Estado para la Producción Experimental y Agroindustrial (CIEPE) y QUIMBIOTEC C.A., al Ministerio del Poder Popular para Ciencia Tecnología e Innovación, según Gaceta Oficial N° 40065, Decreto 9314 de fecha 5 de diciembre de 2012, quedando el presupuesto Ordinario del MPPI en **Mil Millones Ciento Ochenta y Nueve Mil Bolívares con 00/100 Céntimos (Bs. 1.189.000.000,00)**

Dentro del mismo periodo presupuestario se recibió crédito adicional a través de la fuente de financiamiento 7 “otros”, por un monto de **Ciento Doce Millones Doscientos Noventa y Nueve Mil Seiscientos Setenta Bolívares con 00/100 Céntimos ( Bs. 112.299.670,00)** los cuales se solicitaron con la finalidad de cancelar la compensación a los trabajadores y trabajadoras de las empresas básicas en el marco de la discusión de los contratos colectivos del año 2013.

Luego del incremento de salario mínimo aprobado en Gaceta Oficial N° 41.157, Decreto N° 30 de fecha 30/04/2013, se realizó el requerimiento de crédito adicional por un monto de **Tres Millones Seiscientos Sesenta Mil Seiscientos Cuarenta y Un Bolívares con 46/100 Céntimos (Bs. 3.660.641,46)** con la finalidad de cubrir la insuficiencia existente, el cual fue aprobado en Gaceta Extraordinaria N° 6.100, Decreto N° 146 de fecha 28/05/2013.

Para el III y IV Trimestre del año se determinó un déficit presupuestario en algunos entes adscritos al Ministerio del Poder Popular para Industrias por una cantidad de **Trescientos Cuarenta y Seis Millones Cuatrocientos Dieciocho Mil Setecientos Seis Bolívares con 00/100 Céntimos (Bs. 346.418.706,00)** los cuales se solicitaron a través de créditos adicionales, con la finalidad de cubrir gastos de personal y los mismos fueron aprobados en Gacetas Oficiales N° 40.230, Decreto N° 348 de fecha 16/08/2013, N° 40.263, Decreto 445 de fecha 02/10/2013, N° 40.287, Decreto 555 de fecha 05/11/2013 y N° 40.302, Decreto 621 de fecha 26/11/2013.

En el mes de septiembre de 2013, se solicitaron recursos para asumir los compromisos adquiridos en el Gobierno de Eficiencia de Calle (Fase I), dentro de los proyectos presentados se encuentran: la empresa Forja Santa Clara ubicada en el Estado Carabobo y dentro del Distrito Capital, la Zona Industrial Sur de Ciudad Caribia para las cual se le asignaron **Veintisiete Millones Cuatrocientos Cuarenta y Cinco Mil Trescientos Dieciocho Bolívares con 75/100 Céntimos (Bs. 27.445.318,75)** aprobados en Gacetas Oficiales N° 40.272, Decreto 496 de fecha 15/10/2013, N° 40.262, Decreto 444 de fecha 01/10/2013, respectivamente.

De igual forma durante el mes de septiembre se solicitó la autorización de recursos para la ejecución del proyecto de sacos de papel y compra de maquinas para mejoras del proceso productivo de cuadernos y resmas de la fabrica INVEPAL, por la cantidad de **Cuarenta y Nueve Quinientos Treinta y Dos Mil Setecientos Cinco Bolívares con 00/69 Céntimos (Bs. 49.532.705,69)** los cuales fueron aprobados según Gaceta Extraordinaria N° 6.111, Decreto 546 de fecha 05/11/2013.

Por otra parte, en el mes de octubre se solicitaron recursos adicionales para cubrir diferencia del incremento del salario mínimo nacional, ajuste de escala de sueldos y tabulador de salarios de trabajadores y trabajadoras de los entes adscritos, donde le fue asignada al Ministerio del Poder Popular para Industrias la cantidad de **Diecinueve Millones Treinta Mil Trescientos Cincuenta y Ocho Bolívares con 54/100 Céntimos (Bs.19.030.358,54)**, crédito publicado y aprobado en Gaceta Extraordinaria N° 6.111, Decreto 556 de fecha 05/11/2013.

Finalmente, para el último trimestre del ejercicio económico 2013, fue aprobado en Gaceta Extraordinaria N° 6.111, Decretos 544, 545, 547 de fecha 05/11/2013, crédito adicional destinado a cubrir el pago de pasivos laborales, sueldos y salarios y bonificaciones sustitutivas de utilidades para las empresas: Corporación Venezolana de Guayana (CVG) y sus empresas tuteladas, Siderúrgica del Orinoco Alfredo Maneiro, S.A (SIDOR) y para el sector Aluminio, por la cantidad de **Bs. 3.200.614.295,39**.

Es importante destacar, que gracias a los créditos adicionales recibidos a través del Ejecutivo Nacional el Ministerio del Poder Popular para Industria logró brindar apoyo y soporte financiero al órgano y sus entes adscritos; con el propósito de alcanzar el desarrollo sustentable de la industria del país.

## Ejecución

### Cuadro I

#### Ejecución del Presupuesto de Ingresos Trimestre I

Fuentes de Financiamiento	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
Ordinarios	1.200.000.000	-11.000.000	1.189.000.000	298.782.171	25,13%	890.217.829
Otros		112.299.670	112.299.670	112.299.670	100,00%	0

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

### Cuadro II

#### Ejecución del Presupuesto de Ingresos Trimestre II

Fuentes de Financiamiento	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
Ordinarios	1.200.000.000	0	1.200.000.000	310.067.313	25,84%	889.932.687
Otros		3.660.641	3.660.641	3.636.181	99,33%	24.460

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

### Cuadro III

#### Ejecución del Presupuesto de Ingresos Trimestre III

Fuentes de Financiamiento	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
Ordinarios	1.200.000.000		1.200.000.000	296.369.430	24,70%	903.630.570
Otros		36.761.268	36.761.268	36.761.268	100,00%	0

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

### Cuadro IV

#### Ejecución del Presupuesto de Ingresos Trimestre IV

Fuentes de Financiamiento	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
Ordinarios	1.200.000.000	93.317.654	1.293.317.654		0,00%	1.293.317.654
Otros		3.512.962.461	3.512.962.461	3.512.962.461	100,00%	0

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

### Cuadro V

#### Ejecución del Organismo a Nivel de Partidas Trimestre I

Partida	Denominación	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
401.00.00.00	Gastos de Personal	288.530.672	-250.000	288.280.672	41.021.314	14,23%	247.259.358
402.00.00.00	Materiales, Suministros y Mercancías	18.665.171	-2.448.395	16.216.776	1.238.725	7,64%	14.978.051
403.00.00.00	Servicios no Personales	30.636.139	448.395	31.084.534	3.852.210	12,39%	27.232.324
404.00.00.00	Activos Reales	14.618.840	0	14.618.840	1.300.386	8,90%	13.318.454
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	846.962.470	9.000.000	837.962.470	251.369.537	30,00%	586.592.933
411.00.00.00	Disminucion de Pasivos	586.708	250.000	836.708	0	0,00%	836.708

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

## Cuadro VI

### Ejecución del Organismo a Nivel de Partidas Trimestre II

Partida	Denominación	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
401.00.00.00	Gastos de Personal	288.530.672	-330.000	288.200.672	45.724.105	15,87%	242.476.567
402.00.00.00	Materiales, Suministros y Mercancías	18.665.171	-3.935.991	14.729.180	4.621.709	31,38%	10.107.471
403.00.00.00	Servicios no Personales	30.636.139	3.696.106	34.332.245	7.862.293	22,90%	26.469.952
404.00.00.00	Activos Reales	14.618.840	239.885	14.858.725	7.533.575	50,70%	7.325.150
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	846.962.470	0	846.962.470	243.416.224	28,74%	603.546.246
411.00.00.00	Disminucion de Pasivos	586.708	330.000	916.708	909.407	99,20%	7.301

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

## Cuadro VII

### Ejecución del Organismo a Nivel de Partidas Trimestre III

Partida	Denominación	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
401.00.00.00	Gastos de Personal	288.530.672	-16.300.000	272.230.672	30.243.180	11,11%	241.987.492
402.00.00.00	Materiales, Suministros y Mercancías	18.665.171	2.403.520	21.068.691	5.113.618	24,27%	15.955.073
403.00.00.00	Servicios no Personales	30.636.139	-642.716	29.993.423	9.156.092	30,53%	20.837.331
404.00.00.00	Activos Reales	14.618.840	4.239.196	18.858.036	4.077.873	21,62%	14.780.163
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	846.962.470	10.000.000	856.962.470	247.409.060	28,87%	609.553.410
411.00.00.00	Disminucion de Pasivos	586.708	300.000	886.708	323.399	36,47%	563.309

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

## Cuadro VIII

### Ejecución del Organismo a Nivel de Partidas Trimestre IV

Partida	Denominación	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
401.00.00.00	Gastos de Personal	288.530.672	-39.414.016	249.116.656	97.392.116	39,09%	151.724.540
402.00.00.00	Materiales, Suministros y Mercancías	18.665.171	4.588.903	23.254.074	6.751.798	29,03%	16.502.276
403.00.00.00	Servicios no Personales	30.636.139	-647.367	29.988.772	7.516.389	25,06%	22.472.383
404.00.00.00	Activos Reales	14.618.840	-1.961.636	12.657.204	4.070.566	32,16%	8.586.638
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	846.962.470	130.751.770	977.714.240	236.487.670	24,19%	741.226.570
411.00.00.00	Disminucion de Pasivos	586.708	0	586.708	233.773	39,84%	352.935

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

## Cuadro IX

### Ejecución Consolidada del Organismo a Nivel de Partidas

Partida	Denominación	Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
401.00.00.00	Gastos de Personal	288.530.672	-56.294.016	232.236.656	214.380.716	92,31%	17.855.940
402.00.00.00	Materiales, Suministros y Mercancías	18.665.171	608.037	19.273.208	17.725.850	91,97%	1.547.358
403.00.00.00	Servicios no Personales	30.636.139	2.854.418	33.490.557	28.386.984	84,76%	5.103.573
404.00.00.00	Activos Reales	14.618.840	2.517.445	17.136.285	16.982.400	99,10%	153.885
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	846.962.470	131.751.770	978.714.240	978.682.521	100,00%	31.719
411.00.00.00	Disminucion de Pasivos	586.708	880.000	1.466.708	1.466.579	99,99%	129

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

Para el ejercicio fiscal 2013 la Acción Centralizada 0001 “Dirección y Coordinación de los Gastos de los Trabajadores” tubo una disminución del 19%, debido a que no se pudo realizar la apertura de los concursos de ingreso para cargos fijos de servidores públicos del Ministerio, porque aún no se cuenta con una estructura aprobada de cargos del Ministerio. Esto obligó a la reasignación de estos recursos para cubrir excedentes de gastos del Fondo Auto Administrado de Salud de los Trabajadores del MPPI en el periodo enero-septiembre del año y, para cubrir déficit en el presupuesto de gastos de funcionamiento del Ministerio, a través de la Acción Centralizada 0002 “Gestión Administrativa”. Al cierre del ejercicio fiscal 2013 la la Acción Centralizada 0001 tuvo una ejecución del 92,5% de los recursos asignados.

En relación a la Acción Centralizada 0002 “Gestión Administrativa” tuvo un incremento del 22,29 correspondiente a la asignación de recursos adicionales por el ejecutivo para el gasto de funcionamiento de los entes adscritos al Ministerio así como de la reasignan de recursos mencionados en el párrafo anterior, los cuales se destinaron a la adecuación de las instalaciones físicas del Ministerio, siendo la ejecución al cierre 2013 de un 99,65% de los recursos asignados.

Es importante resaltar que para el ejercicio fiscal 2013 la ejecución total de los recursos asignados a este ministerio fue del 98%.



## Cuadro X

### Consolidado Acción Centralizada

Acción Centralizada											
Código	Denominación	SUB-PART				Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
		Part	Gen	Esp	Sub esp.						
0001	Dirección y coordinación de los gastos de los trabajadores	401	00	00	00	288.530.672	-56.294.016	232.236.656	214.380.716	92,31%	17.855.941
		403	00	00	00	4.410.515		4.410.515	3.463.638	78,53%	946.877
0002	Gestión Administrativa	402	00	00	00	10.654.871	2.042.693	12.697.564	12.147.939	95,67%	549.625
		403	00	00	00	11.527.836	9.039.343	20.567.179	18.620.579	90,54%	1.946.600
		404	00	00	00	3.712.963	4.039.208	7.752.171	7.615.098	98,23%	137.073
		407	00	00	00	587.287.360	120.803.939	708.091.299	708.091.299	100,00%	0
		411	00	00	00	586.708	880.000	1.466.708	1.465.579	99,92%	1.129
0003	Previsión y Protección Social	407	00	00	00	507.459	115.000	622.459	590.741	94,90%	31.718
9999	Aportes y transferencias para financiar los proyectos de los entes descentralizados	407	00	00	00	259.167.651	10.832.831	270.000.482	270.000.482	100,00%	0

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

## Cuadro XI

### Consolidado Proyectos del Organismo

Proyectos del Organismo											
Código	Denominación	SUB-PART				Ley	Modificaciones	Presupuesto modificado	Ejecutado	% de Ejecución	Disponible
		Part	Gen	Esp	Sub esp.						
0020	Fortalecimiento y ampliación de la taquilla única de trámites para la producción de las unidades socio productivas	402	00	00	00	2.811.274	-660.731	2.150.543	1.738.615	80,85%	411.928
		403	00	00	00	2.621.980	-1.321.127	1.300.853	1.162.708	89,38%	138.145
		404	00	00	00	4.027.744	-611.000	3.416.744	3.415.500	99,96%	1.244
0021	Formación y asistencia técnica a las Pequeñas y Medianas Industrias y unidades de propiedad social directas e indirectas	402	00	00	00	2.066.903	-1.626.710	440.193	247.825	56,30%	192.368
		403	00	00	00	1.623.352	-174.036	1.449.316	969.401	66,89%	479.915
0022	Diseño y desarrollo del módulo de trámites del Sistema Integral de Gestión para la Industria y el Comercio (Sigestic)	402	00	00	00	29.628	-18.751	10.877	10.760	98,92%	117
		403	00	00	00	247.115	-93.306	153.809	150.994	98,17%	2.815
		404	00	00	00	0	20.375	20.375	5.640	27,68%	14.735
0023	Fortalecimiento a las Unidades Socio productivas del sector industrial, adscritas al Ministerio	402	00	00	00	534.940	-333.732	201.208	198.126	98,47%	3.082
		403	00	00	00	1.935.325	-244.462	1.690.863	1.511.827	89,41%	179.036
0024	Simulación del Entramado Productivo Industrial Venezolano	402	00	00	00	0	482.072	482.072	349.118	72,42%	132.954
		403	00	00	00	4.115	482.086	486.201	190.306	39,14%	295.895
0025	Modernización del Sistema de Trámites para la Regulación de Importaciones (SINTRAM REPTRAM)	403	00	00	00	411.491	0	411.491	76.836	18,67%	334.655
0026	Diseño e implementación de un modelo de gestión para el suministro de bienes de capital e insumos industriales	402	00	00	00	41.149	0	41.149	40.153	97,58%	996
		403	00	00	00	860.017	-4.216	855.801	652.048	76,19%	203.753
0027	Consolidación de la plataforma tecnológica del Ministerio del Poder Popular de Industrias	402	00	00	00	1.638.682	1.516.941	3.155.623	2.943.849	93,29%	211.774
		403	00	00	00	0	1.007.588	1.007.588	733.138	72,76%	274.450
		404	00	00	00	6.747.449	-1.188.780	5.558.669	5.558.381	99,99%	288
0028	Constitución de redes productivas en parques industriales ubicados en el territorio nacional	402	00	00	00	169.624	-169.624	0	0	0,00%	0
		403	00	00	00	867.334	254.299	1.121.633	532.947	47,52%	588.685
		404	00	00	00	0	112.290	112.290	112.290	100,00%	0
0029	Fortalecer el desarrollo y seguimiento de la gestión y producción de las industrias básicas	402	00	00	00	323.300	-290.045	33.255	25.465	76,57%	7.790
		403	00	00	00	3.438.597	-3.143.044	295.553	242.714	82,12%	52.839
		404	00	00	00	130.684	-104.648	26.036	26.034	99,99%	2
0030	Generación de políticas de producción y comercialización de las industrias básicas que incrementen su productividad y diversificación de productos	402	00	00	00	394.800	-334.076	60.724	24.000	39,52%	36.724
		403	00	00	00	2.688.462	-2.440.109	248.353	79.847	32,15%	168.506
		404	00	00	00	0	250.000	250.000	249.457	99,78%	543
9999	Aportes y transferencias para financiar los proyectos de los entes descentralizados	407	00	00	00	259.167.651	10.832.831	270.000.482	270.000.482	100,00%	0

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, Sigecof enero 2014

# **Capítulo I**

## **Registro Nacional Único de Operadores de Sustancias Químicas Controladas**

Cuenta

Resquime

## Capítulo I – Ente Desconcentrado - Registro Nacional Único de Operadores de Sustancias Químicas Controladas (Resquimc)

### Exposición de Motivos

El Registro Nacional de Operadores de Sustancias Químicas Controladas (RESQUIMC), fue creado mediante la Ley Orgánica de Drogas, publicada en la Gaceta Oficial de la República de Venezuela N° 39.546 de fecha 05 de Noviembre de 2010, inspirados en dar cumplimiento a lo estipulado en la Convención de las Naciones Unidas contra el Tráfico Ilícito de Estupefacientes y Sustancias Psicotrópicas de 1988 (Convención de Viena), con el fin de establecer los mecanismos de control de las sustancias químicas controladas (Precursores Químicos de drogas), adscrito al Ministerio del Poder Popular para Industria (M.P.P.I.).

El Presupuesto 2013, fue aprobado, según la Gaceta Oficial N° 40.174 de fecha 24 de Mayo de 2013, por un monto de Un Millón de Bolívars Exactos (Bs. 1.000.000,00).

En relación al año 2013 originado principalmente por los aportes del Ejecutivo Nacional, por la cantidad de Nueve Millones Quinientos setenta y siete mil ochocientos seis Bolívars (Bs. 9.577.806,00) de los cuales la partida 4.01.00.00 relativa a Gastos de personal se encuentra a la espera de la aprobación del punto de cuenta elevado al ciudadano Ministro para realizar la contratación del personal requerido para asumir los retos trazados por el Ente. En lo que respecta a la partida presupuestaria 4.02.00.00, Materiales, suministros y Mercancías se ejecutó la cantidad de Bs 206.681,00 representando una ejecución del 92,83% presupuesto asignado.

En lo que respecta a la partida Servicios No Personales en su mayoría se ejecutó en la partida de viáticos y viajes al exterior por cumplir compromisos contraídos por la República Bolivariana de Venezuela con organismos homólogos a nivel internacional, superando el 95% de el monto asignado en su ejecución para un gran total de Bs 210.350,00. Por su parte la partida 4.04.00.00, Activos Reales, se ejecutó en su gran mayoría en la adquisición de equipos de Computación y Mobiliarios de oficina por un monto de Bs 535.411,00 para una ejecución porcentual del 96,06%.



A continuación se muestra cuadro detallado de las Fuente de Financiamiento y asignación de recursos año 2013.

#### **BALANCE GENERAL**

En relación al año 2013, el Balance General refleja en los Activos, una disponibilidad en caja de Bs 8.625.364,00 más una inversión a largo plazo por un monto de Bs 535.411,00 para total de Activo de Bs 9.160.775,00. Asimismo podemos afirmar que la actividad de inversión fue dirigida a la adquisición de equipos para un monto en Activos Fijo de Quinientos Treinta y Cinco Mil Cuatrocientos Once Bolívars Con Cero Céntimos, (Bs 535.411,00)

#### **ESTADO DE RESULTADO**

El Estado de Resultado de RESQUIMC refleja los movimientos de ingresos corrientes, compuestos por transferencias del Sector Público por la cantidad de Nueve Millones Quinientos Setenta y Siete Mil Ochocientos Seis Con Ceros Céntimos (Bs. 9.577.806,00)

#### **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

La partida de efectivo y equivalente al cierre del ejercicio, refleja un monto de Ocho Millones Seiscientos Veinticinco Mil Trescientos Sesenta y Cuatro Bolívars Con Cero Céntimos (Bs 8.625.364,00). Cabe mencionar que se está a la espera de la aprobación del punto de cuenta elevado a la alta gerencia, para la contratación del personal requerido.



# Cuadro I Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos



TRIMESTRE: 2

(1) Código: ADZ33

(2) Denominación: REGISTRO NACIONAL ÚNICO DE OPERADORES DE SUSTANCIAS QUIMICAS

(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS

Ramos y Fuentes de Financiamiento (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (5)	Devengado (Bs.) (6)		Recaudado (Bs.) (7)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
PRESUPUESTO ORDINARIO GACETA OFICIAL 40174 DE 24/05/20131	1.000.000				

Fuente: Resquimc diciembre 2013.

Cuadro II

TRIMESTRE: 3					
(1) Código: A0233					
(2) Denominación: REGISTRO NACIONAL ÚNICO DE OPERADORES DE SUSTANCIAS QUÍMICAS					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Ramos y Fuentes de Financiamiento (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (5)	Devengado (Bs.) (6)		Recaudado (Bs.) (7)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
PRESUPUESTO ORDINARIO GACETA OFICIAL 40174 DE 24/05/20131	1.000.000	207.121	207.121	207.121	207.121



Fuente: Resquimc diciembre 2013.



## Cuadro III

TRIMESTRE: 4					
Código: A0233					
Denominación: Registro Nacional Único de Operadores de Sustancias Químicas Controladas					
Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular para Industrias					
Ramos y Fuentes de Financiamiento (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (5)	Devengado (Bs.) (6)		Recaudado (Bs.) (7)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
CREDITO ADICIONAL GACETA OFICIAL 40230 DE 16/08/2013	1.308.182				
CREDITO ADICIONAL GACETA OFICIAL 40263 DE 02/10/2013	436.061				
CREDITO ADICIONAL GACETA OFICIAL EXT 6111 DECRETO 542 DE 16/08/2013	4.544.244				
CREDITO ADICIONAL GACETA OFICIAL 40302 DE 26/11/2013 DECRETO 521.	2.289.318	745.321	745.321	745.321	745.321



Fuente: Resquimc diciembre 2013.

Cuenta

Resquimc

## Cuadro IV Información Trimestral de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: ____2____								
<small>(1) Cargo: AGCDA  (2) Denominación: RESERVA NACIONAL, FONDO DE OPERACIONES DE MANEJO DE RECURSOS  (3) Órgano de adscripción: MINISTERIO DEL PODER JUDICIAL, PMAO, NO. 11, 4025</small>								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Causado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
402000000	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS	222.944		0		0		0
403000000	SERVICIOS NO PERSONALES	219.869		0		0		0
404000000	ACTIVOS REALES	567.357		0		0		0
				0		0		0
				0		0		0
				0		0		0
Total:		1.000.000	0	0	0	0	0	0



Fuente: Resquimc diciembre 2013.

## Cuadro V

TRIMESTRE: ____8____								
<small>           (1) Código: 4020            (2) Denominación: RECURSOS NACIONALES, UNIDAD DE OPERACIONES DE SISTEMAS GOBIERNOS            (3) Órgano de adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA INDUSTRIA         </small>								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Causado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
401000000	GASTOS DE PERSONAL			0		0		0
402000000	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCÍAS			0		0		0
403000000	SERVICIOS NO PERSONALES		157.630	157.630		0	157.630	157.630
404000000	ACTIVOS REALES		49.491	49.491		0	49.491	49.491
				0		0		0
				0		0		0
Total:			0	207.121	207.121	0	0	207.121



Fuente: Resquimc diciembre 2013.

**Cuenta**

**Resquimc**

## Cuadro VI

TRIMESTRE: 4								
Código: 4220 Denominación: MINISTERIO NACIONAL DE OBRAS PÚBLICAS DE BOLIVIA Organismo adscrito: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA INDUSTRIA								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Causado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
401000000	GASTOS DE PERSONAL	8.577.806		0		0		0
402000000	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS		206.081	206.081		0	206.081	206.081
403000000	SERVICIOS NO PERSONALES		52.720	210.350		0	52.720	210.350
404000000	ACTIVOS REALES		485.520	535.411		0	485.520	535.411
				0		0		0
				0		0		0
Total:		8.577.806	745.321	952.442	0	0	745.321	952.442



Fuente: Resquimc diciembre 2013.

## Cuadro VII Balance General

Balance General						
En Bolívares						
Cuentas		Real al 31/12/2012	2013			
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV
1	ACTIVO					
1.1	Activo Circulante					9.160.775
1.1.1	Activo disponible					8.625.364
1.1.1.01.01	Caja					8.625.364
1.1.1.01.02	Bancos					8.625.364
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 Comestibles por Cobrar a Corto Plazo					
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables					
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 en 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 (Propiedades, Planta y Equipo)					535.411
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso					
	Activo Fijo Neto					
1.2.3.01.01	Construcciones en Proceso de bienes de Doble Plazo					
1.2.4	Activo Intangible					
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles					
	Activo Intangible Neto					
	Cargos Diferidos					
	TOTAL DE ACTIVO					9.160.775
2	PASIVO					
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					
2.2.4.01.06	Otras Provisiones					
2.2.4.02	Reservas Técnicas					
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes					
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					
2.2.4.01.06	Otras Provisiones					
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes					
3	PATRIMONIO					9.160.775
3.2	Patrimonio Institucional					
3.2.1.01	Capital Institucional					
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector					
3.2.3.01	Capitalización de la Deuda con la Reciclaje					
	Procesos Legales y Estatutarios					
	Revaluación de Activos					
3.2.5.01	Resultados Acumulados					9.160.775
3.2.5.02	Resultado del Ejercicio					9.160.775
	Ajuste por Diferencial Cambiario					
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas					
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas					
	PASIVO + PATRIMONIO					9.160.775



Fuente: Resquimc diciembre 2013.

Cuenta

Resquimc

## Cuadro VIII Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)						
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013			
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Total
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:				157.360	9.420.176
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)					
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios					
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>					
	<b>Gastos de Operación:</b>					
	Gastos de Comercialización o de Ventas					
	Gastos Generales y de Administración					
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>					
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>					
	<b>Ingresos:</b>				157.360	9.420.176
	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye					
3.04.00.00.00	Subsidios para Precios y Tarifas)					
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)				157.360	9.420.176
	<b>Egresos:</b>					
	Gastos Corrientes				157.630	259.401
	Gastos Consumo/Operación				157.630	259.401
	Gasto de Personal					
	Materiales, Suministros y Mercancías					206.681
	Servicios no Personales				157.630	52.720
	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios					
4.07.00.00.00	otorgados por normas externas)					
4.08.00.00.00	Otros Gastos					
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización					
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>					9.160.775
	<b>Resultado del Ejercicio</b>					9.160.775



Fuente: Resquimc diciembre 2013.

**Cuenta**

**Resquimc**

## Cuadro IX Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívars)			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>SALDO INICIAL</b>			
<b>INGRESOS</b>	<b>9.577.806</b>		
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>9.577.806</b>		
<u>Transferencias y Donaciones Corrientes</u>			
Del Sector Privado			
Empresas			
De la República			
De los Entes Descentralizados sin Fines Empresariales			
(Detallar)	9.577.806		
<u>Ingresos por Actividades Propias</u>			
Venta Brutas de Bienes y Servicios			
(Otros Ingresos por Actividades Propias)			
<u>Otros Ingresos Diferidos</u>			
(Detallar)			
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>			
Ventayto desincorporación de Activos Fijos			
Venta de Activos Intangibles			
Transferencias y Donaciones de Capital			
Del Sector Privado			
Del Sector Público			
De la República			
De Entes Descentralizados sin Fines Empresariales			
Del Poder Estatal			
Del Poder Judicial			
Venta de Títulos y Valores que no Otorgan Propiedad			
Venta de Acciones y Participaciones de Capital			
Venta de Otras Inversiones Financieras			
Recuperación de Préstamos de Corto Plazo			
Otros Ingresos Financieros (Detallar Código y Denominación)			
<b>SALDO INICIAL + INGRESOS</b>	<b>9.577.806</b>		
<b>EGRESOS</b>			
<b>EGRESOS CORRIENTES</b>			
<u>Egresos de Consumo</u>			
Gastos de Personal			
Materiales, Suministros y Mercancías	206.681		
Servicios no personales	210.350		
Otros Gastos			
Intereses por Operaciones Financieras			
Pérdidas Ajenas a la Operación			
Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones			
<u>Otros Egresos Corrientes</u>			
Disminución de Pasivos			
Transferencias y Donaciones			
Transferencias Corrientes Internas al Sector Privado			
Transferencias Corrientes Internas al Sector Público (Detallar)			
Otras Transferencias Corrientes Diversas			
Transferencias y Donaciones de Capital Internas			
Transferencias de Capital Internas al Sector Privado			
Transferencias de Capital Internas al Sector Público			
Transferencias y Donaciones Corrientes al Exterior			
Indemnizaciones y Sanciones Pecuniarias			
<b>ACTIVOS REALES</b>	<b>535.411</b>		
<b>ACTIVOS FINANCIEROS (Detallar)</b>			
<b>SALDO FINAL</b>	<b>8.625.364</b>		

Fuente: Resquimc diciembre 2013.

Cuadro X Estado de movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las Cuentas de Patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013		
(Expresados en Bolivares)		
	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011		
Resultado del periodo		
Saldo al 31 de diciembre de 2012		
Resultado del periodo		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	9.160.775	9.160.775



Fuente: Resquimc diciembre 2013.



## Cuadro XI Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$					-	0%
Índice de Solvencia	$\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante}$					-	0%
Endeudamiento a Corto Plazo	$\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto}$					-	0%
Endeudamiento a Largo Plazo	$\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto}$					-	0%
Índice de Solidez	$\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$					-	0%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$					8.625.364,00	0%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$					-	0%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible					8.625.364,00	0%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación					9.160.775,00	0%
Índice de Rentabilidad	$\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total}$					-	0%



Fuente: Resquimc diciembre 2013.

**Título II – Entes  
Descentralizados  
Funcionalmente Sin Fines  
Empresariales**

# **Capítulo I**

## **Corporación Venezolana de Guayana (C.V.G)**



# Capítulo I Corporación Venezolana de Guayana (C.V.G)

## Exposición de Motivos

La Corporación Venezolana de Guayana (CVG), fue creada mediante la figura jurídica de Instituto Autónomo, por el Decreto N° 430, de fecha 29 de diciembre de 1960, y la cual tiene dentro de sus objetivos programar, coordinar y ejecutar el desarrollo industrial en la Zona del Desarrollo de Guayana, a través de la formación y tutela de Empresas del Estado ubicadas en dicha zona.

Para garantizar la ejecución y cumplimiento de sus planes con base al Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación 2007-2013, dando cumplimiento a la Ley Orgánica de Planificación, la Ley Orgánica de Administración Financiera del Sector Público y su Reglamento N° 1, considerando los lineamientos del Ministerio del Poder Popular para la Planificación y Finanzas, la Oficina Nacional de Presupuesto (ONAPRE), los lineamientos del Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI), y con base a su filosofía de gestión y lineamientos internos, formuló su Proyecto Plan Operativo-Presupuesto para el ejercicio económico financiero 2013, el cual fue aprobado por el Directorio DIR N° 9656 de fecha 12 de septiembre de 2012, y en Asamblea Nacional en Gaceta Oficial N° 40.069 de fecha 11 de diciembre de 2012, por la cantidad de Bs. 4.103.318.250,00, como se detalla a continuación:



## Presupuesto de Ingresos y Gastos

(En Bolívaras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO APROBADO LEY
Ingresos Propios	57.571.906,00
Ingresos por Empresas	734.723.214,00
Ingresos Extraordinarios	1.639.514.369,00
Cuentas Por Cobrar	1.065.544.092,00
Ejecutivo Nacional	391.631.591,00
<b>Sub-total</b>	<b>3.888.985.172,00</b>
Caja Inicial	203.890.319,00
Depreciación	10.442.759,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4.103.318.250,00</b>
DESCRIPCION	PRESUPUESTO APROBADO LEY
Gastos de Personal	907.946.842,00
Materiales, Suministros y Mercancias	49.666.799,00
Servicios no Personales	256.995.662,00
Activos Reales	806.202.588,00
Activos Financieros	135.251.281,00
Transferencias y Donaciones	1.611.935.516,00
Disminución de Pasivos	324.876.803,00
Depreciación	10.442.759,00
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>4.103.318.250,00</b>



En fecha 01 de octubre de 2013, la CVG realizó una primera modificación al Presupuesto, alcanzando éste la cantidad de Bs. 5.657.588.438,02, lo que representa un incremento del 37,88%, la cual fue aprobada por el Directorio de la CVG, según Providencia Administrativa CVG – DIR – 01 – 2013.

Esta modificación obedeció a la incorporación de los saldos reales provenientes del cierre del Ejercicio Económico Financiero 2012, los Créditos aprobados por el Ejecutivo Nacional, relacionados para Gastos de personal, Intereses y Días Adicionales, el pago del 25% por concepto de Compensación correspondiente al año 2013 para los trabajadores y trabajadoras de las Empresas: CVG Alcasa, CVG Venalum, CVG Bauxilum, CVG Carbonorca (14.345 trabajadores amparados), por Bs. 112.299.670,00 (G.O. 40.127 de 12-03-13) y Bs. 15.000.000 para el acondicionamiento de la I Etapa ubicado en el antiguo MAXYS, como nuevo centro de Salud de CVG Matriz por Bs. 15.000.000,00.

Por otra parte, la caída de los ingresos extraordinarios producto de la eliminación del Esquema SITME, según Convenio Cambiario N° 14, publicado en Gaceta Oficial N° 40.108 de fecha 13 de febrero de 2013, de los cuales del 30%, de las ventas internacionales de las empresas tuteladas (CVG Bauxilum, CVG Ferrominera del Orinoco, CVG Venalum, CVG Cabelum, CVG Alucasa y CVG Alunasa), el 35% se dirigió como fuente de financiamiento para cubrir el presupuesto de Gastos de la CVG y por último el incremento del cupo para la adquisición de divisas por un monto mensual en USD 50.000.000,00, para las compras por concepto de Insumos, Materias Primas y Repuestos con las Empresas Tuteladas, según punto de cuenta aprobado por el Vicepresidente Ejecutivo de la República de Venezuela N° 055-13 de fecha 04 de abril de 2013.





Comparando la I Modificación presupuestaria aprobada por el Directorio de la Corporación, con el cierre proyectado del Ejercicio Económico-Financiero 2013 las variaciones se fundamentan primordialmente en los siguientes Créditos Adicionales aprobados por el Ejecutivo Nacional:

- Pago de nomina, bono compensatorio y bonificación de fin de año de CVG Casa Matriz por Bs. 457.579.688,00, aprobados en las Gacetas Oficiales N° 40.263 de fecha 02-10-2013 y la N° 40.287 de fecha 05-11-2013.
- Bonificación de Fin de Año de las Empresas Tuteladas por Bs. 1.735.006.428,36.
- Gastos de Personal de la Empresa SIDOR por Bs. 637.438.805,00.
- Gastos de Personal (Nomina) de las Empresas Tuteladas por Bs. 302.190.107,70 (Noviembre – Diciembre).
- Deudas contraídas legalmente con los Trabajadores de las Empresas Tuteladas (Bono Compensatorio) por Bs. 463.659.533,34.

En estas modificaciones presupuestarias hubo incrementos y disminuciones pasando el Presupuesto Aprobado en Ley de Bs. 4.103.318.250,00 a 8.633.085.402,42 cuya variación representa un 110,39%.

Dichos recursos se distribuyeron en cifras absolutas y porcentuales, de la siguiente manera:





## **I. INGRESOS.**

### **Ingresos Corrientes.**

#### **Ingresos Ordinarios:**

Estos ingresos representan el 7,31% del total presupuesto y una ejecución del 88,24% con respecto al asignado lo que equivale en Bs. 556.976.470,95. Este rubro de ingreso comprende:

- La producción propia de las unidades operativas de la Corporación Venezolana de Guayana (Ingresos Propios), generado de las venta de parcelas, ingresos por conceptos 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, la regalías, este último por el decreto N° 8.413, publicado en Gaceta Oficial N° 39.759 de fecha 16 de septiembre de 2011, donde establece que reserva al Estado las actividades de explotación y exploración del oro, así como las conexas y auxiliares a estas.
- Los Aportes de las Empresas bajo su tutela por concepto de Gestión Corporativa, el cual corresponde al 2% del cobro de las Ventas Brutas mensuales.



#### **Transferencias y Donaciones:**

Corresponde a aquellos recursos que la empresa estima percibir tanto del sector privado como público, por concepto de transferencias y donaciones que le otorguen para financiar gastos corrientes y de capital, sin necesidad de que exista obligación de contraprestación de bienes o servicios. Este representa el 44,95% del total presupuesto asignado y un ejecutado de Bs. 3.880.871.349,50, para un total del 100,00% del asignado.

#### **Ingresos Ajenos en Operación:**

Con una asignación presupuestaria de Bs. 2.239.600.927,90, es decir el 25,94%, del presupuesto anual, de los cuales se ejecutó 66,49% del total asignado. Este rubro son aquellos Ingresos de la empresa, que no corresponden a sus operaciones normales. Este rubro corresponde a lo siguientes: Los pagos de Pagares, por la compra de las Acciones de la Empresa COMSIGUA C. A., por parte de Corporación Venezolana de Guayana (CVG), a la Póliza Corporativa de Seguros de Todo Riesgo Industrial, el pago de la nómina de TAVSA, BRIQVEN, y la Adquisición de Materia Prima, insumos y Repuestos de las Empresas Tuteladas.

#### **Ingresos de Capital:**

Al cierre del ejercicio fiscal el presupuesto asignado se ejecutó en un 98,55%. Estos ingresos, obedecen a la venta y/o desincorporación de activos fijos (tierras, terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias y equipos) e intangibles, recursos por concepto de gastos de personal dirigidos a los proyectos, venta de existencias de inventarios e incremento de la depreciación y amortización acumulada.



### **Ingresos Financieros:**

Este rubro este conformado por la caja inicial y las cuentas por cobrar correspondientes a periodos 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 y los recursos para la Reactivación de la Empresa Matesi, S.A., Dique Marginal y los provenientes para la Gran Misión Vivienda Venezuela. Se incrementó la cuenta de pasivos, producto de la perdida por posición monetaria.

**Mediante el registro de los compromisos, causados y pagados de las obligaciones adquiridas, se realizó la ejecución del presupuesto de la institución, como se muestra a continuación:**

## **II. GASTOS.**

### **Gastos Corrientes**

#### **Gastos de consumo.**

Este grupo de cuentas económicas tiene que ver con las Remuneraciones al Personal Activo, adquisición de Bienes y Servicios, así como también la Depreciación de Activo Fijo, en el cual resulta una variación de 22,92% producto de aumentos y disminuciones en los siguientes conceptos:

**Remuneraciones (Gasto de Personal):** Con una asignación presupuestaria de Bs. 984.494.561,69, es decir el 11,40%, del presupuesto anual, de los cuales fueron asignados Bs. 792.884.605,10 a través de Créditos Adicionales por parte del Ejecutivo Nacional, para el pago de Sueldos y Salarios, Intereses y Días Adicionales y Bonificación de fin de año. Del total asignado, alcanzó una ejecución de Bs. 984.494.561,69, es decir el 100%.



**Bienes de Consumo (Materiales, Suministros y Mercancías):** Durante el Ejercicio Fiscal 2013, esta partida obtuvo una asignación Bs. 86.678.032,50. Del total asignado dicha partida muestra una ejecución del Bs. 56.176.508,89, equivalentes al 64,81%.

**Servicios no Personales:** La presente partida obtuvo una asignación presupuestaria de Bs. 421.820.845,92, equivalentes al 4,89% del presupuesto anual, quedando distribuidos en Bs. 10.000.000,00 proveniente del Ejecutivo Nacional dirigido al Acondicionamiento del Centro de Salud de los Trabajadores de la CVG y sus Empresas y Bs. 411.820.845,92 por recursos propios. Se ejecutó Bs. 273.109.698,66, es decir, el 64,75%, del total presupuestado.

**Transferencias y Donaciones Corrientes:** Se trata de aportaciones que realizan los organismos del sector público, que no suponen contraprestación de bienes o servicios y cuyos importes no serán reintegrados por los beneficiarios. Durante el Ejercicio Fiscal 2013, la partida recibió la suma de Bs. 5.431.982.291,78, representando el 62,92%, este porcentaje de representación con respecto a las demás partida obedece principalmente a los recursos provenientes del Ejecutivo Nacional, para la cancelación de la Bonificación de fin de año a las Empresas de CVG, pago para gastos de personal, deudas laborales de las empresas tuteladas. Del total acordado se ejecutó Bs. 4.026.521.361,75, equivalentes al 74,13%.





### Gastos de Capital.

**Inversión Real Directa:** Comprende los gastos de inversión para la construcción, mantenimiento, mejora, estudios y proyectos en la consecución del Desarrollo de la Región Guayana, cuyo asignado es de Bs. 1.011.178.298,48. Podemos mencionar principalmente que estos recursos obedece principalmente a la aprobación de los recursos proveniente del Ejecutivo Nacional para la construcción y culminación de 3.326 de viviendas según punto de cuenta VT-036-12 de fecha 11/03/2012, por Bs. 826.700.000,00, Reactivación de la Empresa BRIQVEN, restitución de las condiciones del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco y al Acondicionamiento del Centro de Salud de los Trabajadores de la CVG y sus Empresas. Al cierre del ejercicio se ejecutó el 14,79%, equivalente a Bs. 149.562.693,79.

**Aplicaciones Financieras:** Corresponde a los Activos Financieros, la disminución de pasivos y el Servicio de la Deuda Pública. Representa un 7,95% del total presupuesto asignado, el cual esta dado principalmente por las siguientes razones:

El pago de los Pagares, por la cantidad de Bs. 208.426.428,90, equivalente en US\$ 33.083.560,15 por la compra de las Acciones de la Empresa COMSIGUA C. A., por parte de CVG.



### III PROYECTOS.

1. **“Producción de agua potable y saneamiento de aguas servidas en los Estados Amazonas, Delta Amacuro y Sur de Anzoátegui (Soledad)”**. Con una asignación presupuestaria de Bs. 65.046.043,32, es decir el 0,75%, del presupuesto acordado. Del total asignado, dicho proyecto alcanzó una ejecución de Bs. 20.862.408,61, es decir el 32,07%, entre las actividades más relevantes podemos mencionar: mantenimiento y reparación de equipos de bombeo ubicados en Acueductos de los Estados Delta Amacuro y Amazonas: Puerto Ayacucho, San Carlos de Río Negro, San Fernando de Atabapo, San Juan de Manapiare y Maroa.

2. **“Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z.D.G)”**. Durante el Ejercicio Fiscal 2013, el referido proyecto obtuvo una asignación Bs. 835.002.309,80, es decir el 9,67% del presupuesto anual, distribuidos en Bs. 798.086.785,61 proveniente de PDVSA - FOPO para la construcción y culminación de la Gran Misión Vivienda Venezuela, Bs. 436.867,00, proveniente del Ejecutivo Nacional para el Pago de Gastos de Personal y Bs. 36.478.657,19, con recursos propios del ente. Del total asignado dicho proyecto muestra una ejecución de gastos de Bs. 112.681.694,59, equivalentes al 13,49%, al cierre del ejercicio se realizó una serie de acciones orientadas a la construcción de viviendas enmarcadas en la Gran Misión Vivienda Venezuela, como son:

Revisión de Proyecto, Cálculo de cómputos métricos de la vivienda, Mesas Técnicas de Trabajo en Salas Situacionales de la GMVV (Internas y Externas), Inspecciones en campo de vivienda, Monitoreo de suministro de materiales logística para el acopio y preparación de materiales de construcción



acompañamiento de las brigadas comunales en la construcción de las viviendas.

3. **"Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de obras de edificaciones Públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana".** El presente proyecto obtuvo una asignación presupuestaria de Bs. 54.892.045,06, equivalentes al 0,64% del presupuesto asignado. Del total presupuesto se evidencia una ejecución de Bs. 6.963.914,39, es decir, el 12,69%. Este proyecto esta dirigido a la Construcción y mantenimiento de las Aldeas Universitarias, en el Estado Bolívar y Delta Amacuro.

4. **"Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco".** Durante el Ejercicio Fiscal 2013, el presente proyecto recibió la suma de Bs. 20.204.957,44 representando 0,23% del presupuesto anual, de los cuales el 87,34% proviene del Ejecutivo Nacional, que se destinó a la restitución de las condiciones del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco. Del asignado se ejecutó el 6,75%, equivalente a Bs. 1.364.713,00.

5. **"Elaboración y ejecución de un programa de Desarrollo Socioproductivo para las Comunidades de los Espacios Funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana":** Para financiar el presente proyecto se invirtió la cantidad de Bs. 11.226.420,39, correspondiente al 0,13% del presupuesto anual, recursos que se orientó fundamentalmente al incremento en la participación de los cursos y talleres desarrollados en el área de la capacitación socio productiva, autogestionaria y las actividades dirigidas a apoyar en la Gran Misión Vivienda Venezuela. Al cierre del ejercicio se ejecutó el gasto en Bs. 9.290.502,96, lo que representa el 82,76% del asignado.



**6. “Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los Desechos Industriales Almacenados y Generados por CVG, sus Empresas Tuteladas y otras Empresas”:**

Con una asignación anual de Bs. 13.903.976,00, correspondientes al 0,16%, del presupuesto anual, y quedando financiada por recursos propio del ente (Bs. 7.044.087,00) y del Ejecutivo Nacional (Bs. 6.859.889,00) Del total asignado se ejecutó el 84,11%, dirigido al estudio de factibilidad de las Plantas.

**7. “Desarrollo forestal en áreas de influencia de la Zona de Desarrollo de Guayana”:**

El presente proyecto obtuvo una asignación presupuestaria de Bs. 26.171.623,20, equivalentes al 0,30% del presupuesto anual, y se ejecutó Bs. 17.973.775,25 lo que representa el 68,68% del presupuesto acordado.

**8. “Desarrollo de la Piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana”:**

Durante el Ejercicio Fiscal 2013, el presente proyecto recibió la suma de Bs. 2.241.677,00 representando el 0,03%, de los cuales fueron ejecutados Bs. 1.975.633,53, equivalentes al 88,13%.

**9. “Prospección, evaluación y supervisión de proyectos mineros bajo la administración de CVG”:** El presente proyecto obtuvo una asignación presupuestaria de Bs. 11.728.698,98, equivalentes al 0,14% del presupuesto anual. Del total asignado se evidencia una ejecución de Bs. 9.216.673,91, decir, el 78,58%, del asignado.





10. **"Elaboración de Estudios de Factibilidad para la Instalación y Arranque de Cinco Plantas Procesadoras de Alimentos Balanceados para Animales."**: Con una asignación anual de Bs. 617.492,00, correspondientes al 0,01%, del presupuesto anual. Del total asignado se ejecutó el 0,10%, dirigido al estudio de factibilidad de las Plantas.

11. **"Fortalecimiento del Centro de Producción e Investigación Agrícola "Hato Gil"**: El presente proyecto obtuvo una asignación presupuestaria de Bs. 11.056.217,00, equivalentes al 0,13% del presupuesto anual. Del total asignado se evidencia una ejecución de Bs. 9.003.829,61, es decir, el 81,44%, del asignado.

12. **"Diseño y ejecución de un Programa de Formación Familiar en Valores Humanos a las Comunidades Ubicadas en el Estado Bolívar"**. Durante el Ejercicio Fiscal 2013, el presente proyecto recibió la suma de Bs. 13.084.077,00 que equivale el 38,75%, del total presupuestado y ejecuto Bs. 12.358.051,67, lo que representa el 94,38%.

**Acción centralizada 001 "Dirección y Coordinación de los Gastos de los Trabajadores"**

Con una asignación anual de Bs. 910.800.227,12, correspondientes al 10,55%, del presupuesto anual. Del total asignado, se evidencia una ejecución de 100,00%, los cuales Incluye Crédito Adicional, gestionado a través del MPPI para Gastos de Personal, Intereses y Días adicionales y Bonificación de Fin de Año del ente, para el personal activo y Convención Colectiva



#### **Acción Centralizada 002 “Gestión Administrativa”**

A esta Acción Específica le fue asignada la suma de Bs. 6.531.714.705,90, representando el 75,66% del presupuesto anual, y siendo lo más relevante de esta acción los recursos aprobados por el Ejecutivo Nacional para el pago de la cancelación de la Bonificación de fin de año a las Empresas de CVG, gastos de personal y deudas laborales de las empresas tuteladas; la compra de materia prima, repuestos e insumos de las Empresas, la cancelación del cuarto y quinto pagares de las Acciones de Comisgna y la cancelación de la Póliza todo Riesgo Industrial.

#### **Acción Centralizada 003 “Previsión y Protección Social”**

Con una asignación presupuestaria de Bs. 125.384.932,21 representando el 1,45%, Esta Acción Específica ejecutó la suma de Bs. 125.384.932,21 es decir, el 100,00%, dirigido al personal pensionado y jubilado con sus respectivas incidencias.

El Presupuesto de la Corporación Venezolana de Guayana (CVG), se reglamenta por las leyes, normas y procedimientos de la Administración Pública, el cual establece entre otros aspectos, el equilibrio presupuestario entre los ingresos y egresos, y en función de ellos, todos los recursos presupuestarios deben tener su aplicación en el gasto, por tanto, cuando las fuentes de ingresos previstas en el Presupuesto no generan los recursos establecidos, la gestión de la Corporación se ve afectada para asignar el total de recursos requeridos para cubrir los gastos de personal, y ejecutar sus planes y proyectos.



El Aporte por Gestión Corporativa proveniente de las empresas tuteladas, tal como lo señalan en el Artículo 12, numeral 7 y el Artículo 18, numeral 4 del Estatuto Orgánico del Desarrollo de Guayana relacionados con Los Aportes de las Empresas bajo su tutela por concepto de Gestión Corporativa, el cual corresponde al 2% del cobro de las Ventas Brutas mensuales, representa la única fuente fija externa para el cumplimiento de su Plan Operativo.

A medida que se ha venido agudizando la situación financiera de las empresas, el Aporte por concepto de Gestión Corporativa, se ha visto limitado, lo cual ha traído como consecuencia el incumplimiento de las funciones de la Corporación, traduciéndose en un incremento permanente interanual de las cuentas por cobrar por este concepto de las empresas tuteladas.

En virtud de esta situación la Corporación se ha visto en la necesidad de solicitar recursos para poder cumplir con el rol como ente de desarrollo de la región Guayana, lo cual permitiría la ejecución de planes y proyectos, garantizando un desarrollo territorial equilibrado y la articulación institucional y política de los Organismos ubicados en la Zona de Desarrollo de Guayana.



### Ejecución del Presupuesto de Ingresos al 31/12/2013

En Bolívars

Descripción	Ley de Presupuesto	Presupuesto Modificado	Devengado	Recaudado	% de representación	Recaudado & Asegurado (%)	Recaudado & Devengado (%)
Ingresos Ordinarios	791.276.120,00	631.189.997,60	556.976.479,95	559.979.470,95	7,3*	55,24	100,00
Ingresos Ajenos a la operación	1.539.514.369,00	2.299.800.927,00	1.459.134.022,24	1.499.154.022,24	26,94	66,49	100,00
Transferencias y Donaciones	332.816.213,00	3.680.671.245,60	3.880.871.349,50	3.890.871.349,50	44,35	100,00	100,00
Recursos Propios de Capital	70.274.137,00	70.276.137,00	59.258.137,00	59.258.137,00	0,8*	58,55	100,00
Disminución de Otros Activos Financieros	1.229.434.411,00	1.771.124.960,24			20,52		
Incremento de Pasivos	40.000.000,00	40.000.000,00	13.587.242,712,65	12.534.177.157,71	0,46	31,235,44	62,26
Incremento del Patrimonio			1.025.195.907,23	1.025.195.907,23			100,00
<b>Total CVG</b>	<b>4.103.319.250,00</b>	<b>8.633.095.402,42</b>	<b>20.809.700.569,57</b>	<b>19.996.644.044,63</b>	<b>100,00</b>	<b>226,53</b>	<b>94,69</b>

### Ejecución del Presupuesto de Gastos al 31/12/2013

En Bolívars

Descripción	Ley de Presupuesto	Presupuesto Modificado	% de representación	Compromiso	Causado	Variación Causado & Modificado (%)	Variación Causado & Compromiso (%)
Gastos de Personal	907.946.842,00	984.494.561,69	11,40	934.494.561,69	984.494.561,69	100,00	100,00
Materiales, Suministros y Mercancías	49.666.799,00	85.678.032,50	1,00	57.791.473,60	56.176.503,89	64,81	97,21
Servicios no Personales	256.995.632,00	421.820.845,92	4,89	319.477.240,62	273.138.693,66	61,75	85,49
Activos Reales	306.202.533,00	1.011.178.288,48	11,71	909.301.571,66	149.532.693,79	14,79	16,45
Activos Financieros	135.254.231,00	230.467.795,99	2,67	230.467.795,99	230.457.795,99	100,00	100,00
Transferencias y Donaciones	1.611.935.515,00	5.431.982.291,78	62,92	4.202.049.595,17	4.026.521.361,75	74,13	95,32
Disminución de Pasivos	324.976.633,00	455.020.817,00	5,23	455.020.817,00	456.020.817,00	100,00	100,00
Depreciación	10.442.759,00	10.442.759,00	0,12	10.442.759,00	10.442.759,00	100,00	100,00
<b>Total CVG</b>	<b>4.103.319.250,00</b>	<b>8.633.095.402,42</b>	<b>100,00</b>	<b>7.170.045.815,08</b>	<b>6.188.795.186,83</b>	<b>71,66</b>	<b>86,29</b>





**Ejecución del Presupuesto de Gastos por Proyectos y Acción Centralizada  
al 31/12/2013  
En Bolívars**

Código Nueva Etapa	Código Interno CVG	Descripción	Ley de Presupuesto	Presupuesto Modificado	Compromiso	Cancelado	% de representación	Variación Causado \$ asignado (%)	Variación Causado \$ Compromiso (%)
<b>Proyectos</b>									
0905	008	Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas en los Estados Amazonas, Delta Amacuro y Sur de Anzoátegui (Solideo)	65.265.513,00	65.046.044,35	43.281.856,67	29.862.400,51	0,75	32,07	40,25
100031	116	Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z.D.O.)	672.518.658,01	836.912.203,30	836.000.259,80	112.481.884,69	9,67	13,48	13,49
191747	210	Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de obras de edificaciones Públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana	52.644.672,36	54.862.945,06	82.848.449,86	6.963.814,39	0,54	12,89	13,33
197787	110	Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	351.622,36	20.264.867,44	20.264.867,44	1.364.713,03	0,23	6,75	6,75
112187	211	Elaboración y ejecución de un programa de desarrollo socio productivo para las comunidades de los aspectos funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	7.118.449,36	11.528.425,51	9.403.782,51	9.280.102,89	0,13	82,76	90,64
112113	311	Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los Resechos Industriales Almacenados y Generados por CVG, con Empresas Misioneras y otras Empresas	9.219.863,00	12.993.976,00	11.636.603,00	11.534.623,00	0,18	60,11	100,00
112125	611	Desarrollo de la Piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana	1.670.803,00	2.249.677,00	1.379.833,53	1.876.933,53	0,23	85,13	100,00
116156	112	Desarrollo Forestal en áreas de influencia de la Zona de Desarrollo de Guayana	19.471.902,06	26.171.823,83	17.374.354,15	17.075.775,26	0,30	98,68	100,00
112187	212	Preservación, evaluación y supervisión de proyectos mineros bajo la administración de CVG.	7.242.382,00	11.728.195,89	10.488.583,53	9.216.173,05	0,14	76,88	87,81
119017	113	Entrenamiento de cuadros de técnicos para la instalación y montaje de áreas plantas procesadoras de almidón balanceados para animales	517.492,00	817.432,00	646,83	646,83	0,01	3,19	100,00
119072	213	Fortalecimiento del centro de producción e investigación agrícola Natocult	7.851.616,00	11.056.217,00	8.087.416,32	8.032.319,81	0,11	61,64	95,92
119077	313	Licencia y ejecución de un programa de fomento familiar en varios barrios a las comunidades ubicadas en el Estado Guayana	8.426.879,00	10.084.877,00	12.369.861,87	12.369.361,87	0,15	94,35	100,00
<b>Total Proyecto</b>			<b>644.207.976,02</b>	<b>1.065.185.637,12</b>	<b>1.023.339.219,32</b>	<b>219.305.447,24</b>	<b>12,84</b>	<b>20,03</b>	<b>20,81</b>
<b>Acciones Centralizadas</b>									
001		Dirección y coordinación de los gastos de los trabajadores	287.683.797,00	910.800.227,12	690.890.227,12	310.803.227,12	10,56	101,30	101,00
002		Acción administrativa	2.288.487.651,00	6.255.714.701,00	6.159.827.830,44	4.307.224.690,26	76,66	75,55	56,55
003		Prevención y protección social	106.014.325,00	120.268.892,21	120.268.892,21	126.384.812,21	1,46	103,03	120,30
<b>Total Acción Centralizada</b>			<b>3.282.111.174,00</b>	<b>7.687.394.819,33</b>	<b>6.146.712.595,77</b>	<b>5.973.409.749,59</b>	<b>87,66</b>	<b>78,83</b>	<b>87,20</b>
<b>Total C.V.G.</b>			<b>4.104.319.260,02</b>	<b>8.653.080.402,42</b>	<b>7.170.045.815,09</b>	<b>6.166.796.196,83</b>	<b>140,00</b>	<b>71,86</b>	<b>86,28</b>



## Cuadro I Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos

TRIMESTRE: _____					
Objeto: 0001					
Denominación: ORGANIZACIÓN VOTIVO: ANA DE GUAYMA					
Código de Actividad: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA DEFENSA					
Ramos y Fuentes de Financiamiento	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Devengado (Bs.)		Recaudado (Bs.)	
		Trimestral	Acumulado	Trimestral	Acumulado
Ingresos Ordinarios	791.275.120,00	3.696.129,30	3.895.139,50	3.895.139,50	3.895.139,50
Ingresos Atendidos a la operación	1.539.014.369,00	221.434.017,69	221.434.217,69	221.434.017,69	221.434.017,69
Transferencias y Donaciones	332.516.213,00	170.220.595,58	170.220.595,58	189.305.655,56	189.092.009,56
Operación Préstamos de Capital	70.078.137,00	20.688.549,57	20.688.549,01	20.688.549,01	20.688.549,01
Distribución de Otros Activos financieros	1.228.406.411,00				
Incremento de Pasivos	40.000.000,00	7.047.881.224,21	7.047.888.220,21	6.546.196.694,28	6.390.295.547,98
Incremento del Patrimonio		1.020.198.007,23	1.020.198.007,23	1.020.198.007,23	1.020.198.007,23



Fuente: C.V.G diciembre 2013.

## Cuadro II

TRIMESTRE: 1					
Origen: A-228					
Destino: OBRAS DE RECONSTRUCCIÓN DE SUKMA					
Código de Asignación: MINISTERIO DEL PODER JUDICIAL PARA INDUSTRIA					
Ramos y Fuentes de Financiamiento	Lay de Posicionamiento y Modificaciones (Bs.)	Devengado (Bs.)		Recaudado (Bs.)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos Ordinarios	751.225.120,00	107.763.285,73	105.419.726,23	107.763.285,73	100.419.726,23
Ingresos Ayudas e Inversión	1.659.554.960,00	545.880.291,24	1.072.432.909,23	545.880.291,24	1.170.432.909,23
Transferencias y Donaciones	582.210.210,00	89.743.815,07	232.024.479,46	89.743.815,07	238.970.000,00
Recurso Fijo de Capital	70.278.137,00	76.885.821,45	40.523.170,46	16.363.491,46	40.523.170,46
Financiación de Otras Fuentes Externas	1.222.434.471,00	-	-	-	-
Ingresos del Exterior	42.820.000,00	8.498.354.004,44	13.517.240.711,65	8.140.704.281,43	12.520.779.152,07
Ingresos del Ministerio	-	-	1.026.506.937,28	-	1.026.506.937,28
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Fuente: C.V.G diciembre 2013.

## Cuadro III

FORMULARIO 2					
QUINTA 2009 Presentación: COMISIÓN PERMANENTE LEGISLATIVA Centro de Estudios: MINISTERIO DE AGRICULTURA Y FOMENTO PARA EL DESARROLLO					
Ramos y Fuentes de Financiamiento	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Devengado (Bs.)		Recaudado (Bs.)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos Corrientes	191.275.120,00	140.704.157,72	205.210.913,98	145.784.837,72	285.558.219,00
Ingresos Corrientes por Operación	1.638.514.393,00	287.775.730,96	1.408.211.810,10	287.775.709,63	1.408.211.810,10
Transferencias y Donaciones	332.816.219,78	22.010.455,04	547.654.894,90	82.610.435,24	301.040.000,00
Recursos Propios de Capital	30.248.157,00	21.140.606,38	61.202.565,81	21.140.606,38	61.202.565,81
Diminución de Otros Activos Financieros			-		
Intereses de Préstamos			13.587.240.712,00		13.587.240.712,00
Intereses de Pagaré			1.068.108.007,28		1.068.108.007,28
			-		
			-		



Fuente: C.V.G diciembre 2013.



## Cuadro IV

TRIMESTRE: 4					
Código: A0024					
Denominación: CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA					
Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA INDUSTRIAS					
Ramos y Fuentes de Financiamiento	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Devengado (Bs.)		Recaudado (Bs.)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos Ordinarios	631.199.997,66	301.772.557,00	556.876.470,85	301.772.557,00	556.876.470,85
Ingresos Ajenos a la operación	2.238.600.927,80	80.952.712,05	1.489.164.022,24	80.952.712,05	1.489.164.022,24
Transferencias y Donaciones	3.880.871.349,50	3.538.836.414,81	3.880.871.349,50	3.519.231.288,81	3.880.871.349,50
Recursos Propios de Capital	70.278.137,00	7.455.270,16	69.258.137,00	7.455.270,16	69.258.137,00
Disminución de Otros Activos Financieros	1.771.134.996,34		-		-
Incremento de Pasivos	40.000.000,00		13.587.242.712,65		12.534.177.157,71
Incremento del Patrimonio			1.026.196.907,23		1.026.196.907,23
			-		-
			-		-



Fuente: C.V.G diciembre 2013.

## Cuadro V Información Trimestral de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: 1								
Código: /0004 Denominador: Corporación Venezolana de Guayana - C.V.G. Casa Verde Órgano de adscripción: Ministerio del Poder Popular para el Interior								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Cauzado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
4.01	Gastos de Personal	907.646.842,00	171.145.500,69	171.145.500,69	125.901.031,03	125.901.031,03	102.104.681,03	102.104.681,03
4.02	Materiales, Suministros y Mercancías	48.006.769,00	8.613.687,41	8.613.687,41	7.418.557,03	7.418.557,03	7.373.181,03	7.373.181,03
4.03	Servicios No Personales	266.996.962,00	74.830.679,77	74.830.679,77	12.166.912,01	12.166.912,01	10.956.486,81	10.956.486,81
4.04	Activos Reales	808.202.668,00	500.182.899,08	500.182.899,08	12.510.903,08	12.510.903,08	12.434.700,08	12.434.700,08
4.05	Activos Financieros	135.251.281,00	8.375.949,97	8.375.949,97	8.394.582,88	8.394.582,88	8.394.582,88	8.394.582,88
4.07	Transferencias y Donaciones	1.811.385.516,00	298.955.078,41	298.955.078,41	250.563.503,74	250.563.503,74	250.330.157,51	250.330.157,51
4.08	Otros gastos	10.447.759,00	1.084.429,01	1.084.429,01	1.084.429,01	1.084.429,01	1.084.429,01	1.084.429,01
4.11	Disminución de Pasivos	304.876.883,00	383.628.077,03	383.628.077,03	383.628.077,03	383.628.077,03	40.983.488,07	40.983.488,07
<b>Total:</b>		<b>4.103.318.250,00</b>	<b>1.228.418.880,32</b>	<b>1.228.418.880,32</b>	<b>821.601.550,36</b>	<b>821.601.550,36</b>	<b>473.641.738,64</b>	<b>473.641.738,64</b>



Fuente: C.V.G diciembre 2013.

## Cuadro VI

TRIMESTRE: 2								
Código: 0003								
Denominación: Corporación Venezolana de Gaseos - C.V.G. Gas Verde								
Órgano de adscripción: Ministerio del Poder Popular para el Interior								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Causado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
4.01	Salarios de Personal	607.048.847,00	116.468.222,90	287.013.520,50	126.661.325,10	252.602.355,71	111.302.113,75	213.495.820,43
4.02	Montes, Suministros y Materiales	49.866.799,00	8.889.215,41	15.322.000,52	8.847.925,30	14.057.452,93	6.647.925,30	14.021.115,33
4.03	Servicios No Personales	256.595.962,00	24.049.202,91	60.750.268,68	34.620.684,00	46.786.556,03	33.011.103,62	43.957.569,02
4.04	Activos Fijos	506.202.588,00	17.048.947,11	317.331.840,17	35.883.132,88	48.404.039,01	36.826.210,83	68.138.910,71
4.05	Activos Financieros	135.221.281,00	3.349.484,87	11.715.434,54	3.349.484,87	11.894.067,76	3.349.484,87	11.894.067,76
4.07	Transferencias y Donaciones	1.511.535.016,00	373.788.862,48	672.341.867,85	375.782.285,64	888.516.785,58	47.125.143,68	337.455.331,18
4.08	Otros gastos	10.442.759,00	520.966,32	2.005.450,33	520.966,32	2.505.409,38	520.966,32	2.505.409,38
4.11	Disminución de Pasivos	324.570.500,00	0,00	363.628.617,00	0,00	360.628.617,00	7.170.582,21	48.134.048,88
Total:		4.183.318.350,00	543.212.802,60	1.789.629.862,32	584.175.805,34	1.425.777.355,70	245.322.850,61	718.884.388,25

Fuente: C.V.G diciembre 2013.

## Cuadro VII

TRIMESTRE: 2								
Design: 40624 Denominación: Corporación Venezolana de Siquere - C.V.G. Casa Verde Organismo: 40624, Ministerio del Poder Popular para la Industria								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Gasto (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Proyecto	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
4.01	Gastos de Personal	937 345,817.00	168 500,049.00	488 433,311.58	158,805,006.04	438 782,285.68	163 785,210.08	377 362 720,07
4.02	Materiales, Suministros y Mercaderías	49 385,792.00	9 330,423.42	303 512,028.24	4,091,976.57	15 059,805.00	8 404 120.86	15 985 242,31
4.03	Revered No Previsional	230 885,652.00	14 268,084.88	113 805,516.58	16 326 131.65	63 036 726.78	14 263 773.23	55 031 372,00
4.04	Activos Reales	895 202,030.00	16 335,701.50	377 801,551.68	38 732 084.33	75 172 040.94	32 308,024.88	78 628 835,07
4.05	Activos Financieros	130 251,331.00	105 800,971.36	117 626,700.29	106 800 871.38	117 884 583.13	102 580 821 38	117 084 330,13
4.07	Transferencias y Contribuciones	1,611 555,616.00	88 404,899.15	760 746,767.04	81 821 761.28	358 117 540.80	82 447 434.82	422 582 785,79
4.08	Otros gastos	70 442,750.00	262,070.51	2 987 488.84	532 078.01	2 887 458.84	840 075.51	2 987 458,84
4.11	Eliminación de Pasivos	544 515,833.00	0.00	363 805,517.00	0.00	202 020 517.00	8 525 353.69	55 960 000,07
Total:			4,193 216,239.00	393 741,922.89	2,953,371,585.21	437,633 132,92	1,843,830,488,62	458 875 938,32



Fuente: C.V.G diciembre 2013.

## Cuadro VIII

TRANSICIÓN A...								
Fuente: C.V.G. Dirección General de Planeación y Desarrollo - DGP Reporte de Ejecución de Gastos de Inversión de 2013								
Partido	Descripción	Ley de Presupuesto y Verificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Ejecución (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
4.01	Salarios Personal	954 454 501.00	530 222 880.15	904 624 580.00	544 712 270.00	934 484 551.00	626 237 541.18	934 484 551.00
4.02	Alimentos, Suministros y Mercaderías	86 618 052.50	37 276 147.55	57 437 470.00	37 171 280.00	96 175 509.00	37 251 915.81	55 528 138.13
4.03	Servicios No Personales	421 630 945.00	385 541 724.00	349 412 240.00	210 010 980.00	373 109 698.00	50 907 377.00	198 580 741.50
4.04	Activos Fijos	1 811 713 358.40	981 553 980.37	980 307 571.00	103 395 870.45	1 48 562 680.70	44 775 776.57	173 705 114.38
4.05	Activos Financieros	120 482 728.00	112 841 480.77	220 457 758.00	112 883 885.00	200 457 798.00	112 883 856.00	200 457 798.00
4.07	Transferencias y Donaciones	5 431 980 701.78	3 441 323 426.13	4 700 048 595.75	3 268 433 810.83	4 836 521 361.75	3 158 018 166.90	4 836 521 361.75
4.08	Otros gastos	10 440 758.00	7 455 270.00	15 440 758.00	7 455 270.16	10 440 758.00	7 455 270.16	10 440 758.00
4.11	Utilización de Planos	456 020 817.00	32 382 200.00	450 020 817.00	32 382 200.00	456 020 817.00	111 378 127.00	456 020 817.00
Total:		8 832 985 432.40	5 006 074 225.00	7 079 045 810.00	4 343 365 769.24	6 165 795 816.00	4 491 364 838.70	5 626 194 666.00



Fuente: C.V.G diciembre 2013.



# Cuadro IX Balance General

Balance General							
(En Bolívares)							
Cuentas		2013					
Código	Descripción	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Variedad Anual
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>12,337,389,632</b>	<b>12,044,224,923</b>	<b>12,108,172,819</b>	<b>12,280,282,914</b>	<b>12,401,661,517</b>	<b>314,288,684</b>
1.1	Activo Circulante	3,414,483,024	3,885,580,375	4,051,711,019	4,250,596,984	3,484,457,288	68,575,429
1.1.1	Activo Disponible	276,572,241	475,570,024	526,541,265	710,360,015	191,287,784	36,634,436
1.1.1.1	Caja	464,517	466,613	488,913	581,013	128,159	-228,669
1.1.1.1.01	Depositos	275,117,104	479,103,910	526,052,352	709,689,002	191,159,625	36,279,979
1.1.1.1.02	Depositos Placados	85,183,672	336,430,064	418,789,326	481,610,989	177,378,250	34,258,580
1.1.1.1.03	Depositos Placados	174,268,572	118,529,891	11,900,311	11,900,311	11,900,311	-174,268,572
1.1.1.1.04	Depositos en Libros	16,183,495	16,183,495	16,183,495	16,183,495	16,183,495	0
1.1.1.2	Inventarios Temporales	0	0	0	0	0	0
1.1.2	Activo Exigible	3,115,676,904	3,479,334,490	3,484,165,738	3,520,899,579	3,204,615,300	148,532,426
1.1.2.1	Intereses Financieros en Títulos y Valores a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.2	Intereses por Cobrar a Corto Plazo	716,887,281	743,764,000	766,637,113	776,886,954	1,003,028,109	886,140,828
1.1.2.3	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	225,218,599	743,764,000	766,637,113	776,886,954	1,003,028,109	886,140,828
2.2.4.01.01	Intereses por Cobrar a Corto Plazo	81,141,232	81,141,232	81,141,232	81,141,232	1,003,028,109	1,003,028,109
2.2.4.01.02	Cuentas y Cuentas Comodidad Interés	842,177,117	862,622,868	875,495,881	875,495,881	1,003,028,109	1,003,028,109
1.1.2.4	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	615,479,085	1,672,433,758	1,631,430,514	1,678,366,619	280,374,864	-25,134,202
1.1.2.5	Intereses Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	316,117,064	347,823,311	347,614,382	344,420,291	391,818,881	-315,917,994
1.1.2.10	Anticipos y Prepagos a Corto Plazo	26,418,641	26,418,641	26,418,641	26,418,641	26,418,641	0
1.1.2.11	Anticipos y Prepagos por Contratos a Corto Plazo	477,888,261	684,982,913	683,910,914	681,762,001	686,316,761	418,332,187
1.1.2.18	Rentas por Recibir a Corto Plazo	111,227,105	180,730,792	186,093,151	180,446,364	196,213,841	188,881,886
1.1.3	Activo Realizable	25,235,103	24,980,381	25,235,103	25,235,103	25,235,103	0
1.1.3.1	Intereses comerciales cédulas y denominación	25,235,103	24,980,381	25,235,103	25,235,103	25,235,103	0
1.1.4	Otras Activas Circulantes	0	8,714,475	15,380,443	24,422,830	732,988	732,988
1.2	Activo no Circulante	8,922,116,003	9,858,625,150	9,856,461,356	9,889,665,980	9,167,705,736	264,212,320
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	7,170,777,544	7,282,340,663	7,336,815,176	7,336,815,176	7,336,815,176	67,946,486
1.2.1.1	Activos y Participaciones de Capital a Largo Plazo	6,946,749,462	6,878,863,462	6,878,863,462	6,878,863,462	6,878,863,462	0
1.2.1.1.1	Participaciones a Largo Plazo	272,022,082	223,447,486	281,111,118	280,820,549	280,820,549	37,938,466
1.2.1.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	137,868,913	154,788,253	162,984,010	163,984,010	173,848,164	37,779,441
1.2.1.3	Activo por Interés (Préstamos, Plazos y Faltas)	81,782,585	128,878,988	61,281,018	61,281,018	61,281,018	-72,010
2.2.5.01	Intereses por Cobrar a Largo Plazo	85,175,238	77,182,284	59,975,219	59,975,219	60,417,396	10,442,758
1.2.1.4	Activo Fijo Neto	951,785,954	976,115,910	1,057,680,816	1,016,513,147	1,107,000,074	138,214,889
2.2.5.01.01	Contribuciones en Proceso de Bienes de Inversión Privada	892,130,969	872,981,061	802,376,374	820,468,713	830,468,713	87,938,164
2.2.5.01.02	Contribuciones en Proceso de Bienes de Inversión Pública	156,354,485	183,134,849	185,184,442	185,184,442	185,184,442	-70,664
1.2.1.5	Otras Bienes de Uso	0	0	0	0	0	0
1.2.4	Activo Intangible	2,083,921	2,087,279	2,087,111	2,086,943	2,087,279	3,358
2.2.6.02	Intereses por Cobrar a Largo Plazo	2,083,921	2,087,279	2,087,111	2,086,943	2,087,279	3,358
1.2.9	Otras Activas no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	982,652,613	982,652,613	982,652,613	982,652,613	982,652,613	0
2	PASIVO	15,345,230,082	21,470,389,748	21,484,341,645	21,575,139,630	21,586,743,658	4,255,413,576
2.1	Pasivo Circulante	2,441,543,172	2,436,786,669	2,446,389,314	2,458,981,337	2,438,647,325	163,203,851
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	1,996,445,247	2,305,976,260	2,417,430,985	2,489,714,939	2,109,431,124	109,988,872
2.1.1.1	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.2	Deudas Públicas a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.3	Proveedores	0	0	0	0	0	0
2.1.1.4	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.5	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.6	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.7	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.8	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.9	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.10	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.11	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.12	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.13	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.14	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.15	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.16	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.17	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.18	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.19	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.20	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.21	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.22	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.23	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.24	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.25	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.26	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.27	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.28	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.29	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.30	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.31	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.32	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.33	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.34	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.35	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.36	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.37	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.38	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.39	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.40	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.41	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.42	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.43	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.44	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.45	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.46	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.47	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.48	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.49	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.50	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.51	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.52	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.53	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.54	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.55	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.56	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.57	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.58	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.59	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.60	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.61	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.62	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.63	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.64	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.65	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.66	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.67	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.68	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.69	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.70	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.71	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.72	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.73	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.74	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.75	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.76	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.77	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.78	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.79	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.80	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.81	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.82	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.83	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.84	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.85	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.86	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.87	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.88	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.89	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.90	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.91	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.92	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.93	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.94	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.95	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.96	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.97	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.98	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.1.99	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
2.1.2	Deuda Pública a Largo Plazo	0	0				

## Cuadro X Estado de Resultados

Estado de Resultados						
(en millones)						
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013			
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV
3.01.00.00.00	Ingresos de Operación	321.231.879	82.997.964	102.763.507	148.764.187	162.888.309
3.01.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)		439.806	766.967	1.430.894	1.797.794
3.01.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	36.631.331	1.515.291	1.458.736	3.721.531	5.295.367
3.01.03.00.00	Otros Ingresos de Operación	284.408.547	80.982.862	101.187.192	144.131.732	145.822.145
3.01.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones					
	<b>Ventas Netas</b>					
	Donde de Ventas de Bienes y Servicios					
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	321.231.879	82.997.964	102.763.507	148.764.187	162.888.309
	<b>Gastos de Operación:</b>					
	Gastos de Comercialización o de Venta					
	Gastos Generales y de Administración	886.300.289	108.127.025	181.100.015	288.719.293	906.677.892
	Impuestos Indirectos					
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	-565.068.410	-18.129.061	89.433.246	-137.954.205	-542.889.493
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>					
	<b>Ingresos:</b>					
3.24.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalle-Incluye Subsidios para Previsión y Tarifa)	1.191.042.510	221.434.016	641.660.547	235.894.216	1.520.822.732
3.25.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle)	1.553.824.968	120.543.855	89.743.919	82.010.465	3.356.163.777
	<b>Egresos:</b>					
4.11.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle-Incluye subsidios otorgados por normas externas)	1.547.826.522	12.920.423	414.514.080	88.040.347	3.131.718.535
4.28.00.00.00	Otros Gastos					
4.28.01.00.00	Depreciación y Amortización	8.219.412	1.884.423	620.885		7.455.270
4.28.02.00.00	Provisión por Operaciones Financieras					
4.28.03.00.00	Paradas Ajena a la Operación (Detalle-Incluye subsidios para prestatos y tarifa)		5.835.512.228			
	<b>Gastos Financieros</b>					
	Intereses					
	Deuda Interna					
	Deuda Externa					
	Otros Gastos Financieros					
	<b>Otros Gastos (Detalle)</b>	5.122				
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>					
4.05.00.00.00	Impuestos Unidos					
	<b>Resultado del Ejercicio</b>	1.031.749.982	5.373.406.832	532.884.142	113.885.102	795.046.181



Fuente: C.V.G diciembre 2013.

## Cuadro XI Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívares)

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			
Utilidad antes de impuesto de Ejercicio	-3,954,372,405	1,330,746,982	-482
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			
Provisión por Actividades Operativas:	10,442,759	22,053,354	-53
Amortización de plan de Jubilación e Indemnizaciones			
Amortización de Prepagados y otras provisiones		16,847,500	-100
Depreciación	10,442,759	6,205,802	68
Participación adicional de las Inversiones en Acciones	-67,960,466	-1,346,185,442	-94
Pagos de Indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-166,765,169	-18,102,769	783
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-37,776,441	-1,367,554	2,789
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-311,351		
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	106,905,878	37,039,723	197
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	86,317,773	57,580,732	48
Aumento (Disminuciones) créditos deudores y otros pasivos	4,061,100,956	74,615,898	5,341
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
<b>Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>3,980,600,179</b>	<b>-937,363,455</b>	<b>-544</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-136,274,969	-3,192,866	4,262
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-136,274,969</b>	<b>-3,192,866</b>	<b>4,262</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>			
Distribución de Cuentas por pagar a largo Plazo		10,680,862	-100
Aumento de Préstamos por pagar a largo plazo			
<b>Efectivo Neto Provisión por Actividades de Finanzas</b>		<b>10,680,862</b>	<b>-100</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-80,604,436</b>	<b>152,925,073</b>	<b>-149</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>274,172,221</b>	<b>111,247,147</b>	<b>148</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>193,567,784</b>	<b>274,172,221</b>	<b>-29</b>

Fuente: C.V.G diciembre 2013.



## Cuadro XII Estado de movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívars)		
	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-5.522.963.841	-4.036.677.231
Resultado del periodo	1.030.746.982	1.030.746.982
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-4.492.216.859	-3.005.930.249
Resultado del periodo	-3.832.372.405	-3.832.372.405
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-8.424.589.264	-6.938.302.654



Fuente: C.V.G diciembre 2013.

## Cuadro XIII Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Enta

Indicadores	Fórmula	Kios					N. de Variación
		2009	2010	2011	2012	Último Estimado 2012	
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}) / \text{Pasivo Circulante}$	4,06	1,82	1,00	1,19	1,19	-6%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} + \text{Pasivo Circulante}) / (\text{Pasivo Circulante} + \text{Capital Fijo})$	4,10	1,74	1,06	1,25	1,49	-43%
Cuentas por Cobrar Puro	$(\text{Pasivo Circulante} + \text{Capital Fijo})$	9,80	2,64	0,51	1.834,26	2.361,85	9%
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} + \text{Capital Fijo})$	10,20	10,20	3,15	11.358,70	15.367,35	-43%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} + \text{Activo Total})$	0,45	0,53	1,37	1,49	1,67	-35%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	3.672.545.894	724.780.722	21.741.881	1.071.130.308	1.642.830.756	-11%
Presupuesto de Participación	$(\text{Presupuesto} - \text{Presupuesto}) / \text{Presupuesto}$	3,12	3,26	0,20	-0,54	0,64	-289%
Saldo de Cuentas por Cobrar Puros	$\text{Activo Circulante}$	2.295.640.621	2.565.246.621	1.194.714,7	274.172.221	993.667.754	-108%
Índice Operativo	$(\text{Presupuesto} - \text{Presupuesto}) / \text{Presupuesto}$				-4.463.463.748	-4.461.471.963	-1,9%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Capital Fijo} + \text{Activo Total})$	0,03	4,21	-0,00	0,00	0,43	-158%



Fuente: C.V.G diciembre 2013.

**CAPITULO II.  
FUNDACIÓN FONDO  
VENEZOLANO DE  
RECONVERSIÓN INDUSTRIAL  
Y TECNOLÓGICA**



## Capítulo II Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica

### Exposición de Motivo

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; presenta a continuación la cuenta del año 2.013.

FONDOIN, para el año 2.013 diseño un Plan Operativo Anual Institucional (POAI), en el cual se logro la aprobación de un proyecto identificado con el código N° 119287 denominado "Asistencia Técnica y acompañamiento a pequeñas y medianas unidades productivas para eliminar el consumo de sustancias agotadoras de ozono (SAO)", dicho proyecto tenía como meta física la 222 Asistencias Técnica, de las cuales se lograron 183 Asistencias Técnicas, las cuales representan un 82 % de ejecución física.

Durante el ejercicio se percibió recursos para la ejecución del proyecto por un monto de **UN MILLÓN TREINTA Y DOS MIL BOLÍVARES CON 00/100 CÉNTIMOS** (Bs. 1.032.000,00); y Acción Centralizada, por un monto de **CINCO MILLONES OCHOCIENTOS CINCUENTA Y OCHO NOVECIENTOS DOS BOLÍVARES CON 00/100 CÉNTIMOS** (Bs. 5.858.902,00). Los Ingresos Corrientes recibidos de la República por un monto de **CUATRO MILLONES NOVECIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL CIENTO CUARENTA Y DOS BOLÍVARES CON 00/100 CÉNTIMOS** (Bs. 4.979.142,00), fueron destinados Acción Centralizada. Además de otros recursos recibidos de Organismos Internacionales (ONUDI y PNUD) por la cantidad de **OCHOCIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS**



**SESENTA BOLÍVARES CON 00/100 CÉNTIMOS (Bs. 879.760,00)** de los cuales para Acción Centralizada: Dirección y Coordinación de los Gastos de los Trabajadores.

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	MONTO PRESUPUESTADO	MONTO RECIBIDO
ONUDI	Bs. 1.032.000	Bs. 1.032.000
PNUD	Bs. 879.760	Bs. 879.760
RECURSOS ORDINARIOS	Bs. 2.344.653	Bs. 2.344.653
CREDITO ADICIONAL Según Gacetas Oficiales Nros. 40.230, 40.263, 40.287, 40.302.	Bs. 2.634.489	Bs. 2.634.489

En cuanto a los Gastos Corrientes en la partida 4.01 Gastos de Personal, fue aprobada la cantidad de (Bs. 5.528.459,00), la cual fue ejecutada en un 98,65%; la partida 4.02 Gastos de Materiales y Suministros, le fue asignada (Bs. 203.238,00), el cual fue ejecutada en un 98,50%; la partida 4.03 Servicios No Personales, fue aprobada por (Bs. 1.261.690,00), y ejecutada en un 92,53 %; la partida 4.04 Activos Reales, le fue asignada en monto de (Bs. 45.996,00) el cual fue ejecutado en un 84,39%; la partida 408 Otros Gastos, le fue asignada (Bs. 3.812,00) el cual fue ejecutado el 100%.

PARTIDA	MONTO EJECUTADO
401. Gastos de Personal	Bs. 6.044.509,00
402. Materiales y Suministros	Bs. 200.191,00
403. Servicios No Personales	Bs. 1.167.501,00
404. Activos Reales	Bs. 38.818,00
408. Otros Gastos	Bs. 3.812,00



En los estados financieros del año 2013 se evidencia posterior al análisis que se alcanzo una ejecución del 97% , en el activo circulante se evidencia una disminución de Bs. 635 786,00, esto se debió a que montos excedentes de años anteriores fueron incorporados al presupuesto para cubrir gastos de la Gestión Administrativa.



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro I. Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos

TRIMESTRE: ____ I ____					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Ramos y Fuentes de Financiamiento (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (5)	Devengado (Bs.) (6)		Recaudado (Bs.) (7)	
		Trimestre: I	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Transferencias y Donaciones de la República	635.386	635.386	635.386	635.386	635.386
Otras Fuentes	410.885	-	-	-	-
			-		-



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013



## Cuadro II.

TRIMESTRE: ____II____					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Ramos y Fuentes de Financiamiento (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (4)	Devengado (Bs.) (5)		Recaudado (Bs.) (7)	
		Trimestre: II	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Transferencias y Donaciones de la República	460.395	460.396	1.095.782	460.396	1.095.782
Otras Fuentes	410.886	744.349	744.349	744.349	744.349
			-		-



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

### Cuadro III.

TRIMESTRE: ____ III ____					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Ramos y Fuentes de Financiamiento <sup>(4)</sup>	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) <sup>(5)</sup>	Devengado (Bs.) <sup>(6)</sup>		Recaudado (Bs.) <sup>(7)</sup>	
		Trimestre: III	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Transferencias y Donaciones de la República	1.141.560	984.383	2.080.165	984.383	2.080.165
Otras Fuentes	678.291	758.513	1.502.862	758.513	1.502.862



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro IV.

TRIMESTRE: ____IV____					
(1) Código: A0927					
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)					
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias					
Ramos y Fuentes de Financiamiento (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (5)	Devengado (Bs.) (6)		Recaudado (Bs.) (7)	
		Trimestre: IV	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Transferencias y Donaciones de la República	2.741.799	2.898.977	4.979.142	2.898.977	4.979.142
Otras Fuentes	410.886	381.865	1.884.727	381.865	1.884.727



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro V. Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: ____ I ____								
(1) Código: A0927								
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)								
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias								
Partida (4)	Denominación (5)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (6)	Acumulado Compromiso (Bs.) (7)		Acumulado Causado (Bs.) (8)		Acumulado Pagado (Bs.) (9)	
			Trimestre: I	Acumulado	Trimestre: I	Acumulado	Trimestre: I	Acumulado
4.01	GASTOS DE PERSONAL	606.315	640.148	640.148	640.148	640.148	640.148	640.148
4.02	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS	40.865	7.291	7.291	7.291	7.291	7.291	7.291
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	299.467	70.752	70.752	70.752	70.752	70.752	70.752
4.04	ACTIVOS REALES	11.357	0	0	0	0	0	0
4.08	OTROS GASTOS	953	0	0	0	0	0	0
(10) Total:		958.977	718.191	718.191	718.191	718.191	718.191	718.191



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro VI.

TRIMESTRE: ____II____
-----------------------

(1) Código: A0927
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias

Partida (4)	Denominación (5)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (6)	Acumulado Compromiso (Bs.) (7)		Acumulado Causado (Bs.) (8)		Acumulado Pagado (Bs.) (9)	
			Trimestre: II	Acumulado	Trimestre: II	Acumulado	Trimestre: II	Acumulado
4.01	GASTOS DE PERSONAL	919.537	1.104.072	1.744.220	1.104.072	1.744.220	1.104.072	1.744.220
4.02	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS	80.367	92.853	100.144	92.853	100.144	92.853	100.144
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	362.625	184.728	255.480	184.728	255.480	184.728	255.480
4.04	ACTIVOS REALES	11.925	568	568	568	568	568	568
4.08	OTROS GASTOS	953	0	0		0		0
<b>(10) Total:</b>		<b>1.375.407</b>	<b>1.382.221</b>	<b>2.100.412</b>	<b>1.382.221</b>	<b>2.100.412</b>	<b>1.382.221</b>	<b>2.100.412</b>



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro VII

TRIMESTRE: ____ III ____								
(1) Código: A0927								
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)								
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias								
Partida (4)	Denominación (5)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (6)	Acumulado Compromiso (Bs.) (7)		Acumulado Causado (Bs.) (8)		Acumulado Pagado (Bs.) (9)	
			Trimestre: III	Acumulado	Trimestre: III	Acumulado	Trimestre: III	Acumulado
4.01	GASTOS DE PERSONAL	1.397.712	1.983.368	3.727.588	1.983.368	3.727.588	1.983.368	3.727.588
4.02	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS	40.865	8.523	108.667	8.523	108.667	8.523	108.667
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	299.489	327.369	582.849	327.369	582.849	327.369	582.849
4.04	ACTIVOS REALES	11.357	0	568	0	568	0	568
4.08	OTROS GASTOS	953		0		0		0
(10) Total:		1.750.376	2.319.260	4.419.672	2.319.260	4.419.672	2.319.260	4.419.672



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro VIII

TRIMESTRE: IV								
(1) Código: A0927								
(2) Denominación: Fundación Fondo Venezolano de Reconversión Industrial y Tecnológica (FONDOIN)								
(3) Órgano de Adscripción: Ministerio del Poder Popular de Industrias								
Partida (4)	Denominación (5)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (6)	Acumulado Compromiso (Bs.) (7)		Acumulado Causado (Bs.) (8)		Acumulado Pagado (Bs.) (9)	
			Trimestre: IV	Acumulado	Trimestre: IV	Acumulado	Trimestre: IV	Acumulado
4.01	GASTOS DE PERSONAL	2.604.896	2.316.921	6.044.509	2.316.921	6.044.509	2.316.921	6.044.509
4.02	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS	41.141	91.524	200.191	91.524	200.191	91.524	200.191
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	300.089	584.652	1.167.501	584.652	1.167.501	584.652	1.167.501
4.04	ACTIVOS REALES	11.357	38.250	38.818	38.250	38.818	38.250	38.818
4.08	OTROS GASTOS	953	3.812	3.812	3.812	3.812	3.812	3.812
(10) Total:		2.958.436	3.035.159	7.454.831	3.035.159	7.454.831	3.035.159	7.454.831



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013



## Cuadro IX. Balance General

Balance General							
(En Bolívars)							
Código	Cuentas	Denominación	Real al 31/12/2012	2013			
				Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	Variación Anual
1	ACTIVO		3.097.727	3.014.922	2.848.703	2.283.028	2.577.650
1.1	Activo Circulante		2.550.788	2.467.415	2.301.198	1.735.521	1.995.705
1.1.1	Activo Disponible		2.532.188	2.448.815	2.282.596	1.716.921	1.977.105
1.1.1.01.01	Caja						
1.1.1.01.02	Bancos						
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos		1.987.677	1.896.961	1.263.974	410.771	1.351.691
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados		544.511	551.854	1.018.622	1.306.150	625.214
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior						
1.1.1.02	Inversiones Temporales						
1.1.2	Activo Exigibles		18.600	18.600	18.600	18.600	18.600
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo						
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas						
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		18.600	18.600	18.600	18.600	18.600
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						
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)		696.067	696.067	696.067	696.067	696.067
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso		149.128	149.128	149.128	149.128	152.940
	Activo Fijo Neto		546.939	547.507	547.507	547.507	544.127
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			568	568	568	38.618
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)						
	Revaluación de Activos						
2	PASIVO		10.689	10.689	21.378	32.067	42.756
2.1	Pasivo Circulante		10.689	10.689	21.378	32.067	42.756
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo		10.689	10.689	21.378	32.067	42.756
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo		9.524	9.524	9.524	9.524	9.524
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						
2.2.4.01	Provisiones				10.689	21.378	32.067
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes		1.165	1.165	1.165	1.165	1.165
2.2	Pasivo no Circulante		0	0	0	0	0
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		3.087.038	3.004.233	2.827.325	2.250.961	2.534.894
3.2	Patrimonio Institucional						
3.2.1.01	Capital Institucional						
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias						
	Revaluación de Activos						
3.2.5.01	Resultados Acumulados		1.537.908	3.087.038	3.004.233	2.827.325	2.250.961
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio		1.549.130	-82.805	-176.908	-576.364	283.933
	PASIVO + PATRIMONIO		3.097.727	3.014.922	2.848.703	2.283.028	2.577.650



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013



## Cuadro X. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolívars)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						-
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)						-
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
4.08.07.00.00	Menos: Descontos, 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						-
	Otros Ingresos y Egresos:						-
	Impuestos Indirectos						-
3.04.00.00.00	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	7.308.860	635.386	1.204.745	1.742.896	3.280.842	6.863.869
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						-
3.05.01.03.01	De la República	2.200.000	635.386	460.396	984.383	2.898.977	4.970.142
3.05.01.03.03	De Organismos Internacionales	3.468.729		744.349	758.513	381.665	1.884.727
	Otros Ingresos	1.640.131					-
	Egresos:	5.759.730	718.191	1.381.653	2.319.260	2.996.909	7.416.013
4.01.00.00.00	-Gastos de Personal	4.391.539	640.148	1.104.072	1.983.368	2.316.921	6.044.509
4.02.00.00.00	-Materiales, Suministros y Mercancías	92.808	7.291	92.853	8.523	91.524	200.191
4.03.00.00.00	-Servicios no Personales	712.767	70.752	184.728	327.369	584.052	1.167.501
4.04.00.00.00	-Activos Reales						-
	-Otras Transferencias Corrientes Diversas						-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	540.366					-
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	22.250				3.812	3.812
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 Financieros						-
	Otros Gastos (Detallar)						-
	Resultado antes del impuesto Sobre la Renta						-
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						-
	(9) Resultado del Ejercicio	1.549.130	- 82.805	- 178.908	-576.364	283.933	- 552.144



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro XI. Estado de Flujo de Efectivo

### Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívars )

Partidas (2)	2013 (3)	2012 (4)	Variación % (5)
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			<b>0</b>
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-552.144	1.549.130	-136
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	3.812	22.250	-83
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			0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-548.332 0</b>	<b>1.571.380</b>	<b>-135</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	38.818	53.035	-27
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>38.818 0</b>	<b>53.035 0</b>	<b>-27</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>			<b>0</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-555.083</b>	<b>1.471.938</b>	<b>-138</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>2.532.188</b>	<b>1.060.251</b>	<b>139</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>1.977.105 0</b>	<b>2.532.189</b>	<b>-22</b>



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro XII. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2.249.437	1.537.908
Resultado del período	-711.549	1.549.130
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.537.908	3.087.038
Resultado del período	713.053	-552.144
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>2.250.961</u>	<u>2.534.894</u>



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

## Cuadro XIII. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$	7,57	39,20	5,76	187,49	32,07	-83%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	11,80	59,10	10,63	238,66	46,68	-80%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	0,07	0,01	0,07	0,00	0,02	387%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	-	-	0,00	0,00	0,00	0%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,12	0,06	0,07	0,05	0,02	-66%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	1.467.638,00	1.749.517,00	1.021.753,00	2.540.100,00	1.952.949,00	-23%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,13	-0,15	-0,46	0,50	-0,22	-143%
Saldo de Caja al Final del Período	$\text{Activo Disponible}$	1.149.696,00	1.779.948,00	1.060.251,00	2.532.188,00	1.977.105,00	-22%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	258.498,00	2.249.457,00	-711.549,00	1.549.130,00	-552.144,00	-136%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,12	-0,14	-0,43	0,48	-0,21	-145%



Fuente: Fondoin, Diciembre 2013

**Capítulo III.**  
**Instituto Nacional de**  
**Desarrollo de la Pequeña y**  
**Mediana Industria (Inapymi)**



## Capítulo III Instituto Nacional de Desarrollo de la Pequeña y Mediana Industria (Inapymi)

### 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 de acuerdo con sus competencias realizó en el Ejercicio Fiscal 2013, la ejecución de actividades orientadas a atender las necesidades de asistencia técnica, financiera y acompañamiento integral para el mejoramiento de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social, a través del financiamiento socio productivo de los proyectos enmarcados dentro de las Pequeñas y Medianas Industrias y Unidades de Propiedad Social, garantizando la soberanía económica sustentable y la satisfacción de las necesidades del colectivo.

La meta alcanzada en el Proyecto de Financiamiento a Pequeñas y Medianas Industrias (PYMIS) y Unidades de Propiedad Social (UPS), fue de 650 créditos nuevos con un monto total aprobado de Bs. 269.210.561, dirigido a los sectores agrícola (agroindustrial y alimento) y manufactura (industrial, construcción, madera, manufactura, metalmecánica, plástico, químico y artesanal) generando 1.708 empleos directos y 4.985 empleos indirectos. Asimismo, se realizaron 446 desembolsos por un monto de Bs.122.159.801. Cabe destacar que la meta fue superada en un 325% ya que se solicitó al Consejo Federal de Gobierno, recursos presupuestarios, los cuales fueron aprobados por el Vicepresidente Ejecutivo de la República Bolivariana de Venezuela, por un monto de Bs. 200.000.000.00 dirigidos al financiamiento de las PYMIS y UPS que se dediquen a la transformación de materia prima en bienes elaborados o semi elaborados.

En cuanto a la meta del segundo Proyecto, Rehabilitación de la Plataforma Industrial, se culminaron dos (2) obras ubicadas en el Parque Industrial La Fría, en el Estado Táchira, y PAVOLINCA, primera etapa, ubicado en el Estado Aragua, lo que permitió 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, beneficiando directamente a 95 personas.

El presupuesto aprobado de ingresos y gastos para el ejercicio fiscal 2013, fue por la cantidad de Bs. 706.067.267, de los cuales Bs.135.898.979, correspondieron a los aportes del ejecutivo a través del Ministerio del Poder Popular de Industrias,



Bs. 570.168.288, por concepto de ingresos propios (Recuperación de la cartera de crédito, colocaciones, fideicomisos, disminución de caja).

Asimismo, el presupuesto inicial se modificó en Bs. 2.592.682.208, debido a la incorporación de recursos transferidos a finales del año 2012 por el Ministerio del Poder Popular de Industrias 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 pago de las comisiones y gastos bancarios, recursos provenientes del Consejo Federal de Gobierno para el otorgamiento de créditos.

Denominación	Monto según punto de cuenta	Monto Incorporado en el año 2013	Fuente de financiamiento	Punto de Cuenta
Desarrollo de espacios de participación y articulación de productores y unidades socio productivas	7.896,966	3,458,929	Transferencias del Ministerio del Poder Popular de Industrias	OPP-007/068-12 Fecha: 23/10/2012
Gran Misión Saber y Trabajo	583,320,480	649,027,696	Transferencias del Ministerio del Poder Popular de Industrias	OPP-016/060-12 Fecha: 14/11/2012
Espacios a Trabajar	1,050,845,360	1,050,845,360	Transferencias del Ministerio del Poder Popular de Industrias	OPP-010 Fecha: 14/11/2012
Espacios de participación y articulación de productores y unidades socio productivas	66,473,195	66,473,195	Transferencias del Ministerio del Poder Popular de Industrias	OPP-012 Fecha: 16/11/2012
Financiamiento a 400 Unidades Productivas a través del INAPYM, con recursos del Fondo de Compensación Interterritorial del Consejo Federal de Gobierno.	200,000,000	100,000,000	Fondo de Compensación Interterritorial del Consejo Federal de Gobierno.	08-2013 de fecha 01-04-2013
Incremento de las Comisiones y Gastos Bancarios	9,883,331	9,883,331	ingresos propios	000716- de fecha 13/09/2013
<b>TOTAL</b>	<b>2,018,418,322</b>	<b>1,869,805,380</b>		



En cuanto a la Ejecución del gastos de las actividades que llevo a cabo el del INAPYMI, durante el ejercicio fiscal 2013, se puede señalar que se ejecutaron Bs. 2,238,990,482, representando el 86.36% en términos porcentuales, discriminados en la siguiente manera:

Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Ejecutado	Variación Absoluta	Variación Porcentual
401.00.00.00	Gasto de Personal	377,946,708	279,090,542	98,856,166	73.84%
402.00.00.00	Materiales, suministros y mercancías	164,810,303	73,716,791	91,093,512	44.73%
403.00.00.00	Servicios no personales	88,463,714	48,407,498	40,056,216	54.72%
404.00.00.00	Activos Reales	36,546,870	22,345,073	14,201,797	61.14%
405.00.00.00	Activos Financieros	370,293,400	345,573,456	24,719,944	93.32%
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	1,541,721,030	1,457,530,579	84,190,451	94.54%
408.00.00.00	Otros Gastos	8,250,183	5,695,764	554,419	91.13%
411.00.00.00	Disminución de Pasivos	8,850,000	6,630,773	19,221	99.71%
<b>TOTAL</b>		<b>2,592,682,208</b>	<b>2,238,990,482</b>	<b>353,691,726</b>	<b>86.36%</b>

El Instituto Nacional de Desarrollo de la Pequeña y Mediana Industria (INAPYMI), al 31 de diciembre 2013 presenta Activos por un monto de Bs. 3.225.359.533, conformado de la siguiente manera: Circulante Bs. 1.154.696.660, el cual sufrió una variación positiva de Bs. 1.383.645.480 y Activo No Circulante, por un monto de Bs. 197.587.023.

Los Activos Fijos ascienden a un monto de Bs. 107.791.215, los cuales sufrieron un incremento de Bs. 22.099.793, como consecuencia de las nuevas adquisiciones de mobiliarios, equipos y medios de transporte.


El Pasivo del INAPYMI para el año 2013, es de Bs. 1.028.220.055, conformado de la siguiente manera: Pasivo Circulante Bs. 76.159.166, Pasivo no Circulante por un monto de Bs.952.060.889, se observa un incremento en el Pasivo de Bs. 3.585.640, para el Ejercicio Fiscal 2013 con respecto al año 2012.


Igualmente se pudo observar que la Cuenta Patrimonio es de Bs. 2.197.139.478.

El Estado de Resultado del Instituto al 31 de diciembre de 2013, 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. 110.879.069, e ingresos financieros provenientes de intereses generados por la recuperación de la cartera de crédito, así como colocaciones en instituciones financieras por Bs. 93.879.062.

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. 213.367.884. Asimismo, los gastos por transferencias y donaciones por 1.377.730.300 y otros gastos que están representados por la depreciación en Bs. 5.241.926, los cuales se incrementaron en Bs. 346.572, en comparación con el año 2012.

  
Patricia Febles  
Presidenta

 INAPYMI  
INSTITUTO ARGENTINO DE NORMALIZACIÓN  
DE LA PRODUCCIÓN Y EL COMERCIO  
Presidencia

## Cuadro I Información Trimestral de la Ejecución del Presupuesto de Ingresos

TRIMESTRE: 1					
Código: 40446					
Origen del Ingreso: INSTITUTO NACIONAL DE DESARROLLO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA (INAPYMI)					
Origen de Asignación: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS INDUSTRIAS					
Ramos y Fuentes de Financiamiento (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (5)	Devengado (Bs.) (6)		Recaudado (Bs.) (7)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos de operación	23,789,887	14,848,951	14,648,951	14,648,951	14,648,951
Transferencias y donaciones	135,899,979	110,121,097	110,121,097	110,121,097	110,121,097
Recursos propios de capital	5,250,183	1,846,567	1,846,567		
Recuperación de préstamos a largo plazo	248,671,526	79,020,494	79,020,494	44,706,134	44,706,134
Disminución de otros activos financieros	2,061,282,270				
Total	2,475,872,645	205,637,109	205,637,109	169,478,182	169,478,182

*[Firma]*



*[Firma]*



Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro II

TRIMESTRE: 2					
1. Código: 4210 25. Desempeño: INSTITUCIONAL, DE DESARROLLO DE LA REGIÓN Y MEJORA INDUSTRIAL PYMI 30. Órgano de Admisión: MINISTERIO DEL PODER JUDICIAL PARA INDUSTRIAS					
Ramos y Fuentes de Financiamiento (4)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.) (5)	Devengado (Bs.) (6)		Recaudado (Bs.) (7)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos de operación	23,769,687	17,741,567	32,390,518	9,120,736	23,769,687
Transferencias y donaciones	239,169,030	137,010,923	247,732,020	137,510,923	247,732,020
Recursos propios de capital	5,250,183	1,556,728	3,403,295		
Recuperación de préstamos a largo plazo	249,671,526	79,020,404	158,040,988	59,943,739	104,651,873
Disminución de otros activos financieros	2,061,282,270	30,742,080	30,742,080	30,742,080	30,742,080
<b>Total</b>	<b>2,579,162,696</b>	<b>266,671,792</b>	<b>472,308,901</b>	<b>237,417,478</b>	<b>406,895,660</b>

*Yair Chiriboga*



*Yair Chiriboga*



Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro III

TRIMESTRE: ____ 3 ____					
(1) Código: 4056					
(2) Denominación: INSTITUTO NACIONAL DE DESARROLLO DE LA PESQUERA Y MARIANQUERÍA (INAPYMI)					
(3) Órgano de Adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR, ANTEPÁRTE: FISCALÍA					
Ramos y Fuentes de Financiamiento	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Devengado (Bs.)		Recaudado (Bs.)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos de operación	23,768,687	51,705,030	84,005,548		23,769,687
Transferencias y donaciones	242,825,211	33,974,742	281,706,762	33,974,742	281,706,762
Recursos propios de capital	5,250,183	1,368,869	4,772,164		0
Recuperación de préstamos a largo plazo	249,571,526	64,170,228	222,211,216	64,645,222	169,297,095
Disminución de otros activos financieros	2,071,155,601	56,266,064	87,008,144	56,266,064	87,008,144
<b>Total</b>	<b>2,592,682,208</b>	<b>207,485,933</b>	<b>679,794,834</b>	<b>154,886,028</b>	<b>561,781,688</b>

*[Firma manuscrita]*



*[Firma manuscrita]*



Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro IV

TRIMESTRE: 4					
1) Código: A2645					
2) Entidad: INSTITUTO VENEZOLANO DEL EMPLEO DE LA FOLLETA Y MEDIANERÍA SOCIAL (INAPYMI)					
3) Dependencia Administrativa: MINISTERIO DEL PODER JUDICIAL, ATENCIÓN JURÍDICA					
Ramos y Fuentes de Financiamiento	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Devengado (Bs.)		Recaudado (Bs.)	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos de operación	23,769,667	9,782,514	93,879,062		23,769,667
Transferencias y donaciones	242,825,211	20,665,411	302,372,173	20,665,411	302,372,173
Recursos propios de capital	5,250,183	469,761	5,241,925		0
Recuperación de préstamos a largo plazo	248,671,526	11,151,140	233,362,356	64,065,261	233,362,356
Disminución de otros activos financieros	2,071,185,601	1,515,855,525	1,602,563,669	1,515,855,525	1,602,563,669
<b>Total</b>	<b>2,592,682,208</b>	<b>1,557,724,351</b>	<b>2,237,519,185</b>	<b>1,600,386,197</b>	<b>2,182,167,885</b>

*[Firma]*



*[Firma]*

INAPYMI  
INSTITUTO VENEZOLANO DEL EMPLEO DE LA FOLLETA Y MEDIANERÍA SOCIAL  
Presidencia

Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro V Información Trimestral de la Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos

TRIMESTRE: ____ I ____								
<small>                     (1) Codigo: 00000                      (2) Desempeño: INSTITUTO NACIONAL DE DESARROLLO DE LA RIQUEZA Y MEDIANA INDUSTRIA RURAL                      (3) Operación: SUBSIDIOS PARA FOMENTO DE LA RIQUEZA                 </small>								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Causado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
401.00.00.00	Gasto de Personal	376.471.418	38.772.001	38.772.001	38.771.201	38.771.201	38.263.028	38.263.028
402.00.00.00	Materiales, suministros y mercancías	161.044.177	3.222.973	3.222.973	2.999.385	2.999.385	2.999.385	2.999.385
403.00.00.00	Servicios no personales	74.940.629	8.786.764	8.786.764	7.937.490	7.937.490	7.918.280	7.918.280
404.00.00.00	Activos Reales	37.438.270	1.811.515	1.611.515	864.340	864.340	864.340	864.340
406.00.00.00	Activos Financieros	270.283.400	21.822.460	21.822.460	12.287.771	12.287.771	12.287.771	12.287.771
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	1.841.463.168	38.046.077	38.046.077	38.046.077	38.046.077	38.046.077	38.046.077
408.00.00.00	Otros Gastos	6.260.183	1.780.200	1.780.200	1.780.200	1.780.200	136.947	136.947
41.00.00.00	Disminución de Pasivos	5.450.000	2.883.850	2.883.850	2.883.850	2.883.850	2.883.850	2.883.850
<b>Total:</b>		<b>2.472.351.145</b>	<b>117.925.840</b>	<b>117.925.840</b>	<b>105.580.314</b>	<b>105.580.314</b>	<b>103.399.878</b>	<b>103.399.878</b>

Fuente: Inapymi diciembre 2013.



## Cuadro VI

TRIMESTRE: 2								
10 Código: 1000								
2111111111 INSTITUTO NACIONAL DE DESARROLLO DE LA INDAVIA Y ATRAVÉS DEL ESTRA. INAPYMI								
30 Organ. de desarrollo: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA DEFENSA								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Us.)		Acumulado Causado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
401.00.00.00	Gasto de Personal	376.471.418	51.026.023	90.698.024	51.916.460	90.667.861	52.388.058	90.661.067
402.00.00.00	Materiales, suministros y mercancías	162.384.177	7.167.015	10.379.992	8.280.533	8.279.918	5.493.042	8.492.427
403.00.00.00	Servicios no personales	77.168.439	12.731.449	22.518.213	12.938.671	20.876.161	12.825.577	20.541.867
404.00.00.00	Activos Reales	39.916.060	11.096.418	12.709.933	8.611.054	9.676.404	8.771.798	9.636.138
405.00.00.00	Activos Financieros	370.293.400	34.472.379	56.294.839	39.140.103	51.437.874	35.773.976	48.071.749
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	1.541.630.019	136.921.125	174.967.292	135.256.580	173.302.657	127.418.547	165.464.624
408.00.00.00	Otros Gastos	6.250.183	1.642.328	3.322.628	1.542.328	3.522.598	127.792	264.739
411.00.00.00	Disminución de Pasivos	6.660.000	3.431.616	6.315.366	3.431.516	6.316.366	3.431.516	6.315.366
Total:		2.679.162.696	269.280.237	377.206.097	269.317.255	364.897.569	246.030.309	348.437.967

*[Firma]*



*[Firma]*

INAPYMI  
PRESIDENTE

Fuente: Inapymi diciembre 2013.



## Cuadro VII

TRIMESTRE: 3								
(1) Círculo: 3094								
(2) División: INSTITUCIONAL DE SERVICIOS DE LA FISCALIA Y ADMINISTRACIÓN PRESUPUESTAL								
(3) Órgano de Interés: SERVICIO PÚBLICO DE LA FISCALIA Y ADMINISTRACIÓN PRESUPUESTAL								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Causado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
401.00.00.00	Gasto de Personal	577.946.708	79.638.884	170.334.688	79.027.770	169.715.431	79.013.476	169.664.563
402.00.00.00	Materiales, suministros y mercancías	164.810.303	5.077.386	16.467.377	6.420.951	14.700.879	6.133.030	14.626.467
403.00.00.00	Servicios no personales	88.463.714	21.242.852	43.761.065	21.321.021	42.197.182	21.372.475	41.914.332
404.00.00.00	Activos Reales	36.646.870	2.667.071	16.267.094	4.767.995	14.433.399	4.741.101	14.377.239
405.00.00.00	Activos Financieros	370.293.400	50.464.545	106.756.384	45.047.745	96.485.619	47.748.906	95.820.855
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	1.541.721.030	50.103.198	225.070.400	50.506.618	223.809.276	47.548.126	213.012.750
408.00.00.00	Otros Gastos	6.280.183	1.368.869	4.691.397	1.368.869	4.691.397		264.739
411.00.00.00	Disminución de Pasivos	6.660.000	34.944	6.360.310	34.944	6.360.310	34.944	6.360.310
Total:		2.592.682.208	210.465.528	587.691.625	207.465.923	572.383.492	206.592.058	556.030.045

*[Firma]*

*[Firma]*  
INAPYMI  
Presidencia

Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro VIII

TRIMESTRE: 4								
(1) Código: A006								
(2) Denominación: INSTITUTO VENEZOLANO DE INVESTIGACIONES CIENTÍFICAS Y TECNOLÓGICAS "INAPYMI"								
(3) Órgano de adscripción: MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA FUECUSTORIA								
Partida	Denominación	Ley de Presupuesto y Modificaciones (Bs.)	Acumulado Compromiso (Bs.)		Acumulado Causado (Bs.)		Acumulado Pagado (Bs.)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
401.00.00.00	Gasto de Personal	377.946.708	108.755.854	279.090.542	109.376.111	278.090.642	109.426.979	279.090.542
402.00.00.00	Materiales, suministros y mercancías	164.810.303	68.269.414	73.716.791	58.761.461	73.462.340	58.836.863	73.462.340
403.00.00.00	Servicios no personales	88.483.714	4.648.433	48.407.498	4.993.470	47.190.662	6.276.320	47.190.662
404.00.00.00	Activos Reales	36.646.870	7.079.069	22.345.073	7.911.674	22.345.073	7.967.834	22.345.073
405.00.00.00	Activos Financieros	370.293.600	238.814.072	345.573.455	249.087.837	345.573.455	249.762.801	346.673.465
407.00.00.00	Transferencias y Donaciones	1.541.721.030	1.232.460.179	1.467.630.679	1.233.721.304	1.467.630.679	1.244.617.828	1.467.630.679
408.00.00.00	Otros Gastos	6.250.183	1.004.367	5.895.764	1.004.367	5.895.764	189.099	463.838
411.00.00.00	Disminución de Pasivos	6.650.000	283.469	6.630.779	280.469	6.630.779	280.469	6.630.779
Total:		2.592.692.208	1.651.298.857	2.238.990.482	1.865.135.693	2.237.519.185	1.876.247.214	2.232.277.259

Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro IX Balance General

Balance General (En Bolivianos)							
Cuentas		2013					Variación Anual
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>4,411,417,990</b>	<b>4,468,919,714</b>	<b>4,376,525,255</b>	<b>4,461,434,093</b>	<b>3,220,339,533</b>	<b>-1,188,034,457</b>
1.1	Activo Circulante	2,536,392,140	2,633,362,893	2,681,301,991	2,643,773,214	1,154,556,069	-1,383,941,480
1.1.1	Activo Disponible	1,436,040,625	2,002,604,645	2,071,869,993	1,616,595,499	967,761,763	-1,668,136,869
1.1.1.1	Bancos Públicos	838,344,472	2,000,465,123	1,979,600,492	1,515,112,216	297,337,002	-1,668,136,869
1.1.1.2	Bancos Privados	597,696,153	444,220,222	1,091,969,499	424,264,283	1,000,000,000	444,220,222
1.1.2	Activo Exigible	56,784,121	66,739,743	56,301,308	56,816,307	221,673,761	165,065,590
1.1.2.1	Otros Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	56,784,121	66,739,743	56,301,308	56,816,307	221,673,761	165,065,590
1.1.2.2	Otros Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.3	Otros Activos Circulantes	514,858,394	570,044,417	611,137,830	668,360,408	565,051,186	129,601,802
1.2	Activo no Circulante	1,875,025,850	1,835,556,821	1,695,223,264	1,817,660,879	2,065,783,464	197,587,024
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	1,494,301,013	1,709,281,089	1,692,273,480	1,671,864,480	1,825,304,000	160,483,876
1.2.1.1	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	1,494,301,013	1,709,281,089	1,692,273,480	1,671,864,480	1,825,304,000	160,483,876
1.2.2	Activo Fijo Bruto (Inmuebles, Puntos y Equipo)	85,681,422	85,265,700	102,407,383	107,562,819	107,791,216	22,089,793
1.2.2.1	Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	15,131,263	15,887,640	18,024,777	19,477,043	20,409,272	5,277,928
1.2.2.2	Activo Fijo Neto	70,550,159	69,378,060	84,382,606	87,985,776	87,381,944	16,811,865
1.2.3	Terceros y otros	8,554,115	8,554,115	8,554,115	8,554,115	8,554,115	0
1.2.3.1	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado	40,332,638	40,332,638	40,332,638	40,332,638	40,332,638	0
1.2.3.2	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público	0	0	0	0	0	0
1.2.3.3	Otros Bienes de Uso	1,175,467	1,175,467	1,175,467	1,175,467	1,175,467	0
1.2.4	Activo Intangible	885,490	885,490	885,490	885,490	885,490	0
1.2.4.1	Depreciación Acumulada de Activos Intangibles	139,455	139,455	139,455	139,455	139,455	0
1.2.4.2	Activo Intangible Neto	885,490	885,490	885,490	885,490	885,490	0
1.2.5	Características	0	0	0	0	0	0
1.2.6	Otros Activos no Circulantes (Cuentas Códigos y Comunicaciones)	8,100,041	8,100,041	8,100,041	8,100,041	8,100,041	0
1.2.7	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
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1,024,635,415</b>	<b>1,022,478,711</b>	<b>1,032,740,294</b>	<b>1,032,440,844</b>	<b>1,028,220,055</b>	<b>3,585,640</b>
2.1	Pasivo Circulante	76,189,166	75,184,252	85,627,144	85,606,146	76,189,166	0
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	76,189,166	75,184,252	85,627,144	85,606,146	76,189,166	0
2.1.1.1	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	76,189,166	75,184,252	85,627,144	85,606,146	76,189,166	0
2.1.1.2	Otros Pasivos Circulantes	0	0	0	0	0	0
2.2	Pasivo no Circulante	948,446,249	947,294,459	947,113,150	946,834,698	952,030,889	3,585,640
2.2.1	Cuentas por Pagar a Mediano y Largo Plazo	948,446,249	947,294,459	947,113,150	946,834,698	952,030,889	3,585,640
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,386,782,575</b>	<b>3,446,441,003</b>	<b>3,343,784,961</b>	<b>3,428,993,249</b>	<b>2,192,119,478</b>	<b>-1,186,543,997</b>
3.1	Patrimonio Institucional	3,386,782,575	3,446,441,003	3,343,784,961	3,428,993,249	2,192,119,478	-1,186,543,997
3.1.1	Capital Institucional	1,777,567,343	1,703,500,870	1,737,472,917	1,771,255,257	1,068,126,829	-1,186,543,997
3.1.2	Transferencias de capital y otras rectificaciones del sistema	0	0	0	0	0	0
3.2	Reservas Legales y Fiscales	1,609,215,232	1,742,940,133	1,606,312,044	1,657,738,000	1,123,993,659	-1,186,543,997
3.2.1	Reserva Legal y Fiscal	1,609,215,232	1,742,940,133	1,606,312,044	1,657,738,000	1,123,993,659	-1,186,543,997
3.2.2	Reserva de Bienes de Uso	0	0	0	0	0	0
3.3	Resultados del Ejercicio	53,200,102	53,200,102	53,200,102	53,200,102	53,200,102	0
<b>PASIVO - PATRIMONIO</b>		<b>4,411,417,990</b>	<b>4,468,919,714</b>	<b>4,376,525,255</b>	<b>4,461,434,093</b>	<b>3,220,339,533</b>	<b>-1,188,034,457</b>

Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro X Estado de Resultados

Estado de Resultados (en Bolívares)							
Código	Descripción	2013					
		Total al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
3.01.00.01.00	Ingresos de Operación:	48,874,815	13,449,801	17,741,387	11,790,030	9,892,614	53,679,662
3.01.01.01.00	Venta (Bruta de Estado) (LACTOS)	-	-	-	-	-	-
3.01.02.01.00	Venta (Bruta de Estado)	-	-	-	-	-	-
3.01.03.01.00	Impuesto (Bruto) de la Industria Extractiva (LACTOS)	45,644,814	4,948,281	14,741,387	9,790,030	9,892,614	53,679,662
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	11,079,292	34,499,072	20,169,844	27,647,772	11,991,590	211,102,314
	Gastos de Operación:	110,673,292	24,449,072	20,169,844	27,647,772	11,991,590	211,102,314
	Gastos de Comercialización y de Ventas	110,673,292	24,449,072	20,169,844	27,647,772	11,991,590	211,102,314
	Gastos de Mantenimiento y de Administración	-	-	-	-	-	-
	Otros Ingresos y Gastos:	1,775,332,173	75,287,584	13,870,653	10,180,422	7,280,430	110,375,069
3.02.00.00.00	Ingresos, Gastos y/o Operación, Déficit o Superávit por Pasivos y Títulos	-	-	-	-	-	-
3.03.01.00.00	Transferencias y Donaciones corrientes recibidas de la República	1,775,332,173	75,287,584	13,870,653	10,180,422	7,280,430	110,375,069
	Exceso:	16,399,330	19,898,330	15,815,152	15,185,187	1,301,196,172	1,301,196,172
4.01.01.00.00	Costos de Operación:	7,115,354	20,946,877	22,946,107	26,369,116	12,086,914	1,217,218,256
4.01.02.00.00	Subsidios y Asistencia:	4,195,384	1,545,761	1,434,258	1,368,819	815,268	1,241,320
4.01.03.00.00	Impuesto (Bruto) de la Industria Extractiva (LACTOS)	1,591,760,141	50,878,100	48,410,611	37,524,709	1,328,725,169	1,391,361,379
4.01.04.00.00	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	1,591,760,141	50,878,100	48,410,611	37,524,709	1,328,725,169	1,391,361,379
	Resultado del Ejercicio	1,591,760,141	50,878,100	48,410,611	37,524,709	1,328,725,169	1,391,361,379




Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro XI Estado de Flujo de Efectivo

### Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolíveres)

Partidas (2)	2013 (3)	2012 (4)	Variación % (5)
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-2,980,485,711	1,551,780,543	-280
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	5,241,925	4,895,354	7
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
<b>Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:</b>			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	165,065,550	65,670,859	151
(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 Otras Activos	-8,100,000	-182,995,143	-96
(Aumento) Disminuciones Inversiones	197,587,023	-103,257,091	-281
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales			0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) gastos diferidos y otros pasivos	125,401,802	151,475,564	-25
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Construcciones en proceso		881,799	-100
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-2,500,285,380</b>	<b>1,592,421,025</b>	<b>-267</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	25,325,081	9,521,440	163
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>25,325,081</b>	<b>9,521,440</b>	<b>163</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo plazo	75,450,626	58,609,542	-226
Aumento de Préstamos por pagar a largo plazo			0
Aumento de Capital	155,129,285	22,033,455	
<b>Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras</b>	<b>270,579,911</b>	<b>-36,860,087</b>	<b>-834</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-2,204,580,388</b>	<b>1,565,082,378</b>	<b>-241</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>1,836,688,625</b>	<b>371,815,247</b>	<b>421</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>-267,761,763</b>	<b>1,936,898,625</b>	<b>-114</b>

Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro XII Estado de movimiento de las Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	83,571,009	1,701,830,334
Resultado del periodo	-37,557,893	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	53,204,182	3,386,763,575
Resultado del periodo	1,651,760,543	
Saldo al 31 de diciembre de 2013		2,197,139,478

Fuente: Ministerio del Poder Popular de Industrias, octubre 2013.




Fuente: Inapymi diciembre 2013.

## Cuadro XIII Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Result				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	31.03	0.37	13.78	33.33	15.17	0%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	31.03	0.37	13.78	33.33	15.17	0%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0.01	0.68	0.05	0.05	0.04	0%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0.07	-	0.09	0.07	0.01	0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0.07	0.40	0.08	0.04	0.02	0%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	51.83	3.87	10.75	33.33	15.17	0%
Rendimiento del Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0.06	0.04	-0.03	0.09	-0.01	0%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	501,696,300	436,127,715	371,518,247	1,936,958,525	287,761,783	0%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	62,859,677	1,026,304	37,367,813	1,851,780,543	1,328,725,188	0%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0.00	0.0004	-0.02	0.02	-0.02	0%




Fuente: Inapymi diciembre 2013.

**Título III – Entes  
Descentralizados  
Funcionalmente Con Fines  
Empresariales**



**CAPITULO I.**  
**CENTRO DE PRODUCCIÓN DE**  
**RINES DE ALUMINIO, C.A.**



# Capitulo I Centro De Producción De Rines De Aluminio, C.A.

## Exposición de Motivo

El Centro de Producción de Rines de Aluminio " Rialca ", de acuerdo a los lineamientos del Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación 2007-2013 , 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 N° 39.171 de fecha 05 de Mayo de 2009 ; Quedó tutelada desde ese momento por la Corporación Venezolana de Guayana . El Presupuesto aprobado para el ejercicio económico 2013 fue por la cantidad de **Trescientos Nueve Millones Ochocientos Setenta Y Tres Mil Quinientos Treinta Y Dos Bolívares Exactos (Bs. 309.873.532)** publicado en gaceta oficial N° 6092 de fecha 27 de Diciembre de 2012.

La ejecución de las acciones específicas representó una producción de 3582 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 9075 Y 5601 respectivamente toneladas de Aleación y Rines para vehículos y motos, obteniendo como resultados una ejecución del 39% de lo que se planificó producir y un 55 % de lo que se planificó vender, traducéndose en un incumplimiento de la producción y ventas respecto a lo programado del 61 % y 45 % respectivamente, producto de la restricción en calidad en la principal materia prima aluminio primario en cuanto al contenido de hierro proveniente de nuestro proveedor CVG Venalum y a nuestro poco flujo de caja para la adquisición de la misma, procesos prolongados de validaciones de rines para vehículos para producir y comercializar los mismos motivado a la dependencia para la toma de decisión de la casa matriz de cada ensambladora, así como largos procesos de desarrollo por ingeniería de reversa como hecho inédito de rines para motos, situación está que originó que, CVG Rialca se haya visto en la necesidad de ajustar la producción de acuerdo a la capacidad de suministros de materia prima y los procesos prolongados de desarrollo validación de rines para vehículos y motos.



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

Los ingresos generados por las actividades propias de la empresa alcanzó un monto de **(Bs. 69.636.536)**, provenientes todos de ventas nacionales. En cuanto al (ingreso estimado / ingreso recaudado) se obtuvo el 49 %, el ingreso estimado por venta fue de **(Bs. 142.250.950)**, el ingreso recaudado alcanzó el monto de **(Bs. 69.636.536)**, correspondiente todo a venta nacional, es de hacer notar un 51%, de incumplimiento de la meta. Por otra parte a la empresa le aprobaron recursos adicionales por la cantidad de **Setenta y Siete Millones Quinientos Ochenta y Nueve Mil Ciento Treinta y Cinco Bolívars con Veinticinco Céntimos (Bs. 77.589.135,25)**, de los cuales a la fecha se han recibido **Veintisiete Millones Doscientos Nueve Mil Seiscientos Cincuenta y Uno con Treinta y Cinco Centimos (Bs. 27.209.651,35)**, según se muestra en cuadro anexo.

ENTES NACIONALES	N° GACETAS	N° PTO DE CUENTA	MONTO ASIGNADO	MONTO RECIBIDO	FECHA	DIRIGIDO A
EJECUTIVO NACIONAL (CREDITO ADICIONAL A TRAVES DE CVG)	406638		4.933.600,25	4.591.332,00	05/12/13	PAGO DE BONIFICACIÓN DE FIN DE AÑO
FONDEN		032-13	1.826.806,00	1.614.458,00	11/07/13	PAGO DE INTERESES DE PRESTACIONES SOCIALES Y DIAS ADICIONALES DEL IER Y ZOO TRIMESTRE 2013
FONDEN		011-13	70.828.729,00	20.803.861,35	09/02/13	MEJORA DE LA OPERATIVIDAD DE LA EMPRESA

El Centro de Producción de Rines de Aluminio , Rialca , C.A ; inicia el Ejercicio Fiscal 2013 , con una asignación de recursos por la cantidad de **Trescientos Nueve Millones Ochocientos Setenta y Tres Mil Quinientos Treinta y Dos Bolívars Exactos (Bs. 309.873.532)**, los cuales según modificación presupuestaria fueron disminuidos a la cantidad de **Doscientos Treinta y Seis Millones Ciento Setenta y Nueve Mil Cincuenta y Ocho Bolívars con Veinticuatro Céntimos (Bs. 236.179.058, 24)**, de esta cantidad fueron ejecutados

  
RIF J-29783803-1

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



recursos por el monto de **Cincuenta y Nueve Millones Seiscientos Sesenta y Cinco Mil Setecientos Noventa Bolívares con 00/100 Céntimos (Bs. 59.665.790,00)** ejecutados presupuestariamente según lo dice el cuadro siguiente:

PARTIDAS	DENOMINACIÓN	PRESUPUESTO APROBADO 2013	1RA MODIFICACIÓN PRESUPUESTO 2013	EJECUTADO AL 31/12/2013	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
4.01	GASTOS DE PERSONAL	30.766.532,00	44.451.146,00	25.689.514,01	-18.761.631,99	-42,21
4.02	MATERIALES Y SUMINISTROS	190.138.298,00	111.690.256,00	20.590.601,11	-91.099.654,89	-81,56
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	60.529.526,00	63.489.232,00	10.269.924,12	-53.219.307,88	-83,82
4.04	ACTIVOS REALES	14.219.410,00	8.518.074,00	1.147.623,00	-7.370.451,00	-86,53
4.05	ACTIVOS FINANCIEROS	3.269.720,00	2.285.376,00	0,00	-2.285.376,00	-100,00
4.07	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES	64.286,00	64.286,00	0,00	-64.286,00	-100,00
4.08	OTROS GASTOS	10.885.760,00	5.680.688,00	1.968.127,76	-3.712.560,24	-85,35
	<b>TOTALES</b>	<b>309.873.532,00</b>	<b>236.179.058,00</b>	<b>59.665.790,00</b>	<b>-176.513.268,00</b>	<b>-74,74</b>

Por todos los resultados expuestos se refleja claramente el no cumplimiento de las metas programada lo que conllevó a no poder lograr el punto de equilibrio de la empresa, causando unos resultados económicos adversos a lo programado.

Los ingresos de la empresa al 31/12/13 ascienden a la cantidad de **Setenta y Un Millones Cuatrocientos Once Mil Dieciséis Bolívares Exactos (Bs 71.411.016)** representados básicamente por la venta de aleación y rines, donde la venta de aleación representa el 75% del total de los ingresos por ventas del período. El costo de venta fue por la cantidad de **Sesenta y Cinco Millones Quinientos Once Mil Dos Bolívares Con Ochenta y Cinco Céntimos (Bs 65.511.002,85)**, representando un 94% de las ventas, generando una utilidad bruta de **Cinco Millones Novecientos Mil Trece Bolívares Exactos (Bs 5.900.013)**, además se recibieron transferencias del sector público por la

  
RIF J-29783803-1

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





cantidad de **Seis Millones Cuatrocientos Cinco Mil Setecientos Noventa Bolívares Con Sesenta y Cuatro Céntimos (Bs 6.405.790,64)** para cubrir bonificación de fin de año y pasivos laborales al personal de la empresa, el estado de resultados correspondiente al período del 01/01/2013 al 31/12/2013, muestra una pérdida de **Dieciocho Millones Ciento Sesenta Mil Seiscientos Diecisiete Bolívares con Cero Dos Céntimos (Bs 18.160.617,02).**

El Balance General al 31/12/2013, muestra un déficit acumulado de **Sesenta y Seis Millones Doscientos Catorce Mil Cuatrocientos Noventa y Uno con Noventa y Un Céntimos (Bs 66.214.491,91)** donde la cantidad de **Cuarenta y Ocho Millones Cincuenta y Tres Mil Ochocientos Setenta y Cuatro Bolívares Exactos (Bs 48.053.874)**, corresponde a déficit acumulado de años anteriores y la cantidad de **Dieciocho Millones Ciento Sesenta Mil Seiscientos Diecisiete Bolívares con Cero Dos Céntimos (Bs 18.160.617,02)**, corresponde a la pérdida acumulada del ejercicio actual. es importante mencionar que la empresa tiene un pasivo con instituciones del estado por la cantidad de **Bs 70.964.878,29** de los cuales **Cincuenta Millones Ciento Sesenta y Tres Mil Veinte Bolívares con Sesenta y Tres Céntimos (Bs 50.163.020,63)**, corresponde a préstamo otorgado por Bandes para la reactivación de la empresa, y la cantidad de **Veinte Millones Ochocientos Un Mil Ochocientos Cincuenta y Siete Bolívares con Sesenta Céntimos Bs (20.801.857,60)** 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 2013 presenta un saldo de **Un Millon Novecientos Treinta y Nueve Mil Setenta Bolívares con Veinticuatro Céntimos (Bs 1.939.070,24)**, el cual es el resultado de las entradas y salidas de efectivo de la empresa durante el año en curso, los ingresos operacionales corresponden a la venta de aleación y rines; los egresos operacionales están representado por gastos de personal, compra de materiales y suministros, servicios no personales.



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

Fuente: CVG Rialca, Diciembre 2013

## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívares)							
Cuentas		Real al 31/12/2013 [3]	2013				Variación Anual [8]
Código [1]	Denominación [2]		Trimestre I [4]	Trimestre II [5]	Trimestre III [6]	Trimestre IV [7]	
1	ACTIVO	26.583.826	30.191.546	32.021.026	31.978.501	33.011.465	6.427.639
1.1	Activo Circulante	11.296.265	14.478.485	14.135.943	13.937.862	15.141.437	3.845.173
1.1.1	Activo Disponible	597.816	396.315	1.862.158	1.594.749	1.939.070	1.341.254
1.1.1.01.01	Caja						0
1.1.1.01.02	Bancos						0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	597.816	396.315	1.862.158	1.594.749	1.939.070	1.341.254
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						0
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior						0
1.1.2	Activo Exigibles	3.460.162	3.169.290	2.836.300	3.359.278	3.362.171	-97.991
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	780.447	526.703	1.014.712	1.678.946	2.583.120	1.802.674
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	257.644	609.895	403.781	930.673	26.498	-231.246
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	2.421.871	2.032.692	1.417.807	749.659	752.552	-1.669.319
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						0
1.1.3	Activo Realizable						0
	Inventarios (detallar código y denominación)	6.732.505	10.625.218	9.362.482	8.910.416	9.766.777	3.034.271
1.1.5	Otros Activos Circulantes	505.781	287.863	74.504	73.419	73.419	-432.362
1.2	Activo no Circulante	15.287.562	15.713.060	17.885.483	18.040.639	17.870.028	2.582.467
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital 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)	3.513.101	3.579.101	3.958.537	3.959.854	3.959.854	446.753
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	1.554.548	1.778.286	2.017.402	2.231.390	2.403.436	848.788
	Activo Fijo Neto	1.958.453	1.800.815	1.941.134	1.722.464	1.556.418	-402.034
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
1.2.4	Activo Intangible	54.789	54.789	54.789	54.789	54.789	0
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	35.318	39.884	44.449	49.015	53.501	18.263
	Activo Intangible Neto	19.471	14.905	10.339	5.774	1.208	-3.263
	Cargos Diferidos						0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	13.309.638	13.897.340	15.934.009	16.312.402	16.312.402	3.002.764
1.2.9.02	Credito fiscal	806.496	796.975	1.224.786	773.685	773.689	-34.807
1.2.9.03	Impuesto sobre la renta retenido	27.108	40.224	43.920	45.664	45.664	
1.2.9.04	Retención Iva	12.474.033	13.060.142	14.665.304	15.493.048	15.493.048	
2	PASIVO	74.627.701	82.570.556	93.977.952	101.557.034	99.215.956	24.588.257
2.1	Pasivo Circulante	23.488.703	31.068.080	38.860.619	28.827.288	25.339.997	1.851.294
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						0
2.1.1.04	Cuentas comerciales por Pagar a Corto Plazo	12.823.612	13.075.059	24.834.120	10.450.561	10.766.167	-2.057.445
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						0
2.2.4.02	Reservas Técnicas						0
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	10.665.091	17.993.021	15.026.496	18.376.727	14.573.829	3.908.739
2.2	Pasivo no Circulante	51.138.998	51.502.475	54.117.333	72.729.746	73.875.961	22.736.963
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	49.867.948	50.090.265	52.282.334	70.792.589	70.964.878	21.096.930
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	1.271.049	1.412.210	1.834.999	1.937.157	2.911.082	1.640.033
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales						0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	1.271.049	1.412.210	1.834.999	1.937.157	2.911.082	1.640.033
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						0
3	PATRIMONIO	-48.043.875	-52.379.009	-61.956.926	-69.578.533	-66.204.492	-18.160.617
3.2	Patrimonio Institucional						0
3.2.1.01	Capital Institucional	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						0
	Revaluación de Activos						0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-24.723.794	-48.053.875	-48.053.875	-48.053.875	-48.053.875	-23.330.081
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-23.330.081	-4.325.134	-13.913.051	-21.534.658	-18.160.617	5.169.464
	PASIVO + PATRIMONIO	26.583.826	30.191.546	32.021.026	31.978.501	33.011.465	6.427.639

  
 RIF J-29783803-1

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



Fuente: CVG Rialca, Diciembre 2013

## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	48.591.526	8.209.883	17.539.915	13.779.791	33.881.628	71.411.016
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)	-	-	-	-	-	-
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	43.322.969	5.505.518	16.736.493	13.513.047	33.880.580	69.636.538
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	2.268.557	704.067	803.422	265.945	1.045	1.774.480
4.06.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-	-
	<b>Ventas Netas</b>						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	54.380.732	7.028.754	20.774.336	14.725.202	22.941.710	65.511.003
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>-6.789.206</b>	<b>-19.071</b>	<b>-3.234.421</b>	<b>-946.411</b>	<b>10.899.918</b>	<b>5.900.013</b>
	Gastos de Operación:	18.932.512	3.220.488	5.727.393	7.951.775	11.099.577	27.999.212
	Gastos de Comercialización o de Ventas	-	-	-	-	-	-
	Gastos Generales y de Administración	18.932.512	3.220.488	5.727.393	7.951.775	11.099.577	27.999.212
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>-25.721.719</b>	<b>-4.039.539</b>	<b>-8.961.814</b>	<b>-8.898.185</b>	<b>-199.661</b>	<b>-22.099.199</b>
	Otros Ingresos y Egresos:	2.391.638	-395.596	-816.103	1.274.579	3.573.702	3.038.582
	Ingresos:	4.177.214	-	-	1.814.458	4.591.332	6.405.791
3.04.00.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Detalle-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	-	-	-	-	-	-
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle)	4.177.214	-	-	1.814.458	4.591.332	6.405.791
	Egresos:	1.785.576	295.596	816.103	537.879	1.017.631	2.487.209
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle-Incluye subsidios otorgados por normas externas)	-	-	-	-	-	-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-	-	-	-	-	-
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	605.013	184.435	165.258	197.564	170.511	687.879
4.08.02.00.00	Pérdidas por Operaciones Financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.03.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle-Incluye subsidios para precios y tarifas)	-	-	-	-	-	-
4.08.06.00.00	Gastos Financieros:	-	-	-	-	-	-
	Intereses	-	-	-	-	-	-
	Deuda Interna	-	-	-	-	-	-
	Deuda Externa	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	1.180.563	141.161	450.835	340.315	847.000	1.779.331
	Otros Gastos (Detalle)	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>-23.330.081</b>	<b>-4.125.134</b>	<b>-9.577.817</b>	<b>-7.623.606</b>	<b>1.324.041</b>	<b>-18.166.611</b>
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	<b>(V) Resultado del Ejercicio</b>						

  
RIF J-29783803-1

Ing. Leslie Turnero A.  
Presidente de Rialca  
Resolución: 19/134/2008



Fuente: CVG Rialca, Diciembre 2013



### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívares)			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-18.160.617	-23.330.081	-22
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización activo intangible	18.263	18.263	0
Depreciación	848.788	867.243	-2
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	-1.802.674	-310.900	480
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	231.346	77.063	200
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-3.034.270	6.104.206	-150
(Aumento) Disminuciones anticipo recibido de proveedores	1.669.319	-1.139.456	
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	459.362	126.212	264
(Aumento) Disminuciones Deposito en Garantía	-27.000	-430	
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	-18.556	-24.363	-24
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-2.984.208	-3.032.094	-2
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-2.057.445	3.934.499	-152
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	2.623.336	3.821.026	-31
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	2.925.433	6.026.622	-51
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-19.308.922</b>	<b>-6.862.189</b>	<b>181</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-446.753	-122.878	264
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-446.753</b>	<b>-122.878</b>	<b>264</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	21.096.930	6.152.626	243
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>21.096.930</b>	<b>6.152.626</b>	<b>243</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>1.341.254</b>	<b>-832.439</b>	<b>-251</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>597.816</b>	<b>1.430.256</b>	<b>-58</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>1.939.071</b>	<b>597.816</b>	<b>224</b>

  
RIF J-29783803-1

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



Fuente: CVG Rialca, Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

**Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en Bolívares)**

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-24.723.794	-24.713.794
Resultado del período	-23.330.081	-23.330.081
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-48.053.875	-48.043.875
Resultado del período	-18.160.617	-18.160.617
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-66.214.492	-66.204.492

  
RIF J-29783803-1

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



Fuente: CVG Rialca, Diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	110,71	3,83	0,41	0,19	0,20	4%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	110,71	7,05	1,54	0,48	0,57	19%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	-0,10	-0,49	-0,42	-0,49	-0,40	-18%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-12,86	-4,29	-1,77	-1,04	-1,06	2%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	1,08	1,26	1,82	2,81	3,01	7%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	110,71	27.953.230,08	6.638.526,15	-12.192.438,37	-11.348.840,98	-7%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-1,01	-0,01	-0,61	-0,49	-0,27	-44%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	4.401.239,00	7.325.375,31	1.430.256,39	597.816,01	1.939.070,24	224%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-846.334,83	-8.663.257,70	-15.214.201,68	-23.330.080,68	-18.160.617,02	-22%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,06	-0,24	-0,51	-0,88	-0,55	-37%

  
RIF J-29783803-1

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

Fuente: CVG Rialca, Diciembre 2013

**Capítulo II**  
**CVG Aluminio de Carabobo,**  
**S.A. (CVG Alucasa)**



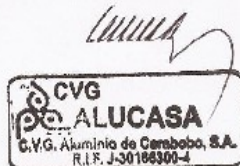
## Capítulo II CVG Aluminio de Carabobo, S.A. (CVG Alucasa)

### 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 2013, le fue aprobado un presupuesto de ingresos y gastos que ascendió a Bs. 540.943.890, según gaceta oficial extraordinaria N° 6.092 de fecha 27 de diciembre de 2012. 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 2013.

#### Cuenta de ingresos

Según gaceta oficial extraordinaria N° 6.092 de fecha 27 de diciembre de 2012, se aprobó para la empresa CVG Aluminio de Carabobo, S.A., un presupuesto de ingresos corrientes de Bs. 497.187.430; durante el ejercicio

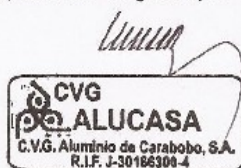




económico del año 2013 se realizó una primera modificación presupuestaria, para alcanzar un nuevo monto de Bs. 595.687.789, esto originado principalmente por la optimización de la mezcla de productos a comercializar; por el ajuste en la prima inherente en los precios de nuestros productos, con una variación promedio de 10,28% en relación al costo de ventas; aparte de los efectos directos de la aplicación del Convenio Cambiario N° 14, publicado en Gaceta Oficial N° 40.108 de fecha 08 de Febrero de 2013, generando una variación positiva en términos absolutos y porcentuales de Bs. 98.500.359. y 20% respectivamente. En el último trimestre, 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 25.000 Bs./TM; fue necesario trasladar dicho ajuste a nuestros clientes a través de un incremento de precios a los productos comercializados, obteniendo un nuevo monto en los ingresos por ventas de Bs. 673.899.474, que sumados a los recursos adicionales recibidos de Bs. 286.291.387 totalizan Bs. 960.190.861. De los ingresos previstos se liquidaron la cantidad de Bs. 924.375.742, lo cual representa un 96,27% de cumplimiento.

#### **Cuenta de gastos**

En el año 2013, se aprobó para la empresa CVG Aluminio de Carabobo, S.A. el presupuesto de gastos por un monto de Bs. 540.943.890, según gaceta oficial extraordinaria N° 6.092 de fecha 27 de diciembre de 2012; durante el ejercicio económico del año 2013 se realizó una modificación presupuestaria la cual ascendió a un monto de Bs. 871.676.854, este incremento se debió principalmente a la entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14, publicado en la Gaceta Oficial N° 40.108, de fecha 08 de Febrero del año 2013, la cual originó que las deudas acumuladas con



nuestros principales proveedores de aluminio primario (CVG Alcasa y CVG Venalum C. A.), se incrementaran en la misma proporción al ajuste cambiario, es decir en un 46,50%, además se consideró el comportamiento del precio internacional del aluminio "London Metal Exchange" (LME) cuya tendencia fue hacia la baja. Para el último trimestre del año 2013, dado que nuestro principal proveedor CVG Venalum, C. A. cambió su política de precios, ya no en base al LME, sino en función a sus costos operativos, el precio de la materia prima se nos incrementó en 104%, pasando de un promedio 12.285 Bs./TM a 25.000 Bs./TM, esto originó que los gastos ascendieran a Bs. 1.255.919.302. Dichos gastos programados reflejaron una ejecución de Bs. 1.240.399.570, lo que representa un 98,76% de cumplimiento. Discriminada su ejecución por partidas presupuestarias de la siguiente manera: gastos de personal (4.01) 99,80%; materiales, suministros y mercancías (4.02) 98,66%; servicios no personales (4.03) 97,88 ; activos reales (4.04) 95,64%; activos financieros (4.05) 100,00%; transferencias y donaciones (4.07) 100,00%; otros gastos (4.08) 99,00%.

### Estado de resultados

Como resultado al cierre del año 2013, se generó una ganancia por Bs. 18.551.527, principalmente originada por los recursos adicionales reflejados en la cuenta de ingresos, este efecto queda evidenciado de una forma mas palpable en el estado de resultado, específicamente en el cuarto trimestre. También es importante resaltar que la aplicación del convenio cambiario N° 14, publicado en Gaceta Oficial N° 40.108 de fecha 08 de febrero de 2013, ocasionó que las deudas con nuestros principales proveedores de aluminio primario (CVG Alcasa y CVG Venalum), se incrementaran en la misma





proporción al ajuste cambiario, es decir en 46,50%, lo que generó de manera directa pérdidas netas por el orden de Bs. 139.973.685, por el mencionado concepto y que quedan evidenciadas en la ejecución del primer trimestre.



# Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívares)						
Cuentas		2012				
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV
1	ACTIVO	130.857.195	225.841.797	265.422.130	252.316.328	549.812.500
1.1	Activo Circulante	134.650.530	182.322.414	185.773.108	186.475.069	189.115.104
1.1.1	Activo Disponible	31.371.109	11.444.488	16.177.692	12.287.999	27.037.082
1.1.1.01.01	Caja	67.691	9.000	99.320	99.320	21.627
1.1.1.01.02	Bancos	31.303.416	11.337.608	16.087.372	12.115.679	27.777.752
1.1.1.01.03.01	Depósitos a Plazo	23.335.138	5.707.485	10.515.402	3.415.451	5.452.652
1.1.1.01.03.02	Depósitos a Plazo	8.747.433	1.007.592	5.375.177	871.558	1.002.634
1.1.1.01.03.03	Depósitos a Plazo	1.297.243	1.007.592	189.160	751.017	902.245
1.1.2	Activo no Disponible	39.111.393	118.556.241	46.628.179	163.155.471	94.678.952
1.1.2.01	Cuentas Corrientes por Cobrar a Corto Plazo	34.311.788	87.577.307	33.224.275	80.511.789	74.818.843
1.1.2.01.01	menos: Provisiones para cuentas incobrables	(20.244.841)	(34.763.501)	(14.799.581)	(24.795.581)	(24.710.561)
1.1.2.01.02	Cuentas Corrientes por Cobrar a Corto Plazo	14.066.947	52.813.806	18.424.694	55.707.268	49.909.302
1.1.2.02	Cuentas Corrientes por Cobrar a Corto Plazo	20.620.440	92.239.131	18.424.694	46.628.179	50.920.962
1.1.2.03	Cuentas Corrientes por Cobrar a Corto Plazo	18.151.222	13.661.084	18.671.389	17.443.858	17.111.361
1.1.2.04	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	16.833.259	44.484.192	41.257.761	40.527.198	55.525.635
1.1.3	Activo Intangible	34.647.467	58.839.054	16.025.147	69.711.534	44.347.657
	Intangible de propiedad propia	22.631.458	17.827.783	17.245.760	12.586.372	22.011.455
	Intangible de propiedad ajena	11.115.989	40.961.271	4.779.387	57.125.162	22.336.202
	Intangible de propiedad ajena	11.115.989	40.961.271	4.779.387	57.125.162	22.336.202
	Intangible de propiedad ajena	11.115.989	40.961.271	4.779.387	57.125.162	22.336.202
	Intangible de propiedad ajena	11.115.989	40.961.271	4.779.387	57.125.162	22.336.202
1.1.9	Otros Activos Circulantes	120.261	1.029.131	969.494	201.072	2.331.393
1.2	Activo no Circulante	44.955.265	43.519.383	16.648.522	65.841.267	359.977.456
1.2.1	Activo Fijo Neto (Inmovilizado, Abito y Equipo)	74,245.353	74,245.353	74,245.353	74,245.353	231,478,428
1.2.1.01.01.01	Terrenos y construcciones	7,144,320	7,144,320	7,144,320	7,144,320	9,394,754
1.2.1.01.01.02	Maquinaria y demás equipos de uso fijo, equipo, mobiliario	41,101,033	41,101,033	41,101,033	41,101,033	142,083,674
1.2.1.01.01.03	Equipo de transporte, maquinaria y accesorios	4,422,773	4,422,773	4,422,773	4,422,773	9,800,302
1.2.1.01.01.04	Equipo de transporte, maquinaria y accesorios	1,444,182	1,444,182	1,444,182	1,444,182	2,912,446
1.2.1.01.01.05	Equipo de transporte, maquinaria y accesorios	7,634,442	7,634,442	7,634,442	7,634,442	9,800,302
1.2.1.01.01.06	Otros activos fijos (por el bien de uso)	10,250,286	10,250,286	10,250,286	10,250,286	14,208,588
1.2.1.01.01.07	Activos fijos netos	80,660,819	80,660,819	80,660,819	80,660,819	139,184,932
1.2.1.01.01.08	Activos fijos netos	43,676,338	43,676,338	43,676,338	43,676,338	147,647,512
1.2.1.01.01.09	Activos fijos netos	3,740,712	3,740,712	3,740,712	3,740,712	7,812,206
1.2.1.01.01.10	Activos fijos netos	841,495	841,495	841,495	841,495	1,711,411
1.2.1.01.01.11	Activos fijos netos	222,692	222,692	222,692	222,692	481,411
1.2.1.01.01.12	Activos fijos netos	633,813	633,813	633,813	633,813	1,361,411
1.2.1.01.01.13	Otros activos no circulantes (Deudas y Depreciados)	541,714	735,544	14,024,117	21,573,117	168,635,124
2	PASIVO	536.895.688	703.841.208	754.881.738	762.977.816	867.470.338
2.1	Pasivo Circulante	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.01	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.02	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.03	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.04	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.05	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.06	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.07	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.08	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.09	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.10	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.11	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.12	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.13	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.14	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.15	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.16	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.17	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.18	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.19	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.20	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.21	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.22	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.23	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.24	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.25	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.26	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.27	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.28	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.29	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.30	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.31	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.32	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.33	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.34	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.35	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.36	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.37	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.38	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.39	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.40	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.41	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.42	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.43	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.44	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.45	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.46	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.47	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.48	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.49	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.50	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.51	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.52	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.53	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.54	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.55	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.56	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.57	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.58	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.59	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.60	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.61	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.62	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.63	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.64	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.65	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.66	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.67	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.68	Deudas por pagar a corto plazo	390.722.705	544.475.041	550.755.136	602.751.269	619.655.745
2.1.1.01.69	Deudas por pagar a corto plazo					

## Cuadro II. Estado de Resultados

[illegible]

CVG  
ALUCASA  
C.V.G. Aluminio de Carahobo, S.A.  
R.I.F. J-301883901-4

**Fuente: CVG Alucasa**

### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
\* [Expresados en Bolívaros]

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			<b>0</b>
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	18.551.527	-25.717.668	-172
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	10.277.981	5.740.757	79
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	35.767.368	18.450.530	-294
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios		-21.068.783	-100
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipo			0
(Aumento) Disminuciones Impuestos Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-170.244.542	1.254.298	-13.073
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	228.233.039	3.877.242	5.735
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	38.671.605	23.135.771	54
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre la Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>84.722.241</b>	<b>5.674.692</b>	<b>1.393</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-157.775.491	-22.561.924	597
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-157.775.491</b>	<b>-22.561.924</b>	<b>597</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			2
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	69.069.223	0	2
<b>Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras</b>			<b>0</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-3.484.027</b>	<b>16.877.232</b>	<b>-79</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>31.371.109</b>	<b>48.248.341</b>	<b>35</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>27.887.082,06</b>	<b>31.371.109</b>	<b>-11</b>

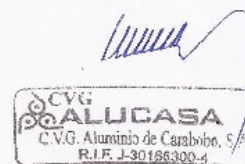
CVG  
**ALUCASA**  
C.V.G. Aluminio de Carabobo, S.A.  
R.I.F. J-30168300-4

Fuente: CVG Alucasa



## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013		
(Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-322.895.985	-311.221.605
Resultado del período	-25.717.668	-25.717.668
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-348.613.653	-336.939.273
Resultado del período	18.551.527	18.551.527
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-330.062.126	-318.387.746





Fuente: CVG Alucasa

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ento

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$	0,44	0,21	0,23	0,25	0,20	14%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante}) / \text{Pasivo Circulante}$	0,53	0,35	0,41	0,40	0,31	-22%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante}) / \text{Capital Neto}$	-1,12	-1,26	-1,24	-1,18	-1,84	57%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo}) / \text{Capital Neto}$	-0,54	-0,34	-0,20	-0,43	-0,40	-8%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total}) / \text{Activo Total}$	2,51	2,65	2,57	2,69	1,56	-41%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	-25.306.741	-240.329.609	-217.760.430	-235.272.076	-427.040.347	81%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,44	0,09	0,04	0,08	0,05	-175%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	5.834.111	41.212.758	48.048.941	51.305.418	27.867.005	11%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-74.261.632	14.027.575	-53.720.462	-25.717.998	18.061.027	-172%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta}) / \text{Activo Total}$	-0,66	-0,54	0,03	-0,12	0,03	-123%

Fuente: CVG Alucasa

# **Capitulo III**

## **CVG Aluminio del Caroni, S.A.**





## CVG Aluminio del Caroni, S.A.

### Exposición de Motivo

CVG Aluminios del caroni, 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 forma parte del Ministerio de Industrias Básicas y Minería (MPPI) y es tutelada por la corporación Venezolana de Guayana (CVG). El presupuesto para el ejercicio fiscal 2013 fue de Bs. 4.141.319.127, el cual fue publicado en la gaceta oficial de la Republica Bolivariana de Venezuela número 6.059, de fecha 22 de Noviembre de 2011.

La meta de producción de aluminio líquido fue un 84% alcanzando una producción de 44.832 toneladas año, a nivel general se alcanzo un avance del 61% del proyecto de adecuación tecnológica en los procesos de Reducción, Fundición, Laminación y Planta Extrusora, en cuanto a las limitaciones estuvieron relacionados con los efectos colaterales que aun genera la crisis económica financiera 2009-2010, en la disponibilidad de componentes importados de partes y piezas de repuestos, materia prima y la crisis energética nacional, en este escenario CVG Alcasa se valió de las relaciones con países aliados para la adquisición de materia prima e insumos en China y sostener el ritmo de las operaciones productivas.

Durante el ejercicio 2013, se recibieron ingresos por ventas en el orden de 1.575.253.482 bolívares. Los ingresos originados por las operaciones normales no fueron suficientes para cubrir los costos ni las inversiones, por lo que la empresa tuvo que recurrir a subsidios y préstamos por parte del Ejecutivo Nacional, según consta en punto de cuenta No. 012-13 del Ministerio de Industrias Básicas y Minería de fecha nueve (9) de Febrero de 2013 y con fuente de financiamiento provenientes del Fondo de Desarrollo Nacional (Fonden).

  
ALVARO DEL CARONI, S

En cuanto a los gastos incurridos en el ejercicio fiscal 2013, se destaca una ejecución física de 8.214.993.390 bolívares del presupuesto modificado, lo que representa de forma porcentual en un 100,31% de un total planificado modificado de 8.189.376.282 bolívares, con una ejecución por partidas en los Gastos de personal 92%, materiales y suministros 199% impacto por el material importado para la venta, servicios no personales 64%, activos financieros 95% por la variación en los inventarios, transferencia y donaciones 70% y otros gastos como diferencia en cambio, interés causados, deuda CVG.

En el ejercicio del año 2013 CVG Alcasa obtuvo una pérdida neta de 4.595.947.075 bolívares la cual se incremento en un 151% al resultado observado en el año 2012. Es importante resaltar que la pérdida por ajuste cambiario fue de 2.786.084.320 bolívares. El activo disponible se incrementó en 994 millones de bolívares (76 %) debido principalmente por el ajuste del saldo del efectivo restringido por variación de la tasa de cambio. La deuda financiera refleja un incremento de 2.631 millones de bolívares (57 %) durante el año 2013 en comparación con el año 2012, originado primero, por el incremento de la deuda con Fonden para el financiamiento de compra de materias primas y deuda con el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas para el pago de intereses de prestaciones sociales y días adicionales al personal, bono anticipo por discusión de convención colectiva (2.497 millones de bolívares); y en segundo lugar por el ajuste cambiario de la deuda con Glencore y Noble Resources por anticipo de ventas.



JUAN CARLOS DEL CARONI, E

## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Solvay)							
Cuentas		2013					
Código	Denominación	Rol al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Varación Anual
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	<b>ACTIVO</b>	<b>4,603,728,604</b>	<b>5,073,416,772</b>	<b>5,190,741,629</b>	<b>5,377,009,960</b>	<b>5,607,408,874</b>	<b>1,993,680,370</b>
1.1	<b>Activo Circulante</b>	<b>2,999,744,219</b>	<b>4,093,009,343</b>	<b>4,807,817,239</b>	<b>4,364,942,040</b>	<b>4,893,234,812</b>	<b>1,892,488,793</b>
1.1.1	<b>Activo Disponible</b>	<b>1,363,826,896</b>	<b>2,028,490,204</b>	<b>2,061,139,919</b>	<b>1,840,227,252</b>	<b>2,397,636,766</b>	<b>993,806,173</b>
1.1.1.01.01	Caja	286,677	332,250	343,874	200,191	300,354	46,857
1.1.1.01.02	Depositos	162,428,522	892,740,907	925,184,003	741,369,773	1,308,989,130	1,246,152,937
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	126,667,481	245,527,780	241,849,174	198,648,465	168,648,465	38,979,033
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	21,985,780	85,258,740	116,189,036	9,100,448	967,962,176	645,996,397
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	773,281	961,960,489	963,345,295	963,662,962	961,960,489	961,187,207
1.1.1.02	Inversiones Temporales	1,101,104,389	1,138,611,076	1,136,600,641	1,300,571,048	856,701,286	-262,403,111
1.1.2	<b>Activo Estable</b>	<b>1,233,841,810</b>	<b>1,681,941,369</b>	<b>1,666,943,246</b>	<b>1,780,118,272</b>	<b>1,360,883,889</b>	<b>127,211,779</b>
1.1.2.01	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	278,402,591	404,632,985	413,212,293	428,108,012	295,440,358	-8,950,523
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	6,762,679	10,452,030	10,452,030	10,452,030	10,452,030	-899,372
1.1.2.01.01	Cuentas a Cobrar - Comerciales Netas	266,642,714	394,180,955	402,760,263	417,655,982	284,988,318	-8,054,388
1.1.2.04	Otros Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	288,488,471	290,727,789	327,633,086	333,441,078	333,441,078	47,892,905
1.1.2.12	Anticipos e Inversiones a Corto Plazo	679,540,625	967,632,635	937,449,417	1,008,868,234	768,424,194	-86,863,559
1.1.3	<b>Activo No Circulante</b>	<b>469,381,814</b>	<b>713,476,760</b>	<b>866,734,376</b>	<b>764,869,784</b>	<b>923,769,856</b>	<b>461,477,841</b>
1.1.3.01	Inventarios (detallar código y denominación)	462,281,814	713,476,760	866,734,376	764,869,784	923,769,856	461,477,841
1.1.3.9	Otros Activos Circulantes						0
1.2	<b>Activo no Circulante</b>	<b>1,663,964,288</b>	<b>1,679,859,379</b>	<b>1,663,924,290</b>	<b>1,622,067,820</b>	<b>1,826,174,862</b>	<b>321,196,877</b>
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						0
1.2.3	<b>Activo Fijo Bruto (Propiedades, Planta y Equipo)</b>	<b>2,819,861,642</b>	<b>2,816,671,338</b>	<b>2,820,263,680</b>	<b>2,822,066,813</b>	<b>2,822,066,813</b>	<b>3,148,171</b>
2.2.3.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	1,663,034,036	1,720,296,002	1,730,144,095	1,760,086,336	1,811,961,993	118,946,457
1.2.3.01.01	<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>1,156,827,606</b>	<b>1,096,375,336</b>	<b>1,090,119,585</b>	<b>1,061,980,477</b>	<b>1,010,104,820</b>	<b>-116,797,386</b>
1.2.3.01.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado						0
1.2.3.01.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público	476,134,880	480,390,905	480,846,390	639,958,364	674,929,367	399,795,102
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						0
1.2.4	<b>Activo Intangible</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>	<b>0</b>
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						0
1.2.4.01	<b>Activo Intangible Neto</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>	<b>0</b>
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	2,032,395	2,713,360	31,958,316	40,227,075	40,227,075	38,194,690
2	<b>PASIVO</b>	<b>12,480,028,834</b>	<b>10,926,998,209</b>	<b>17,631,706,772</b>	<b>17,810,377,691</b>	<b>18,976,686,378</b>	<b>6,499,627,444</b>
2.1	<b>Pasivo Circulante</b>	<b>6,968,777,484</b>	<b>9,967,438,846</b>	<b>10,489,679,309</b>	<b>10,319,586,328</b>	<b>10,630,287,736</b>	<b>3,671,810,242</b>
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	6,968,777,484	9,967,438,846	10,489,679,309	10,319,586,328	10,630,287,736	3,671,810,242
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	5,372,746,111	7,363,932,740	7,789,542,870	7,371,412,173	7,980,191,973	2,608,445,492
2.1.1.09	Otros Pasivos Circulantes	1,596,031,373	2,603,506,106	2,700,136,439	2,948,174,155	2,649,095,763	5,192,007,840
2.2	<b>Pasivo no Circulante</b>	<b>5,511,251,350</b>	<b>9,959,559,363</b>	<b>7,142,027,463</b>	<b>7,490,791,363</b>	<b>8,346,398,642</b>	<b>2,828,117,202</b>
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						0
2.2.2	<b>Deuda Pública a Largo Plazo</b>	<b>4,594,272,968</b>	<b>6,954,434,173</b>	<b>6,084,428,402</b>	<b>6,480,016,687</b>	<b>7,221,416,588</b>	<b>2,631,142,720</b>
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	4,396,727,295	5,533,130,307	5,540,137,057	6,038,727,842	6,804,127,842	2,407,403,547
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	207,545,673	421,287,845	421,287,845	421,287,845	421,287,845	133,742,173
2.2.4	<b>Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas</b>	<b>926,978,482</b>	<b>1,006,126,211</b>	<b>1,071,603,164</b>	<b>1,030,569,679</b>	<b>1,123,983,966</b>	<b>196,974,482</b>
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	926,978,482	1,006,126,211	1,071,603,164	1,030,569,679	1,123,983,966	196,974,482
2.2.4.01.09	Otros Provisores						0
3	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-2,876,306,436</b>	<b>-10,863,881,816</b>	<b>-11,444,966,244</b>	<b>-11,533,387,733</b>	<b>-12,471,247,506</b>	<b>-4,886,947,079</b>
3.2	<b>Patrimonio Institucional</b>	<b>-2,876,306,436</b>	<b>-10,863,881,816</b>	<b>-11,444,966,244</b>	<b>-11,533,387,733</b>	<b>-12,471,247,506</b>	<b>-4,886,947,079</b>
3.2.1.01	Capital Institucional	600,940,877	600,940,877	600,940,877	600,940,877	600,940,877	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	600,940,877	600,940,877	600,940,877	600,940,877	600,940,877	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	482,004	482,004	482,004	482,004	482,004	0
3.2.4.01	Reservación de Activos						0
3.2.4.01.01	Resultados Acumulados	-4,713,013,967	-8,543,246,307	-9,543,246,307	-9,543,246,307	-9,543,246,307	-1,830,232,350
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-1,830,232,350	-3,077,261,196	-3,969,694,614	-3,967,087,303	-4,599,947,216	-4,786,714,726
3.2.5.02.01	Ajuste por Diferencial Cambiario						0
3.2.5.02.02	Donaciones de Capital Internas						0
3.2.5.02.02	Donaciones de Capital Externas						0
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>4,603,728,604</b>	<b>5,073,416,772</b>	<b>5,190,741,629</b>	<b>5,377,009,960</b>	<b>5,607,408,874</b>	<b>1,993,680,370</b>

Fuente: CVG Alcala, Diciembre 2013

## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados							
(En Bolívars)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				
(1)	(2)	(3)	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
			(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	833.184.695	182.197.860	434.465.371	564.325.494	394.264.780	1.575.253.482
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						-
	Ventas Netas	833.184.695	182.197.860	434.465.371	564.325.494	394.264.780	1.575.253.482
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	1.954.219.285	485.965.793	640.925.539	770.101.094	760.541.990	2.677.534.516
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	-1.121.034.590	-303.767.927	226.480.268	205.775.600	-366.377.209	-1.102.361.035
	Gastos de Operación:	136.415.429	36.841.816	39.971.854	46.968.036	60.696.786	174.375.497
	Gastos de Comercialización o de Ventas						-
	Gastos Generales y de Administración	136.415.429	36.841.816	39.971.854	46.968.036	60.696.786	174.375.497
	Impuestos Indirectos						-
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-1.257.450.019	-340.609.746	-266.432.122	-262.743.669	-416.973.996	-1.276.758.532
	Otros Ingresos y Egresos:	-672.762.331	-2.736.671.351	-224.951.586	-135.659.819	-221.905.777	-3.319.187.543
	Ingresos:	13.293.426	2.626.795	2.620.493	5.371.232	693.193	11.511.612
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	13.293.426	2.626.795	2.620.493	5.371.232	693.193	11.511.612
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						-
	Egresos:	566.043.757	2.739.298.146	227.572.078	141.030.051	222.708.880	3.330.909.155
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar-Incluye subsidios otorgados por normas externas)						-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	121.631.594	26.943.086	26.917.013	26.924.236	32.659.563	122.643.890
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	121.631.594	26.943.086	26.917.013	26.924.236	32.659.563	122.643.890
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	413.625.384	89.872.331	86.121.800	102.060.600	120.501.353	410.566.184
	Intereses	413.625.384	89.872.331	86.121.800	102.060.600	120.501.353	410.566.184
	Deuda Interna	351.435.999	65.959.156	75.532.996	79.256.396	96.763.299	323.511.089
	Deuda Externa	62.189.365	16.913.173	22.588.004	22.807.234	21.738.054	87.077.495
	Otros Gastos Financieros						-
	Otros Gastos (Detallar)	50.786.779	2.919.482.729	99.533.165	9.012.213	69.437.973	2.797.498.081
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-1.830.232.350	-3.077.281.106	-491.383.708	-368.402.489	-638.879.772	-4.596.947.075
4.09.05.07.00	Impuestos Directos						-
	(9) Resultado del Ejercicio	-1.830.232.350	-3.077.281.106	-491.383.708	-368.402.489	-638.879.772	-4.596.947.075

Fuente: CVG Alcasa, Diciembre 2013



## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívares)			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			<b>0</b>
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-4.595.947.075	-1.830.232.350	151
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	118.946.457	116.123.020	2
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	9.654.395	20.123.904	-52
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-451.477.841	-102.369.295	351
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-175.060.854	-817.884.151	-72
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales			0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	196.974.482	197.132.256	-0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	0	-64.747.326	-100
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-4.906.910.436</b>	<b>-2.281.863.943</b>	<b>115</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	401.942.354	420.638.028	-4
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>401.942.354</b>	<b>420.638.028</b>	<b>-4</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	3.671.510.242	1.441.493.481	155
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	2.631.142.720	2.454.527.249	7
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Finanzieras</b>	<b>6.302.652.962</b>	<b>3.896.020.730</b>	<b>62</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>993.800.172</b>	<b>1.193.628.758</b>	<b>-17</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>1.303.820.596</b>	<b>110.291.837</b>	<b>1.082</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>2.297.620.768</b>	<b>1.303.820.596</b>	<b>76</b>

ALDO RIVERA  
C.A. 117.854.117

Fuente: CVG Alcasa, Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-6.713.013.957	-6.047.409.994
Resultado del período	-1.830.232.350	-1.828.890.435
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-8.543.246.307	-7.876.300.430
Resultado del período	-4.595.947.075	-4.595.947.075
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-13.139.193.382	-12.472.247.505

ALUMINIO FOTOCOPIADO  


Fuente: CVG Alcasa, Diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmula	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,21	0,18	0,14	0,36	0,33	-10%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,32	0,28	0,20	0,43	0,41	-4%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	3,68	-1,08	-0,91	10,43	15,84	53%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	2,59	-0,38	-0,49	8,28	12,63	51%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	1,64	2,50	3,91	2,71	2,92	8%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-1.610.170.380,00	-3.021.454.715,40	-4.409.206.414,14	-3.958.033.294,82	-6.048.053.714,38	53%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,64	0,59	0,36	0,23	0,37	58%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	5.658.840,95	132.128.260,33	110.291.837,49	1.303.820.595,45	2.297.820.788,25	76%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-1.208.398.443,43	-782.781.076,91	-2.188.753.545,89	-1.257.450.018,64	-1.278.759.531,81	2%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,20	-0,88	-0,91	-0,40	0,37	-188%

ADMINIO DE ALICATA, S.A.

Fuente: CVG Alcasa, Diciembre 2013



**Capítulo II**  
**CVG Aluminios Nacionales,**  
**S.A. (CVG Alunasa)**



## Capítulo II CVG Aluminios Nacionales, S.A. (CVG Alunasa)

### Exposición de Motivos

CVG ALUNASA es una empresa de capital venezolano, tutelada por la Corporación Venezolana de Guayana 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 y 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.

En 2013, basados en la proyección de cierre de período, alcanzará en sus resultados un incremento en la utilidad neta en el orden del 57,6%, con una utilidad neta estimada de US\$ 2.564.164 con un volumen de facturación en el orden de las 10.534,96 TM, lo que significa alcanzar 87,8% de su capacidad instalada.

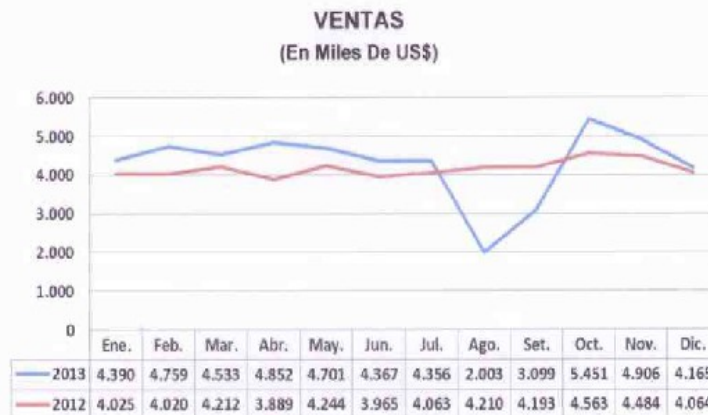
La obtención de estos resultados positivos están sustentados en el mantenimiento del volumen de ventas al mercado venezolano, siendo éste el destino de ventas más importante para la empresa, alcanzando en el año 2013 un volumen de 5.000 TM facturadas, apoyados en la continuidad del suministro de materia prima de parte de nuestra empresa hermana CVG VENALUM, y adicionalmente a la adquisición de bobinas de aluminio y foil rebobinador, lo cual permitió dedicar rollo colado a productos con un mayor aprovechamiento de metal y de mayor rentabilidad.



#### Observaciones generales por cuenta:

##### - Ventas Brutas

Se proyecta un crecimiento en las ventas al cierre del año de alrededor de un 4% con respecto al período anterior, esto significa un incremento aproximado de US\$ 2.000.000 (12,6 millones de bolívars) en la facturación, fundamentados en un alza del precio promedio de un 3,90%, resultado de una mezcla de ventas con una mayor participación de productos con un alto valor agregado.



##### - Costo de Ventas

Se estima al cierre del periodo una disminución en el costo de ventas por tonelada métrica de un 4,9%, debido básicamente a la caída del valor del aluminio en el mercado internacional, lo cual proyecta una disminución

CVG ALUMINIOS  
PRESIDENCIA  
NACIONAL

del costo total de ventas de un 5,2%, que representa un monto de US\$ 2,2 millones (13,9 millones de bolívars).

Con base en los valores analizados sobre el incremento en las ventas y la disminución en el costo, se evidencia un efecto positivo en los resultados, que coadyuvaron al crecimiento de la rentabilidad y por ende en la obtención de la utilidad neta.

#### COSTO DE VENTAS

(En Miles De US\$)

	Total		Variación	
	2012	2013	Absoluta	%
<b>Indirectos Variables</b>				
Bunker	1.323.428	521.405	-802.023	-60,6
Gas Licuado	451.231	918.823	467.592	103,6
Aceite de Laminación	704.900	680.650	-24.250	-3,4
Embalaje	2.035.289	1.682.233	-353.056	-17,3
Energía Eléctrica	1.339.159	1.374.468	35.309	2,6
Materiales Auxiliares	1.340.955	1.248.587	-92.368	-6,9
	<b>7.194.964</b>	<b>6.426.166</b>	<b>-768.798</b>	<b>-10,7</b>
<b>Indirectos Fijos</b>				
Costo de Personal	5.753.195	5.744.177	-9.018	-0,2
Repuestos y Material de Mantenimiento	733.968	687.106	-46.862	-6,4
Combustibles y Lubricantes	351.056	343.570	-7.486	-2,1
Depreciaciones	3.421.261	3.508.626	87.365	2,6
Servicios no Personales	309.226	392.872	83.646	27,1
Otros gastos fijos	595.761	522.540	-73.221	-12,3
	<b>11.164.466</b>	<b>11.198.891</b>	<b>34.425</b>	<b>0,3</b>

CVG ALUMINIO  
PRESIDENCIA  
NACIONAL S.A.  
[Firma]

	Total		Variación	
	2012	2013	Absoluta	%
<b>Total Costo Indirecto de Fábrica</b>	18.359.430	17.625.057	-734.373	-4,0
LME Aplicado	21.525.050	19.658.431	-1.866.619	-8,7
Otras materias primas y costos agregados	2.601.796	3.002.330	400.534	15,4
<b>Total Material Directo</b>	24.126.846	22.660.761	-1.466.085	-6,1
<b>COSTO DE CONVERSIÓN</b>	20.961.226	20.627.387	-333.839	-1,6
<b>COSTO TOTAL DE VENTAS</b>	42.486.276	40.285.818	-2.200.458	-5,2

#### **Gastos Administrativos y de Ventas**

En relación con los gastos administrativos y de ventas, debe mencionarse que el 70% lo representan los gastos de personal; que reflejaron un incremento acumulado en el orden del 5%, impactados por los ajustes salariales semestrales que se realizan en el año, de acuerdo con las disposiciones de las autoridades laborales locales y según lo establecido dentro del marco legal costarricense y la política de la empresa para mantener el poder adquisitivo de los trabajadores.

Sin embargo gracias a la disminución lograda en el 30% de los componentes del gasto restante se pudo contener su expansión a nivel agregado, que proyecta un incremento de un 1,5%, con respecto al año previo, gracias a la política de reducción de costos y gastos implementada, que se llevó a cabo sin menoscabar las condiciones laborales de los trabajadores y trabajadoras de la empresa, ni la calidad de los productos.



- **Depreciación y Amortización**

Se estima un crecimiento moderado de un 3,3%, aumento que está directamente relacionado con el incremento en la inversión de propiedad, planta y equipo, la cual se estima supere los US\$ 2,2 millones (13,9 millones de bolívares). Dentro de la estructura de costos y gastos, la depreciación y amortización representa un 8%, US\$ 374/TM., siendo éste un gasto importante de impacto en los resultados debido al alto valor de los activos de la empresa.

Al 31 de diciembre del 2010, CVG Aluminios Nacionales, S.A. actualizó el valor de los terrenos, edificios y maquinaria, que integran una misma clase de activos, mediante un avalúo practicado por un perito independiente. Tal actualización generó, en los estados financieros hasta esa fecha un incremento en el valor de los activos productivos y en el superávit por revaluación por la suma de US\$ 52.575.798 que se incluye en la sección patrimonial del estado de situación financiera.

- **Diferencial cambiario.**

CVG ALUNASA tiene dentro de su operación la exposición al riesgo cambiario por el uso de monedas que están expuestas a fluctuación en las tasas de cambio, por ende mantiene un monitoreo constante de estas variables y ha establecido estrategias para minimizar eventuales impactos asociados a este riesgo.

La vulnerabilidad asociada a los ajustes cambiarios está relacionada principalmente con la valoración de los activos financieros, las cuentas





por pagar comerciales, gastos acumulados y otras cuentas por pagar, denominadas en colones y bolívares fuertes.

En el año 2013 el efecto cambiario de mayor impacto en los resultados lo representó el ajuste cambiario del bolívar con respecto al dólar americano, pasando la paridad de 4,30 a 6,30 Bs/US\$, lo que generó un ajuste en pérdida de US\$ 795,7 miles de dólares.

A handwritten signature in black ink is positioned to the left of a circular stamp. The stamp is also in black ink and contains the text "CVG ALUMINOS" at the top, "PRESIDENCIA" in the center, and "ACIONALES S.A." at the bottom.

## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolivianos)							
Cuentas		Real al 31/12/2012	2013				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>365.929.663</b>	<b>409.640.089</b>	<b>425.661.879</b>	<b>425.271.342</b>	<b>410.301.397</b>	<b>64.371.735</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Circulante</b>	<b>83.737.327</b>	<b>138.747.983</b>	<b>188.686.138</b>	<b>187.838.278</b>	<b>183.962.588</b>	<b>62.226.271</b>
<b>1.1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>	<b>11.846.302</b>	<b>10.877.566</b>	<b>9.846.503</b>	<b>16.131.267</b>	<b>13.479.539</b>	<b>2.434.637</b>
1.1.1.01.01	Caja	101.714	197.272	222.334	218.948	240.839	139.125
1.1.1.01.02	Bancos	10.844.488	10.720.314	9.624.169	16.967.323	13.230.080	2.285.912
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	979.952	963.292	146.512	1.129.638	936.090	-349.902
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	1.144.066	792.882	1.434.303	1.381.991	1.368.086	116.901
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	8.820.427	9.368.440	8.043.353	14.455.693	11.346.090	2.519.523
1.1.1.02	Inversiones Temporales	0	0	0	945.000	0	0
<b>1.1.2</b>	<b>Activo Exigible</b>	<b>35.619.964</b>	<b>73.476.691</b>	<b>92.719.532</b>	<b>67.657.073</b>	<b>74.247.099</b>	<b>36.627.945</b>
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	15.281.863	41.182.727	50.640.977	40.136.014	50.208.412	34.206.526
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	-188.919	-278.780	-276.780	-162.210	0	188.913
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar - Comerciales Netas	15.092.969	40.905.947	50.364.197	39.973.699	50.208.412	35.115.443
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	125.200	33.550	64.409	91.502	82.352	-42.917
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	20.401.726	32.637.094	42.290.927	27.561.873	23.956.245	3.554.519
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
<b>1.1.3</b>	<b>Activo Realizable</b>	<b>36.614.008</b>	<b>63.824.426</b>	<b>55.032.383</b>	<b>58.837.583</b>	<b>45.644.750</b>	<b>5.030.742</b>
	Inventarios (detallar código y denominación)	36.614.008	53.824.420	55.032.383	58.837.583	45.644.750	9.030.742
<b>1.1.9</b>	<b>Otros Activos Circulantes</b>	<b>487.162</b>	<b>769.350</b>	<b>987.800</b>	<b>13.213.355</b>	<b>12.600.000</b>	<b>12.142.846</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo no Circulante</b>	<b>272.192.336</b>	<b>270.892.156</b>	<b>267.065.441</b>	<b>267.532.063</b>	<b>264.338.798</b>	<b>-7.853.837</b>
<b>1.2.1</b>	<b>Inversiones Financieras a Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	0	0	0	0	0	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
<b>1.2.2</b>	<b>Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo</b>	<b>3.020.888</b>	<b>4.463.635</b>	<b>4.456.389</b>	<b>4.596.242</b>	<b>4.721.692</b>	<b>1.710.824</b>
<b>1.2.3</b>	<b>Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)</b>	<b>495.261.269</b>	<b>487.067.934</b>	<b>498.918.717</b>	<b>486.963.268</b>	<b>491.317.264</b>	<b>5.056.025</b>
2.2.3.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-223.742.693	-229.962.804	-234.697.602	-240.411.827	-245.786.760	-22.024.096
	<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>261.618.606</b>	<b>257.105.130</b>	<b>264.221.115</b>	<b>246.551.441</b>	<b>245.530.504</b>	<b>23.581.921</b>
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	5.868.342	6.420.876	8.157.062	9.761.676	10.737.845	4.869.504
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	0	0	0	0	0	0
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso	0	0	0	0	0	0
<b>1.2.4</b>	<b>Activo Intangible</b>	<b>1.617.011</b>	<b>1.685.416</b>	<b>2.471.159</b>	<b>2.524.972</b>	<b>2.572.222</b>	<b>955.211</b>
2.2.4.02	Patentes, Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-1.341.089	-1.489.203	-1.950.120	-1.601.923	-1.567.653	-325.583
	<b>Activo Intangible Neto</b>	<b>275.922</b>	<b>196.213</b>	<b>521.039</b>	<b>923.049</b>	<b>1.004.569</b>	<b>1.280.794</b>
	Cargos Diferidos	998.030	983.485	702.610	2.681.028	1.775.480	777.459
<b>1.2.9</b>	<b>Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)</b>	<b>411.446</b>	<b>602.816</b>	<b>602.816</b>	<b>608.254</b>	<b>638.967</b>	<b>227.221</b>
	Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>8.813.681</b>	<b>18.716.679</b>	<b>28.390.353</b>	<b>29.904.698</b>	<b>19.846.927</b>	<b>2.032.247</b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Circulante</b>	<b>8.813.681</b>	<b>18.716.679</b>	<b>28.390.353</b>	<b>29.904.698</b>	<b>19.846.927</b>	<b>2.032.247</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo</b>	<b>5.477.851</b>	<b>12.626.981</b>	<b>18.272.025</b>	<b>20.152.713</b>	<b>7.668.945</b>	<b>2.191.094</b>
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	5.477.851	12.626.981	18.272.025	20.152.713	7.668.945	2.191.094
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	0	0	0	0	0	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
2.2.4.01.03	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	3.335.829	6.099.567	10.116.228	9.751.967	3.176.982	-156.846
<b>2.2</b>	<b>Pasivo no Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	0	0	0	0	0	0
<b>2.2.4</b>	<b>Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	0	0	0	0	0	0
2.2.4.01.08	Otras Provisiones	0	0	0	0	0	0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	0	0	0	0	0	0
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>347.115.982</b>	<b>290.924.610</b>	<b>397.261.526</b>	<b>395.366.652</b>	<b>290.454.470</b>	<b>52.338.488</b>
<b>3.1</b>	<b>Patrimonio Institucional</b>	<b>318.611.216</b>	<b>355.823.199</b>	<b>354.516.852</b>	<b>352.258.716</b>	<b>354.696.468</b>	<b>36.185.252</b>
3.2.1.01	Capital Institucional	80.000.303	69.606.380	69.606.380	69.606.380	69.606.380	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	0	0	0	0	0	0
	Capitalización de la Deuda con la República	0	0	0	0	0	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	2.028.905	2.828.905	2.828.905	2.828.905	2.828.905	0
	Revaluación de Activos	228.076.931	263.397.824	262.075.607	269.825.433	262.261.183	36.165.252
3.2.5.01	Resultados Acumulados	21.725.911	36.101.401	42.750.434	43.977.944	44.750.002	23.023.691
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	6.878.955	0	0	0	0	-6.878.955
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Interno	0	0	0	0	0	0
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externo	0	0	0	0	0	0
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>365.929.663</b>	<b>409.640.089</b>	<b>425.661.879</b>	<b>425.271.342</b>	<b>410.301.397</b>	<b>64.371.735</b>

  
 COMPTROLLER GENERAL  
 REPUBLICA DE BOLIVIA  
 PRESIDENCIA  
 NACIONALES S.A.

Fuente: CVG Alunasa

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
C U E N T A S		Real al 31/12/2012	2013				
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	213.230.332	77.413.867	87.898.711	68.252.204	79.655.983	313.020.702
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	1.060.754	1.860.754	2.101.603	2.206.457	2.291.741	8.456.514
3.03.09.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.06.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	681.318	75.104	360.184	417.671	277.750	1.130.689
	<b>Ventas Netas</b>	<b>212.549.016</b>	<b>79.265.517</b>	<b>89.440.210</b>	<b>70.040.990</b>	<b>81.659.972</b>	<b>320.146.688</b>
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	168.638.897	60.459.076	67.550.085	54.539.463	65.994.514	248.443.257
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>43.910.129</b>	<b>18.746.441</b>	<b>21.890.126</b>	<b>15.501.527</b>	<b>15.765.358</b>	<b>71.903.431</b>
	Gastos de Operación:						
	Gastos en Comercialización e de Ventas	2.385.308	712.103	615.823	725.807	931.428	2.985.159
	Gastos Generales y de Administración	14.533.301	4.887.626	5.691.093	5.816.600	5.008.207	22.112.819
	Impuestos indirectos						
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>27.011.340</b>	<b>13.336.709</b>	<b>15.583.209</b>	<b>8.958.030</b>	<b>8.925.734</b>	<b>46.884.672</b>
	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	Transferencias y Donaciones (Detallar)						
	Egresos:						
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar: incluye subsidios otorgados por normas externas)	309.738	57.900	154.349	160.520	209.909	586.766
4.08.00.00.00	Otros Gastos				0	0	0
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	15.690.769	5.247.314	5.915.294	5.769.083	5.418.049	22.349.780
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						
4.08.05.00.00	Pérdidas Ajeno a la Operación (Detallar: incluye subsidios para precios y tarifas)		-15.448	-110.450	1.882.361	0	1.766.463
	Gastos Financieros						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa	0	0	0	0	0	0
	Otros Gastos Financieros	117.924	33.686	44.452	48.091	50.807	175.358
	Otros Gastos	-401.507	-63.975	171.157	-715.114	-54.505	-682.430
	Aporte Corporativo (2% Venta Bruta de Bienes)	4.264.607	1.548.277	1.753.974	1.305.044	1.583.120	6.260.415
	<b>Resultado antes del impuesto Sobre la Renta</b>	<b>7.028.918</b>	<b>6.548.606</b>	<b>7.894.432</b>	<b>435.085</b>	<b>1.708.245</b>	<b>16.346.349</b>
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	35.959	61.071	5.399	63.503	71.230	192.113
	<b>(B) Resultado del Ejercicio</b>	<b>6.994.350</b>	<b>6.486.636</b>	<b>7.649.033</b>	<b>371.582</b>	<b>1.637.006</b>	<b>16.154.236</b>



Fuente: CVG Alunasa

### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2012 (Expresados en Bolivares )			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	16.154.236	6.994.350	143
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Pérdida (ganancia) por disposición de activos		101.920	
Amortización de Prepagados y otras provisiones		607.997	43
Depreciación	22.349.780	15.690.759	0
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones		0	0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación		0	0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:		0	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-38.627.045	-2.257.064	960
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados		0	-100
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-9.030.742	1.691.438	72
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado		-105.499	-100
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido		0	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-14.858.350	-389.035	-10.677
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	2.191.094	-4.274.397	-151
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	0	0	0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-158.848	-2.107.002	-93
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	0	0	0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-21.979.875</b>	<b>15.953.467</b>	<b>62</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-11.780.740	-7.920.588	49
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-11.780.740</b>	<b>-7.920.588</b>	<b>49</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo		0	0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	0	0	0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Finanzieras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Efecto cambiario por variación de la tasa de cambio	36.185.252	0	
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>2.424.637</b>	<b>8.032.879</b>	<b>168</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>11.046.202</b>	<b>3.013.323</b>	<b>267</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>13.470.839</b>	<b>11.046.202</b>	<b>249</b>

Fuente: CVG Alunasa

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívares)		
	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	21.725.911	341.164.536
Resultado del periodo	6.878.855	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	28.604.766	347.115.982
Resultado del periodo	16.154.236	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	44.759.002	369.455.470



Fuente: CVG Alunasa

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$	4,21	0,79	2,51	5,35	9,26	73,0%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	6,52	3,00	5,07	9,50	13,48	41,6%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	0,06	0,13	0,04	0,02	0,21	839,2%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	-	-	-	-	-	-
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,05	0,12	0,04	0,02	0,03	6,6%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	31.970.397	47.119.402	61.743.696	74.923.646	136.118.671	80,3%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	-2,0%	-11,6%	0,7%	2,0%	4,0%	100,7%
Saldo de Caja al Final del Período	$\text{Activo Disponible}$	-	-	-	11.046.202	13.470.839	21,9%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	-3.752.010	1.262.717	19.064.220	27.011.340	46.804.672	73,3%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	-2,2%	-5,9%	0,3%	2,0%	3,9%	100,4%



Fuente: CVG Alunasa



# **Capítulo V**

## **CVG Bauxilum, C.A**





## CVG Bauxilum, C.A

### Exposición de Motivo

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 adscrito al Ministerio del Poder Popular para las 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 para el ejercicio económico-financiero del año 2013, fue elaborado en julio de 2012, sancionado y aprobado por el Vicepresidente Ejecutivo de la República Bolivariana de Venezuela, en Consejo de Ministros el 27 de diciembre de 2012, y ratificado por el Ciudadano Presidente de la República en igual fecha, publicado en Gaceta Oficial Extraordinaria No. 6.092 de fecha 27 de diciembre de 2012 por la cantidad de Bs. 4.398.744.711.

El 12 de marzo de 2013 la Presidencia de CVG Bauxilum aprobó la modificación presupuestaria de ingresos y gastos 2013 por un monto de Bs. 4.564.978.688, debido a la compra de bauxita importada, contrataciones de obras para el reacondicionamiento del equipo Apilador-Recuperador de bauxita STR-71-201 y por el ajuste del diferencial cambiario de 4,30 US\$/Bs. A 6,3 US\$/Bs. para la adquisición de equipos correspondientes al Convenio Belarús-Venezuela.

En el año 2013 los esfuerzos de los trabajadores de CVG Bauxilum se dirigieron a la recuperación de las operaciones tanto en la mina de Los Pijiguaos como en la Planta de Matanzas; este proyecto de recuperación requirió del aporte de recursos extraordinarios para disponer de los repuestos, insumos y materia prima necesarios a los fines de mejorar los niveles de producción de alúmina calcinada. Este esfuerzo permitió que en el año 2013 se cumpliera en un 100% con la meta de ventas de alúmina al mercado nacional; sin embargo, no se pudo cumplir con la totalidad de la producción planificada



por problemas operativos y financieros que se han registrado en forma recurrente durante los últimos años debido a las limitaciones económicas de este mercado. La ejecución total del proyecto de producción de alúmina fue de 42%.

En cuanto a la situación ambiental del Sistema de Deposición de Residuos en CVG Bauxilum, a pesar de los problemas financieros de la empresa se puede resaltar como hecho importante el arribo en su totalidad de los equipos provenientes del Convenio Belarús-Venezuela para los trabajos de movilización de tierra que permitieron una ejecución del 17% como avance físico del proyecto.

Finalmente, el proyecto de Impulsar el desarrollo endógeno de la empresa y de las comunidades adyacentes más necesitadas, tuvo un cumplimiento de 86% de acuerdo a lo programado y se debió a la participación activa de las comunidades para las aplicaciones de programas de formación sociopolítica 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 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.

En lo financiero cabe destacar que a pesar de las limitaciones de recursos debidos al bajo nivel de cancelación de la alúmina por parte de nuestros principales clientes nacionales, el Ejecutivo Nacional otorgó en el mes de febrero recursos vía créditos adicionales por un monto de por MMBs. 1.096 y MMUS\$ 91 para gastos de personal, adquisición de materias primas, insumos, ejecución de mantenimientos, inversiones, pagos de deudas a transportista y otros proveedores. Adicionalmente, en el mes de marzo el Ejecutivo Nacional otorgó MMBs. 29 para la cancelación de la primera parte del monto acordado por concepto de compensación salarial a los trabajadores, en el marco de la discusión del contrato colectivo; asimismo, para el mes de octubre de 2013 el Ejecutivo Nacional otorgó MMBs. 93 para la cancelación de la bonificación



sustitutiva de utilidades de los trabajadores y MMBs. 83 para el pago complementario de la compensación salarial correspondiente a la contratación colectiva.

En relación al presupuesto de gastos de CVG Bauxilum, detallado por partida para el año 2013, su ejecución fue la siguiente:

Denominación	Presupuesto 2013	Ejecución presupuestaria 2013	Variación Absoluta	Variación porcentual
4.01 Gastos de personal	1.277.036.387	1.243.464.528	33.571.859	3
4.02 Materiales, suministros y mercancías	775.374.199	512.750.086	262.624.113	34
4.03 Servicios no personales	672.507.232	235.780.690	436.726.541	65
4.04 Activos reales	268.790.362	57.980.986	210.809.376	78
4.05 Activos financieros	73.439.231		73.439.231	100
4.08 Otros gastos	1.366.798.703	523.594.635	833.204.068	61
4.011 Disminución de pasivos	141.032.574		141.032.574	100
Total	4.564.978.688	2.573.570.925	1.991.407.763	44

Por su parte para el cierre del año 2013, según lo registrado al cierre del mes de octubre y con estimación de los meses noviembre y diciembre, el resultado del ejercicio económico se vio afectado por una pérdida de Bs. 1.635.317.100, producto de menores ingresos por ventas, como consecuencia fundamental de la disminución en la producción de alúmina y el mayor gasto financiero por intereses de mora a Corpoelec e intereses sobre prestaciones sociales. Asimismo, el costo de venta fue inferior a lo estimado debido a la disminución de la producción de alúmina y diferimientos de los servicios de mantenimientos por la baja disponibilidad financiera. En relación a las cuentas por cobrar presentaron un aumento de Bs.1.577.975.998 producto, principalmente, del incremento en el diferencial cambiario sobre la deuda de CVG Alcasa y CVG Verialum y por la falta de pagos de la facturación de CVG Alcasa y CVG Venalum. 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, ajuste en las cuentas por pagar en moneda extranjera por aumento en la tasa de cambio y el registro de pasivos por los préstamos recibidos del Ejecutivo Nacional.





## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Balances)							
Cuentas		2013					
Código	denominación	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Variación Anual
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	4.665.617.587	6.278.110.587	6.795.182.469	6.931.656.322	7.080.691.395	2.415.073.812
1.1	Activo Circulante	3.661.199.791	5.058.129.600	5.454.119.481	5.854.036.281	6.049.607.172	2.047.211.381
1.1.1	Activo Disponible	992.641	6.577.582	47.335.312	147.497.607	7.514.255	6.521.614
1.1.1.01.01	Caja	992.641	6.577.582	47.335.312	147.497.607	7.514.255	6.521.614
1.1.1.01.02	Depositos						
1.1.1.01.02.0	Bancos Públicos						
1.1.1.01.02.0	Bancos Privados						
1.1.1.01.02.0	Bancos del Exterior						
1.1.1.02	Inventarios Temporales						
1.1.2	Activo Exigible	2.768.678.490	4.110.719.823	4.074.177.345	4.108.132.779	4.252.067.934	1.463.885.144
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	2.768.678.490	4.110.719.823	4.074.177.345	4.108.132.779	4.252.067.934	1.463.885.144
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas comerciales						
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar - Comerciales Notas						
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo						
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	Remesas por Recaudar a Corto Plazo						
1.1.3	Activo Realizable (Detallar código y denominación)	861.526.869	940.195.919	1.331.198.014	1.397.130.980	1.437.221.058	575.695.008
1.1.3	Otros Activos Circulantes	0	433.376	1.406.980	1.274.716	1.108.216	1.108.216
1.2	Activo no Circulante	1.014.421.766	1.219.989.687	1.261.062.916	1.277.619.041	1.362.164.227	347.762.461
1.2.1	Inversiones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	49.097	52.599	52.685	52.679	52.679	3.582
1.2.1.01	Títulos y Valores a Largo Plazo						
1.2.1.02	Préstamos a Cobrar 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	Activos Fin. Recib. (Propiedades, Planta y Equipo)	687.619.800	652.389.020	701.426.266	713.109.862	772.194.548	64.534.548
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	306.041.102	312.083.474	318.168.373	324.557.852	332.087.353	26.146.251
1.2.3.01	Activo Fijo Neto	381.578.698	340.305.546	383.257.892	388.551.910	440.107.195	68.388.399
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Consumo Privado						
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Consumo Público	107.145.738	102.402.064	108.859.838	126.292.213	50.592.213	-56.553.575
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						
1.2.4	Activo Intangible						
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						
1.2.4	Activo Intangible Neto						
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	528.567.966	737.192.479	758.856.334	760.722.039	861.672.140	333.104.144
2	PASIVO	7.395.603.098	9.254.089.715	10.017.640.639	10.862.292.704	11.045.994.000	4.650.390.912
2.1	Pasivo Circulante	4.572.578.753	6.717.490.188	6.861.162.996	6.148.417.291	6.654.861.819	2.082.283.166
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	2.489.880.441	3.278.865.096	3.483.153.213	3.347.566.023	3.565.953.876	1.089.073.435
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 Desgastos						
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdidas en el Inventario						
2.2.4.01.04	Otras Provisiones						
2.2.4.02	Reservas Técnicas						
2.1.9.06	Otros Pasivos Circulantes	2.082.380.312	2.438.267.080	3.377.731.783	2.788.533.269	3.065.579.943	983.199.631
2.2	Pasivo no Circulante	2.823.024.313	2.536.599.527	3.156.477.643	4.713.875.413	4.391.132.089	1.568.107.777
2.2.1.06	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	3.023.024.313	3.536.518.527	3.656.357.943	4.715.835.463	4.591.132.089	1.568.107.777
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	2.351.481.448	2.886.339.446	3.199.074.246	4.004.406.264	4.112.539.264	1.721.057.816
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	2.351.481.448	2.886.339.446	3.199.074.246	4.004.406.264	4.112.539.264	1.721.057.816
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	631.542.864	670.280.081	757.283.366	711.426.179	878.592.805	247.049.941
2.2.4.01.04	Provisión para Bonos de Capital	631.542.864	670.280.081	757.283.366	711.426.179	878.592.805	247.049.941
2.2.4.01.06	Otras Provisiones						
2.2.5.05	Otros Pasivos no Circulantes						
3	PATRIMONIO	-2.929.385.509	-2.975.969.328	-3.212.368.173	-3.920.697.432	-4.965.302.609	-1.835.317.100
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						
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	16.877.386	16.877.386	16.877.386	16.877.386	16.877.386	
3.2.3.01	Reserva de Activos	128.275.348	128.275.348	128.275.348	128.275.348	128.275.348	
3.2.5.01	Resultados Acumulados	1.672.340.469	1.390.000.000	1.390.000.000	1.390.000.000	1.390.000.000	-1.757.641.224
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-1.757.641.224	-45.979.519	-502.372.001	-1.000.611.823	-1.035.317.100	122.324.824
3.2.5.02.01	Ajuste por Diferencial Cambiario						
3.2.5.02.02	Donaciones de Capital Internas						
3.2.5.02.02	Donaciones de Capital Externas						
PASIVO + PATRIMONIO		4.665.617.587	6.278.110.587	6.795.182.469	6.931.656.322	7.080.691.395	2.415.073.812



Fuente: Bauxilum, diciembre 2013

## II Cuadro. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012 (3)	2013				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
	Ingresos de Operación:						
3.03.00.00.00	Venta Bruta de Bienes, Cuentas	851.820.504	204.828.761	442.065.544	184.735.497	242.931.305	774.614.102
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.03.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.06.07.00.00	Méritos, Descuentos, Bonificaciones y Revoluciones						
	Ventajas Netas						
	Costo de Venta de Bienes y Servicios	1.771.367.455	256.746.562	274.223.407	546.840.606	619.437.628	1.748.251.497
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	-920.546.951	-94.920.811	170.824.837	334.155.424	-370.435.303	-850.437.395
	Gastos de Operación:						
	Gastos en Comercialización o en Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	166.575.927	40.043.132	53.836.140	55.025.263	96.279.273	252.043.908
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-1.070.442.679	-145.053.843	-154.850.187	-406.180.487	-456.545.576	-1.204.351.293
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	75.125.942	22.617.575	23.607.485	24.396.485	22.137.613	92.658.131
3.04.00.30.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Detalle incluye Subsidios por Precios y Tarifas)	75.125.942	22.617.575	23.607.485	24.396.485	22.797.613	92.658.131
3.05.00.30.00	Egresos:						
	Transferencias y Concesiones (Detalle incluye subsidios otorgados por normas externas)	754.324.887	75.572.450	175.078.109	233.485.280	190.938.215	629.594.032
4.07.00.30.00	Otros Gastos						
4.08.00.30.00	Depreciación y Amortización	15.645.744	4.957.295	4.465.514	5.244.034	5.277.322	20.444.148
4.08.01.30.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.02.30.00	Intereses Ajenos a la Operación (Detalle incluye subsidios por precios y tarifas)						
4.08.06.30.00	Gastos de Operación	206.677.378	84.110.213	87.585.385	78.471.911	87.757.090	337.564.549
	Intereses	206.677.378	84.110.213	87.585.385	78.471.911	87.757.090	337.564.549
	Deuda Interna		0	0	0	0	0
	Deuda Externa	206.677.378	84.110.213	87.585.385	78.471.911	87.757.090	337.564.549
	Otros Gastos Financieros	206.677.378	84.110.213	87.585.385	78.471.911	87.757.090	337.564.549
	Otros Gastos (Detalle)						
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-1.151.841.224	-45.973.818	-331.309.843	-515.239.263	-634.705.176	-1.635.377.106
4.09.30.00.00	Impuestos Directos						
	(9) Resultado del Ejercicio	1.151.841.224	45.973.818	331.309.843	515.239.263	634.705.176	1.635.377.106

Fuente: Bauxilum, diciembre 2013



### III Cuadro. Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívars)			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-1.635.317.100	-1.757.641.924	-7
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	26.146.261	23.465.469	11
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	-1.463.986.144	-303.091.242	383
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-575.696.408	-38.365.220	1.399
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	-3.582	1.786.178	-100
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-337.032.359	-68.412.337	363
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	1.099.083.535	710.344.310	55
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	983.199.631	627.504.772	57
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-1.903.605.176</b>	<b>-804.440.006</b>	<b>137</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-57.980.986	-27.413.806	112
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-57.980.986</b>	<b>-27.413.806</b>	<b>112</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	1.968.107.777	828.505.714	138
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>1.968.107.777</b>	<b>828.505.714</b>	<b>138</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>6.521.614</b>	<b>3.348.068</b>	<b>-296</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>992.641</b>	<b>4.340.738</b>	<b>-77</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>7.514.255</b>	<b>992.641</b>	<b>657</b>



Fuente: Bauxilum, diciembre 2013



## IV Cuadro. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-1.602.380.469	-1.172.343.585
Resultado del período	-1.757.641.924	-1.757.641.924
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-3.360.022.393	-2.929.985.509
Resultado del período	-1.635.317.100	-1.635.317.100
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-4.995.339.493	-4.565.302.609



Fuente: Bauxilum, diciembre 2013

## V Cuadro. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,60	1,00	0,77	0,61	0,54	0,05
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	1,02	1,39	1,02	0,80	0,66	0,07
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	4,72	11,60	-2,76	-1,56	1,49	-0,07
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	3,20	9,60	1,87	-1,03	-1,06	0,06
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	1,12	0,66	1,28	1,63	1,64	0,01
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	26.637.948	755.665.076	79.174.427	-621.382.982	-656.354.747	0,04
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-3,44	2,50	1,14	0,60	0,36	-0,40
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	25.255.940	4.604.719	4.340.738	992.641	7.514.255	6,57
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	658.612.398	87.467.668	-678.384.985	1.076.442.878	-1.204.361.203	0,12
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,42	0,11	-0,31	-0,38	-0,23	-0,38



Fuente: Bauxilum, diciembre 2013

# **Capitulo III**

## **CVG Carbones del Orinoco, C.A.**



## CVG Carbones del Orinoco, C.A

### Exposición de Motivo

CVG 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, bajo el N°40, Tomo A N°38-A, folios 257 al 267 vto. Su objeto principal es la producción y comercialización de bloques de ánodos cocidos para el sector aluminio. Actualmente CVG Carbonorca esta adscrita al Ministerio del Poder Popular de Industrias (MPPI) bajo la tutela de la Corporación Venezolana de Guayana. El Presupuesto de Ingresos y Gastos de CVG Carbonorca, para el ejercicio económico-financiero del año 2013, fue aprobado por el Ciudadano Presidente de la República en Consejo de Ministros y autorizada su publicación en Gaceta Oficial N° 6.092 Extraordinaria de fecha 27/12/2012, por un monto de cuatrocientos veinticinco millones cuatrocientos cuarenta y nueve mil doscientos sesenta y seis Bolívars con 0/100 (Bs.425.449.266,00).

En lo concerniente al Plan Operativo Anual del presente año 2013, respecto a la producción acumulada real al mes de octubre y proyectada al mes de diciembre se estima alcanzar una total de 44.455 toneladas, por debajo de la meta planificada en el plan de producción modificado de 47.890 toneladas, lo que equivale a un 93% de cumplimiento, es decir una desviación de 3.436 toneladas, diferencias que se deben principalmente a: reprogramación de los planes de producción y ventas de la maquila de ánodos cocidos a nuestro único cliente nacional CVG ALCASA, adicionalmente este último no ha logrado incorporar nuevas celdas en las líneas III y IV que permitan mantener el plan de ventas actual y no se ha podido concretar negociaciones que permitan producir ánodos cocidos para vender bajo la modalidad de comercialización directa.

En materia del plan de inversiones es de destacar que todas serán ejecutadas con recursos adicionales aprobados por el Ejecutivo Nacional provenientes del Fondo de Desarrollo Nacional (FONDEN), en referencia a los recursos del FONDEN.



aprobados durante el año 2012, a ejecutar en el presente año, se esta ejecutando un proyecto para el mantenimiento, reconstrucción e Instalación de torre de enfriamiento del sistema depurador de gases Lurgi 1.2, y formara parte de las inversiones capitalizables durante el año 2013. En cuanto al proyecto apoyo financiero y técnico a los Programas Sociales Gubernamentales durante el año 2013, se estimaron cuarenta y cinco (45) programas y el total alcanzado suma la cantidad de sesenta y dos (62), lo que equivale a un cumplimiento satisfactorio de un 138% del programa.

Durante el presente ejercicio económico se ha percibido la cantidad de ochenta y cinco millones novecientos cuarenta y ocho mil trescientos treinta y dos Bolívars con sesenta y seis céntimos (Bs. 85.948.332,66) provenientes de las ventas a nuestro cliente CVG Alcasa, adicionalmente se han aprobado recursos adicionales por el Ejecutivo Nacional para un total de cuatrocientos treinta y cuatro millones novecientos mil ciento diecisiete Bolívars (Bs. 434.900.177).

**CVG Ediciones del Orinoco, C.A.**  
**Financiamientos Recibidos Año 2013**  
**(Recursos Adicionales)**

Faceta de Financiamiento	Fecha	Nombre	Partido de Cuenta Cuenta Oficial N°	Bolívars	US\$	Total eq.
CONDEN	Ene-13	Rehabilitación de los Nuevos Oficinas de los Empleados de Mujeres Dignas, Insumos Compensación a los trabajadores y indagaciones por la demanda en la disponibilidad de los Contratos Colectivos Pago 2 de 2		24.000.000		24.000.000
EJECUTIVO NACIONAL (MPP)	Ene-13	Proyectos en el marco del Plan de la Punta Guayana 2013	SEN 1301722043	6.500.204		6.500.204
EJECUTIVO NACIONAL (MPP)	Ene-13	Proyectos en el marco del Plan de la Punta Guayana 2013	SEN 1301722043	85.445.975		85.445.975
EJECUTIVO NACIONAL (MPP)	Ene-13	Compensación a los trabajadores por adopción de disolución de los Contratos Colectivos Pago 1 de 2	SEN 1301722043	120.000.000		120.000.000
EJECUTIVO NACIONAL (MPP)	Nov-12	Pago de Aguinaldo Liquidados		19.782.000		19.782.000
EJECUTIVO NACIONAL (MPP)	Nov-13	Proyectos en el marco del Plan de la Punta Guayana 2013	SEN 1301722043	25.044.000		25.044.000
EJECUTIVO NACIONAL (MPP)	Jun-13				24.697.490	151.824.690
<b>Total</b>				<b>289.376.179</b>	<b>24.697.490</b>	<b>434.900.177</b>

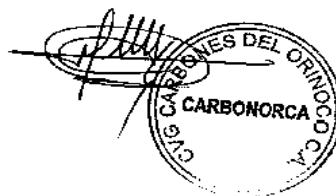


# RESUMEN DE LA DISTRIBUCIÓN FUNCIONAL DEL GASTO

En Bs.

PARTIDA	DESCRIPCION	PPTO MOD	REAL	VAR. PPTO/PROY.	
		2013	ENE-OCT 2013	ABS.	PORCENT.
4.01	GASTOS PERSONAL	271.105.529	285.312.100	(14.206.570)	-5%
4.02	MATERIALES SUMINISTROS Y MERCANCIAS	37.955.317	17.402.700	20.552.608	116%
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	36.229.697	16.820.909	19.408.688	104%
4.04	ACTIVOS REALES	-	-	-	-
4.05	ACTIVOS FINANCIEROS	-	-	-	-
4.06	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES	-	-	-	-
4.07	OTROS GASTOS	6.885.671	9.350.780	1.834.694	20%
4.11	DISMINUCIÓN DE PASIVOS	-	-	-	-
4.12	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO	-	-	-	-
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>355.886.216</b>	<b>327.888.486</b>	<b>26.000.721</b>	<b>9%</b>



Al realizar un breve análisis de los estados financieros y en especial del estado de resultado, podemos observar que el bajo nivel de ingresos por ventas no alcanza a cubrir los costos y gastos de ventas, por ende, el resultado presenta una pérdida neta en operación de doscientos diecisiete millones ciento ochenta y tres mil trescientos siete Bolivares (Bs.217.183.307,00).





## Cuadro I. Balance General

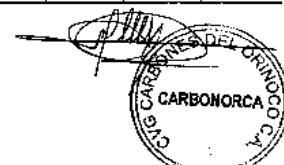
Balance General							
CVG Carbonorca S.A.							
Cuentas							
Código	Descripción	Red al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Volumen Anual
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	<b>ACTIVO</b>	283.828.715	315.235.659	307.214.943	531.462.163	525.388.085	241.766.341
1.1	<b>Activo Circulante</b>	228.892.919	281.647.248	274.129.532	493.523.633	486.006.749	257.323.841
1.1.1	Activo Disponible	26.860.058	27.798.365	20.419.854	284.118.877	284.086.485	238.339.616
1.1.1.01.01	Caja	19.161	19.600	19.800	11.545	15.161	0
1.1.1.01.02	Bancos	1.656.442	4.608.324	5.089.019	4.549.014	255.089.194	253.392.051
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	-	-	-	-	-	-
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	1.079.702	4.244.298	4.866.520	4.346.506	255.089.194	253.392.051
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	576.740	356.626	522.499	161.508	-	(556.740)
1.1.1.02	Inventarios Temporales	25.008.436	23.177.835	15.317.416	249.536.018	-	-
1.1.2	Activo Exigible	145.492.767	159.225.600	194.826.770	188.096.277	172.762.167	27.269.400
1.1.2.01	Intereses Financieros 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	156.806.747	217.727.447	211.858.198	210.973.835	205.585.806	49.758.681
2.2.4.01.01	Intereses por Cobrar a Corto Plazo	(10.313.860)	(18.961.847)	(16.811.428)	(24.877.659)	(32.903.441)	(22.489.481)
1.1.2.03	Cuentas a Cobrar - Comerciales Netas	146.492.767	198.765.600	194.826.770	186.996.277	172.762.167	27.269.400
1.1.3	Activo Realizable	45.409.394	40.128.519	43.229.197	40.444.082	45.247.813	(21.681)
1.1.3.01	Intereses (Deducción de Intereses)	45.409.394	40.128.519	43.229.197	40.444.082	45.247.813	(21.681)
1.1.8	Otros Activos Circulantes	11.960.618	15.894.879	16.856.720	12.847.597	13.676.125	1.715.507
1.2	<b>Activo no Circulante</b>	54.935.796	33.588.411	33.085.411	37.938.530	38.481.299	4.416.400
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 (Propiedades, Planta y Equipo)	63.301.010	58.312.410	58.766.971	59.596.056	70.414.399	7.113.378
2.2.5.01	Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	(29.741.438)	(30.427.265)	(31.130.856)	(32.106.229)	(32.369.735)	(2.628.300)
1.2.3.01.01	Activo Fijo Neto	33.559.572	27.885.145	27.636.115	27.489.827	38.044.664	4.485.078
1.2.3.01.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado	-	-	-	-	-	-
1.2.3.01.03	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público	-	-	-	-	-	-
1.2.4	Activo Intangible Neto	-	-	-	-	-	-
1.2.4.01	Otros Activos no Circulantes (Diferencia entre el Costo y la Depreciación)	819.322	483.018	469.194	377.893	446.643	(69.676)
2	<b>PASIVO</b>	986.731.367	722.385.675	771.287.476	1.082.182.758	1.125.737.832	443.908.826
2.1	<b>Pasivo Circulante</b>	202.801.782	207.116.784	221.846.860	223.771.746	228.382.714	23.680.412
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	178.789.185	130.040.345	130.259.561	128.639.598	183.383.643	53.602.088
2.1.1.01	Efectos por Pagar a Corto Plazo	-	-	-	-	-	-
2.1.1.02	Deuda Pública a Corto Plazo	-	-	-	-	-	-
2.1.1.03	Provisiones	-	-	-	-	-	-
2.1.1.04	Provisiones para Usos y Costos	-	-	-	-	-	-
2.1.1.05	Otros Pasivos Circulantes	73.120.747	77.070.439	91.687.070	95.542.167	62.600.071	(10.511.676)
2.2	<b>Pasivo no Circulante</b>	483.929.605	515.274.891	549.460.816	638.386.585	638.745.218	359.306.713
2.2.1	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	398.844.427	420.844.631	448.844.631	739.844.631	760.375.962	369.836.475
2.2.2.01	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	398.844.427	420.844.631	448.844.631	739.844.631	760.375.962	369.836.475
2.2.2.02	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
2.2.3	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	84.288.179	94.836.260	100.808.186	98.436.388	103.385.817	19.077.638
2.2.3.01	Provisiones para Beneficios Sociales	84.288.179	94.836.260	100.808.186	98.436.388	103.385.817	19.077.638
2.2.3.02	Otras Provisiones	-	-	-	-	-	-
3	<b>PATRIMONIO</b>	423.702.690	485.194.010	485.194.010	639.460.902	667.359.776	(157.437.184)
3.1	Patrimonio Institucional	18.367.010	18.367.010	18.367.010	18.367.010	18.367.010	(157.437.184)
3.1.1	Capital Institucional	18.367.010	18.367.010	18.367.010	18.367.010	18.367.010	(157.437.184)
3.1.1.01	Transferencias de capital, recursos recibidos del poder público	-	-	-	-	-	-
3.1.1.02	Capitalización de la deuda por la República	-	-	-	-	-	-
3.1.1.03	Reservas Locales y Extraordinarias	80.835	80.835	80.835	80.835	80.835	80.835
3.2	Resultados Acumulados	(307.961.009)	(442.569.602)	(442.569.602)	(442.569.602)	(442.569.602)	(134.098.595)
3.2.1	Resultados del Ejercicio	(307.961.009)	(442.569.602)	(442.569.602)	(442.569.602)	(442.569.602)	(134.098.595)
3.2.2	Reserva por Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-
3.2.2.01	Donaciones de Capital Interno	-	-	-	-	-	-
3.2.2.02	Donaciones de Capital Externo	-	-	-	-	-	-
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	283.828.715	315.235.659	307.214.943	531.462.163	525.388.085	241.766.341

Fuente: CVG Carbonorca, Diciembre 2013

## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En bolívares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012 (3)	2012				
(1)	(2)		Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Dotación)	82.870.147	23.911.029	23.786.094	26.423.909	33.720.319	110.851.351
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.03.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.00.07.00.00	Mantenimiento, Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						
	Ventas Netas	82.870.147	23.911.029	23.786.094	26.423.909	33.720.319	110.851.351
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	176.586.537	48.872.619	64.579.275	75.511.847	90.720.378	277.798.619
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	(93.716.390)	(23.961.590)	(40.793.181)	(49.087.938)	(56.999.059)	(166.915.268)
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	36.898.217	8.444.342	12.725.702	13.871.084	13.828.372	48.721.700
	Impuesto Indirecto						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	(130.624.897)	(31.505.932)	(53.599.383)	(59.783.023)	(70.881.631)	(218.838.958)
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Afuera de la Operación (Donación, Ingreso subvenciones otorgados por normas externas)						
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Debitas)						
	Egresos:	2.782.626	885.690	703.730	974.374	264.806	2.828.306
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Debitas)- Ingreso subvenciones otorgados por normas externas						
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	2.782.025	685.690	703.730	974.374	264.806	2.828.306
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Debitas)- Ingreso subvenciones otorgados por normas y tarifas						
	Gastos Financieros	5.825.051	1.732.727	1.785.449	1.858.342	1.753.404	7.139.581
	Intereses						
	Debita Interna	5.780.726	1.731.720	1.812.180	1.868.187	1.784.649	7.180.695
	Debita Externa						
	Otros Gastos Financieros	(184.686)	1.007	(26.711)	(3.824)	(5.485)	(41.016)
	Otros Gastos (Debitas)	(4.627.559)	(149.567)	(1.316.345)	(4.239.274)	(978.194)	(8.493.365)
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(134.194.787)	(32.652.576)	(56.932.589)	(66.814.610)	(73.117.319)	(186.711.773)
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(B) Resultado del Ejercicio	(134.194.787)	(32.652.576)	(56.932.589)	(66.814.610)	(73.117.319)	(186.711.773)

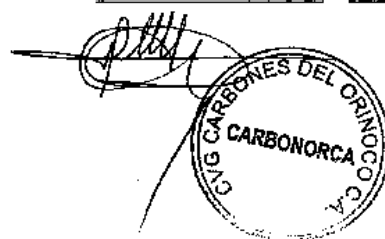


Fuente: CVG Carbonoroca, Diciembre 2013

## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívars)

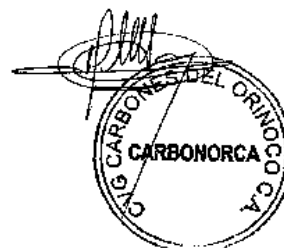
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			<b>0</b>
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-181.237.184	0	35
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto		-6.750.000	-100
Provisión por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	2.628.300	0	-6
Participación patrimonial de las Inversiones en Acciones		2.782.625	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	-27.269.400	0	-20
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados		-33.959.440	0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	21.581	0	-100
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipada	-1.715.507	0	-183
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido		2.071.587	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	69.678	0	-100
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	43.000.412	0	-12
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	19.077.638	0	-44
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos		33.869.804	0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas	-146.334.461	0	-46
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-7.113.378	0	-38
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-7.113.378	0	-38
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	380.838.475	0	294
Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras	380.838.475	0	294
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>228.390.616</b>	<b>0</b>	<b>-1.682</b>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	26.690.039	0	-35
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	258.080.655	0	856



Fuente: CVG Carbonorca, Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

<b>Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio</b>		
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>		
<b>(Expresado en Bolívares)</b>		
	<u>(3) Capital Pagado</u>	<u>(4) Total Patrimonio</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>-301.211.008</b>	<b>-301.211.008</b>
Resultado del Ejercicio	-134.098.595	
<b>Aportes por Capitalizar</b>		
Transferencias de Capital recibidas del sector público		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>-436.309.602</b>	<b>-301.211.008</b>
<b>Aportes por Capitalizar</b>	<b>-6.750.000</b>	<b>924.507.794</b>
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Mppi)	68.010.751	68.010.751
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Fondespa)		
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Fonden)	858.497.043	858.497.043
Transferencias de Capital recibidas del sector público (Fcov)		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>482.448.191</b>	<b>623.296.786</b>

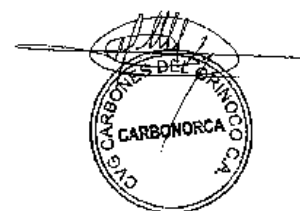


Fuente: CVG Carbonoroca, Diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Enta

1. Indicadores	Fórmulas	2. Result				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,44	0,54	0,17	0,32	0,42	34
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,51	0,57	0,44	0,38	0,46	21
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	12,18	0,57	11,85	12,04	27,75	89
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	5,93	7,48	15,05	21,17	41,34	95
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	1,84	0,87	2,25	2,50	2,15	-17
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-112.272.574,24	-142.668.082,50	-282.654.100,61	-423.616.913,72	-508.328.757,85	-43
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-2,85	0,16	0,43	0,37	0,30	-5
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	29.869.338,38	23.724.892,37	41.125.105,11	26.600.098,34	255.080.694,87	881
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-52.140.336,55	-42.712.222,17	-89.143.728,73	-113.901.000,48	-220.337.017,70	-96
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,09	-0,14	-0,54	-0,57	-0,70	-36



Fuente: CVG Carbonorca, Diciembre 2013

**CAPITULO VII.**  
**CVG CONDUCTORES DE**  
**ALUMINIO DEL CARONÍ, C.A.**



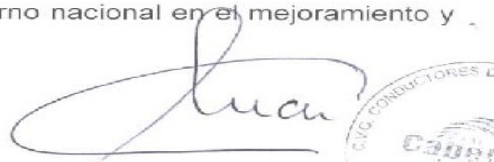


## Capítulo VII CVG Conductores De Aluminio Del Caroní, C.A.

### Exposición de Motivo

“CVG CONDUCTORES DE ALUMINIO DEL CARONÍ, C.A.” (CVG CABELUM, C.A.), 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, la cual contiene su transformación a compañía tutelada por la Corporación Venezolana de Guayana, debidamente inscrita por ante el Registro Mercantil Segundo de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda, según asiento de fecha 28 de septiembre del año 2004, anotada bajo el N° 48, tomo 162-a sdo. del año 2004, posteriormente domiciliada en Ciudad Bolívar del Estado Bolívar por ante el Registro Mercantil Segundo de la Circunscripción Judicial del Estado Bolívar, en Ciudad Bolívar, según asiento de fecha 20 de octubre del año 2004, anotada bajo el N° 14, Tomo 19-A del año 2004, con modificaciones importantes de actas de asamblea general de accionistas, presentadas en dicho Registro en fechas 20 de marzo de 2006, asentada bajo el N° 21, Tomo 5-A-Pro y de fecha 08 de julio de 2010, asentada bajo el N° 36, tomo 28-A REGMESEGB 304., RIF: J-00113854-4,

Siguiendo los lineamientos del nuevo modelo de progreso productivo y diversificado de la nación; enmarcados en los equilibrios de las fuerzas y factores que intervienen en el desarrollo nacional; y el marco de la construcción del nuevo modelo productivo venezolano, impulsado por el Gobierno Bolivariano a través del Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI) y la Corporación Venezolana de Guayana (CVG), CVG Cabelum contribuyendo a promover y desarrollar el Socialismo de siglo XXI contribuido al desarrollo del país ejecutando los proyectos. El proyecto de producir y comercializar 14.700 toneladas de alambón y conductores eléctricos alcanzó el 83 % de ejecución. Significando una producción de 12.130 toneladas métricas de alambón y 5.609 toneladas de conductor eléctricos, destinado al mercado nacional, contribuyendo a desarrollar los grandes proyectos emprendido por el gobierno nacional en el mejoramiento y



fortalecimiento del sistema nacional eléctrico del país. Igualmente, CVG-Cabelum en consideración a la línea estratégica del Gobierno Nacional, y en procura de alcanzar la Suprema Felicidad Social, se planificaron y se ejecutaron 10 jornadas integrales para asistir a las comunidades aledañas a la empresa, a través de programas de salud, educativos, deportivos, social, beneficiando a 300 familias. En ese orden de idea la empresa viene presentando una situación económica no muy favorable para la recuperación total de la capacidad de producción, situación esta, que ha motivado que la empresas busque alternativa para solventar los obstáculos que se presentan; en el caso de CVG Cabelum, ha presentado como principal limitación la inconsistencia en el suministro de materia prima (aluminio primario de alta pureza), y en consecuencia el bajo nivel del flujo de caja fueron lo principales obstáculo que se suscitaron en la ejecución de los proyectos. Los ingresos por ventas de conductor y alambrón en el mercado nacional fue de Bs. 298.502.674,00 y los ingresos por venta de conductor y alambrón en el mercado de externo fue de Bs. 2.428.703.00., obteniéndose un total ingreso por concepto de ventas durante el ejercicio de Bs. 300.931.377,00

#### RECURSOS FINANCIEROS RECIBIDOS DEL ESTADO EN EL AÑO 2013

FECHA	ORIGEN DE RECURSOS	MONTOS RECIBIDOS BOLIVARES	APLICACIÓN/UTILIZACIÓN	OBSERVACIONES
2013	Ministerio del Poder Popular para las Industrias Básicas	6.264.106,00	Pago de pasivos / Interese y 2 días de prestaciones sociales	Punto de Cuenta 032-2013 de fecha 21/06/2013, Presidente de República, Recursos del FONDEN
2013	Ministerio del Poder Popular para las Industrias Básicas	8.511.290,11	Pago de pasivos / Bono Compensatorio Firma Contrato Colectivo	Punto de Cuenta 023-2013 de fecha 11/07/2013, CVG al Presidente de la República
2013	Ministerio del Poder Popular para las Industrias Básicas	38.429.531,05	Pago de pasivos / Utilidades	Gaceta Oficial N° 40.287 de fecha 05/11/2013

El presupuesto de Ingresos y Gastos para el ejercicio fiscal 2013, aprobado en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.092 de fecha 27 de diciembre del 2012 por un monto de Bs. 459.503.114,00 y, dos (2) modificaciones presupuestaria aprobada en su oportunidad por los ente competente, quedando el presupuesto modificado por Bs. 653.515.980,00 lo cual, el monto estimado para la ejecución del proyecto



toneladas, situación ésta que afectó directamente el plan de venta y por ende los ingresos operacionales sufrieron una disminución del 24,50%. Causando una pérdida del ejercicio del año 2013 de Bs. 206.360.777,00., el resultado reflejado en el documento de la cuenta de CVG Cabelum son cifras adversas a lo programado, motivado primeramente por las dos (2) modificaciones presupuestarias que sufrió el presupuesto aprobado, donde el plan de producción, plan de ventas y los ingresos operacionales sufrieron una significativa disminución que afectaron los niveles operativo óptimo para lograr resultado positivo. Las principales causas que causante del resultado del ejercicio son las siguientes:

- 1.- Incumplimiento del Plan de Producción.
- 2.- Incumplimiento del Plan de Venta.
- 3.- Incrementos del costo de la Fuerza Laboral, producto de la aplicación de la nueva contratación colectiva
- 4.- Aplicación del nuevo Convenio Cambiario.



# Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolivares)							
Cuentas		2013					Variación Anual
Código [1]	Denominación [2]	Real al 31/12/2012 [3]	Trimestre I [4]	Trimestre II [5]	Trimestre III [6]	Trimestre IV [7]	
1	ACTIVO	312.059.823	346.536.170	314.413.985	347.187.342	384.628.109	72.568.286
1.1	Activo Circulante	195.308.243	201.350.647	196.582.146	219.092.357	213.593.677	18.285.434
1.1.1	Activo Disponible	5.129.814	9.606.851	6.000.543	12.827.275	8.724.593	3.694.779
1.1.1.01.01	Caja						0
1.1.1.01.02	Bancos	1.535.035	5.176.133	1.379.067	7.990.126	5.129.814	3.694.779
1.1.1.02	Inversiones Temporales	3.573.316	4.409.155	4.599.113	4.615.696	3.573.316	0
1.01.01.09.0	Otros Activos Disponibles (Inversiones)	21.463	21.463	21.463	21.463	21.463	0
1.1.2	Activo Exigible	173.268.763	177.644.578	173.636.078	181.933.625	174.725.105	1.486.342
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	30.475.658	36.705.209	31.012.557	36.336.347	31.932.000	1.486.342
2.2.4.01.01	menos: Provisiones para cuentas Incobrables	930.726	930.726	930.726	930.726	930.726	0
	Cuentas a Cobrar Comerciales Netas	29.544.932	35.774.483	30.081.831	35.405.621	31.001.274	1.486.342
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	91.104.883	94.938.354	100.376.819	105.423.288	91.104.883	0
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0
1.1.2.10	Cuentas por cobrar amoladas	16.628.048	19.118.008	19.331.718	20.111.245	16.628.048	0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	35.980.889	27.743.733	22.935.710	20.983.491	35.980.889	0
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo						0
1.1.3	Activo Realizable	15.819.329	12.839.660	15.714.474	23.583.606	29.053.442	13.234.113
1.01.03	Inventarios	15.819.329	12.839.660	15.714.474	23.583.606	29.053.442	13.234.113
	Inventarios de productos terminados	5.463.799	1.101.387	4.567.938	2.558.684	10.701.511	5.237.712
	Inventarios de Materia prima, materiales y suministros	5.029.452	11.198.415	10.852.563	14.864.440	9.190.909	4.161.387
	Inventarios Productos en proceso	5.323.105	245.855	0	5.866.500	8.867.149	3.856.044
	Otros Activos Realizables	293.973	293.973	293.973	293.973	293.973	0
1.1.9	Otros Activos Circulantes	1.090.337	1.239.558	1.231.051	947.851	1.090.337	0
1.2	Activo no Circulante	24.447	24.447	24.447	97.693	24.447	0
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	3.297	3.297	3.297	3.297	3.297	0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	3.297	3.297	3.297	3.297	3.297	0
1.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	61.816.899	55.502.918	55.583.454	56.935.819	110.050.126	48.233.227
2.2.5.01	menos: Depreciación, Acumulada de Bienes de Uso	26.440.467	26.528.165	26.612.173	26.700.404	26.795.863	356.396
	Activo Fijo Neto	35.376.432	28.974.753	28.971.281	30.235.415	83.254.263	47.877.831
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	81.350.701	116.186.323	88.866.111	97.761.877	87.755.922	6.405.221
1.2.4	Activo Intangible	0	0	0	0	0	0
1.2.9	Cargos Diferidos	0	0	0	0	0	0
2	PASIVO	700.751.848	864.498.952	877.000.150	909.842.123	979.680.511	278.928.663
2.1	Pasivo Circulante	382.305.247	398.671.007	409.722.271	422.956.657	431.707.072	49.401.825
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	335.883.362	355.527.451	355.527.451	359.756.741	353.947.653	18.064.291
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo						0
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						0
2.2	Pasivo no Circulante	318.446.601	465.827.945	467.277.879	486.885.466	547.973.439	239.528.838
2.2.1	Provisiones	25.210.448	19.897.572	29.291.873	35.142.644	39.150.352	13.939.904
2.2.4.01.02	Provisión para Sueldos y Salarios						0
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario						0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	14.613.141	16.163.321	16.950.086	19.296.381	14.613.141	0
2.2.4.02	Reserva Técnica	6.598.206	7.082.663	7.952.911	8.760.891	13.995.926	7.397.530
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes						0
2.2	Pasivo no Circulante	318.446.601	465.827.945	467.277.879	486.885.466	547.973.439	239.528.838
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	87.275.441	87.275.441	87.275.441	93.539.547	87.275.441	0
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	58.976.394	78.868.666	78.951.049	89.739.731	78.868.666	19.892.272
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	58.976.394	78.868.666	78.951.049	89.739.731	78.868.666	19.892.272
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	112.462.512	728.874.425	243.974.424	246.150.525	329.290.303	216.827.791
2.2.4.01.04	Provisión para prestaciones Sociales	37.762.435	39.667.319	42.729.111	45.912.261	43.525.978	5.785.543
2.2.4.01.09	Provisión s/ gastos de ventas	1.651.626	1.578.014	1.739.621	1.406.970	1.651.626	0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	21.048.651	187.629.092	199.505.692	198.831.294	284.109.699	211.051.248
2.2.9.09	Crédito Diferido	59.732.254	70.809.413	57.076.965	57.455.663	54.132.254	(5.600.000)
3	PATRIMONIO	(388.692.025)	(517.962.782)	(562.586.165)	(562.654.781)	(595.052.802)	(206.360.777)
3.2	Patrimonio Institucional	70.474.022	70.474.022	70.474.022	70.474.022	70.474.022	0
3.2.1.01	Capital Institucional	408.488	408.488	408.488	408.488	408.488	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	70.069.534	70.069.534	70.069.534	70.069.534	70.069.534	0
3.02.03.99	Actualización de Reserva Legal	20.028.730	20.028.730	20.028.730	20.028.730	20.028.730	0
3.02.00.09	Superavit No Distribuido - Déficit Acumulado	(387.231.402)	(479.194.777)	(608.465.534)	(653.088.917)	(653.152.533)	(285.426.126)
3.2.01.00	Resultado del Ejercicio Utilidad o (Pérdida)	(81.463.370)	(129.270.577)	(44.623.383)	(66.616)	(32.398.021)	59.066.349
3.2.5.01	Resultados Acumulados	(479.194.777)	(608.465.534)	(653.088.917)	(653.152.533)	(685.555.554)	(206.360.777)
	PASIVO + PATRIMONIO	312.059.823	346.536.170	314.413.985	347.187.342	384.628.109	72.568.286

*Juan*



Fuente: Cabelum, C.A. Diciembre 2013



## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolívars)								
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013					Total
(1)	(2)	(3)	Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	(8)	(9)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	160.133.083	49.147.824	40.460.436	82.877.097	108.646.020	300.931.377	
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes	160.133.083	49.147.824	40.460.436	82.877.097	108.646.020	300.931.377	
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	160.133.083	49.147.824	40.460.436	82.877.097	108.646.020	300.931.377	
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	169.267.320	62.471.309	51.911.799	57.212.569	126.474.052	298.069.728	
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	(19.134.237)	6.676.516	(11.451.360)	26.464.528	(17.828.032)	2.861.651	
	Gastos de Operación:	64.430.264	8.398.119	22.589.582	16.303.712	8.104.541	56.393.964	
	Gastos de Comercialización o de Ventas	14.808.638	1.883.078	12.732	363.629	29.541	2.278.980	
	Gastos Generales y de Administración	49.621.626	6.515.041	22.576.850	15.950.083	8.075.000	53.114.974	
	Impuestos Indirectos							
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	(83.564.531)	(1.719.604)	(34.040.942)	9.180.818	(25.932.573)	(52.532.303)	
	Otros Ingresos y Egresos:	(7.898.839)	(127.591.153)	(10.662.441)	(9.229.432)	(6.468.448)	(153.828.474)	
	Ingresos:	1.967.702	1.089.577	216.763	30.826	165.826	1.483.014	
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Ingresos por Intereses)	1.967.702	1.089.577	216.763	30.826	165.826	1.483.014	
3.05.00.00.00	Inversiones Financieras a Largo Plazo							
	Egresos:	8.428.871	127.108.733	8.076.901	7.828.902	4.631.276	146.348.612	
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones	800.390	94.475	110.937	334.329	1.386.139	1.906.580	
4.08.00.00.00	Otros Gastos	4.928.181	127.012.358	8.967.664	7.164.673	3.265.137	146.438.632	
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	509.863	87.698	84.066	89.231	95.459	358.596	
4.08.01.00.00	Servicio corporativos	2.443.479	1.382.956	809.209	1.653.542	2.131.996	5.977.703	
4.08.01.00.00	Ciencia y tecnología	-	184.570	202.303	412.385	537.682	1.336.940	
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras							
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (perdida cambiaria)		124.509.676	7.872.144	4.792.032		137.173.852	
4.08.99.00.00	Otros Gastos	1.973.039	847.358	-	248.383	500.000	1.595.741	
	Gastos Financieros	4.439.970	1.513.997	1.720.623	1.731.356	2.000.000	6.965.976	
	Intereses	-	-	-	-	-	-	
	Deuda Interna	-	-	-	-	-	-	
	Deuda Externa	-	-	-	-	-	-	
	Otros Gastos Financieros (Intereses de mora)	4.439.970	1.513.997	1.720.623	1.731.356	2.000.000	6.965.976	
	Otros Gastos (corrección y gastos de años anteriores)							
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(91.463.370)	(128.270.757)	(44.623.383)	(68.616)	(32.398.021)	(208.360.777)	
4.08.06.07.00	Impuestos Directos							
	(9) Resultado del Ejercicio	(91.463.370)	(128.270.757)	(44.623.383)	(68.616)	(32.398.021)	(208.360.777)	

*Luan*



Fuente: Cabelum, C.A. Diciembre 2013

## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

### Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívars)

Partidas (2)	2013 (3)	2012 (4)	Variación % (5)
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			-
Utilidad antes de Impuesto del Ejercicio	(206.360.777)	(91.463.370)	126
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	355.396	509.663	(30)
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	(1.456.342)	(34.662.188)	(96)
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	(5.766.543)	(3.243.584)	78
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	(13.234.113)	(916.665)	1.344
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			-
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			-
(Aumento) Disminuciones Otros Activos		(17.255.713)	(100)
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	18.064.291	60.918.845	(70)
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	13.939.904	12.285.573	13
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	7.397.630	6.512.350	14
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			-
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	(187.060.554)	(67.315.089)	178
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	(48.233.227)	(12.564.248)	284
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	(48.233.227)	(12.564.248)	284
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo		51.818.062	(100)
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	238.888.560	28.752.220	731
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	238.888.560	80.570.282	196
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>3.594.779</b>	<b>690.945</b>	<b>420</b>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	1.535.035	844.090	82
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	5.129.814	1.535.035	234




Fuente: Cabelum, C.A. Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

**Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en Bolivares)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(387.731.407)	(297.098.832)
Resultado del período	(91.463.370)	(91.463.370)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(479.194.777)	(388.602.026)
Resultado del período	(206.360.777)	(206.360.777)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(685.555.554)	(595.052.802)




Fuente: Cabelum, C.A. Diciembre 2013



## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,64	0,66	0,49	0,47	0,44	-7%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,84	0,74	0,54	0,51	0,51	-1%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	1,88	2,55	4,33	5,42	5,98	10%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,24	0,28	0,50	0,84	1,12	34%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	1,26	2,01	2,17	2,25	2,55	13%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	(21.608.319,00)	(47.368.441,00)	(138.982.005,00)	(186.997.004,00)	(208.113.595,00)	11%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,94	0,79	0,34	0,24	0,05	-77%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	18.495.975	19.205.489	14.146.276	5.129.814,00	8.724.593,00	70%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	(31.958.863)	(51.705.382)	(119.649.458)	(83.564.531,00)	(25.932.873,00)	-69%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	(0,24)	(0,80)	(0,39)	(0,29)	(0,08)	-71%




Fuente: Cabelum, C.A. Diciembre 2013

**Capitulo VIII**  
**CVG Industria Venezolana del**  
**Aluminio, C.A.**



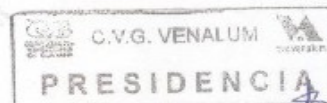
## CVG Aluminio del Caroni, S.A.

### Exposición de Motivo

En 1973 se constituyó de acuerdo a Gaceta oficial N° 6.092 la Empresa Industria Venezolana de Aluminio C. A., CVG Venalum con el objeto de producir aluminio primario en diversas formas para fines de exportación, es una empresa mixta, con 80% de capital venezolano, representado por la Corporación Venezolana de Guayana (CVG), y un 20% de capital extranjero, el presupuesto aprobado por disposición del ciudadano vicepresidente ejecutivo en Consejo de Ministros de fecha 27 de diciembre de 2012, autorizado para este acto por el presidente de la república de acuerdo a lo previsto en el artículo M° 242 y el numeral 4 del artículo 239 de la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela y conforme a lo establecido en los artículos 69 y 71 de la Ley Orgánica de la Administración Financiera del sector público se aprueba el presupuesto de Ingresos y gastos 2013 de la empresa CVG Industria Venezolana de Aluminio, C.A., por la cantidad de cinco mil treinta y seis millones cuatrocientos veintitrés mil doscientos trece bolívares (Bs. 5.036.423.213,00), decisión esta ratificada por el ciudadano presidente en fecha 27 de diciembre de 2012. De acuerdo a resolución emanada por la Oficina Nacional de Presupuesto N° 004558 de 14 de noviembre, se aprueba la modificación del presupuesto de ingresos y egresos del año 2013, por un monto de siete mil ciento veinte millones quinientos quince mil doscientos cuarenta y tres bolívares (Bs. 7.120.515.243,00).

CVG Venalum estableció cinco proyectos presupuestarios para el ejercicio fiscal 2013 alcanzando los siguientes avances:

- Aluminio para la transformación de la conciencia productiva, se produjo 126.885 toneladas. Estuvo limitado por déficit de flujo de caja que incidieron en bajos niveles de inventarios y baja disponibilidad de maquinarias y equipos para la incorporación de celdas electrolíticas.
- Mejoras de los Procesos en las Áreas de Carbón, Reducción, Colada y Servicios Auxiliares en materia de Ambiente, Seguridad y Salud Laboral. Para este proyecto se realizaron 11 unidades.
- Fortalecimiento de las unidades Socioproductivas, a través de acompañamiento a las comunidades organizadas y otras formas asociativas en los Estados Bolívar y Táchira. En 2013 se fortalecieron 36 unidades de producción en el Estado Bolívar y Táchira.
- Normalización de la capacidad instalada de CVG Venalum, El proyecto no registró avances físicos ni financieros, el cual esta contemplado en el Plan de la Patria, y a la espera de la formalización del contrato para su financiamiento, aprobado por el Presidente Nicolás Maduro en su carácter de Vicepresidente en el mes de febrero 2013.
- Adecuación del sistema de suministro de energía eléctrica. Este proyecto presenta similar situación a lo citado en el proyecto anterior.



Los Ingresos percibidos en el ejercicio fiscal 2013 se distribuyeron de la siguiente manera:

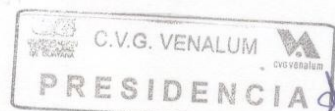
MONTO	
Ingresos de Operación (Venta de Bienes)	2.112.720.926
Transferencias Corrientes	1.341.933.644
<b>Total ingresos:</b>	<b>3.454.654.570</b>

Los recursos adicionales percibidos por CVG Venalum en el ejercicio 2013 se detallan de la siguiente forma:

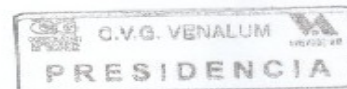
ASIGNACIONES FINANCIERAS RECIBIDO DE:	PROCEDENCIA DE LOS FONDOS	APLICACIÓN DE LOS FONDOS	APROBADOS EN		CONCEPTOS DE LA APLICACION	MONTOS	
			MES Y AÑO	PUNTO DE CUENTA		Bs	USD
EJECUTIVO NACIONAL	CREDITO ADICIONAL AL PRESUPUESTO DE GASTOS VIGENTE DEL MPPBAM FONDO DE EFICIENCIA	BONO COMPENSATORIO POR LA DEMORA EN LA DISCUSIÓN DE LAS CONVENCIONES COLECTIVAS	feb-13	PUNTO DE CUENTA N° 051/2013 DE FECHA 01-03-2013- GACETA N° 40127	BONO COMPENSATORIO POR LA DEMORA EN LA DISCUSIÓN DE LAS CONVENCIONES COLECTIVAS (SEGUNDA Y ULTIMA PORCION)	41.348.532	
FONDEN	FONDEN	PAGO DE CONCEPTOS DE NOMINA (Aprobado MMBs. 910)	feb-13	PUNTO DE CUENTA N° 012-13	PAGO DE CONCEPTOS DE NOMINA	910.000.000	
		PAGO CONSUMO ALUMINA (Aprobado MMBs. 295)			PAGO CONSUMO ALUMINA	295.000.000	

Los gastos incurridos en el ejercicio alcanzan el monto de Bolívares **6.608.354.062**, estos se distribuyeron de la siguiente manera:

Bolívares	
4.01 Gasto de Personal	2.109.217.227
4.02 Materiales, Suministros y Mercancías	1.030.457.855
4.03 Servicios No Personales	784.928.645
4.04 Activos Reales	1.447.647.750
4.07 Transferencia y Donaciones (Jubilados y/o Pensionados)	58.778.322
4.08 Otros Egresos	1.177.324.263
<b>Total</b>	<b>6.608.354.062</b>



EL resultado del ejercicio fiscal 2013 arrojó una pérdida de Bolívars 1.731.810.305, este resultado tuvo su origen fundamentalmente por la pérdida en operaciones la cual alcanzó la cifra de bolívars 1.843.320.365. El costo de venta superó en 179% las ventas netas, esta situación es producto del bajo nivel de producción el cual alcanzó apenas 30% de la capacidad instalada que sostiene un costo fijo de 69% con respecto al costo total.





# Cuadro I. Balance General

Balance General							
Cuentas							
Cuentas		2010				Variación anual	
Código	Descripción	Hacienda 2010	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III		Trimestre IV
1	2	3	4	5	6	7	
1.1	ACTIVO	3,845,239,810	3,860,818,136	3,863,964,741	4,000,088,224	4,862,338,825	1,862,365,015
1.2	Activo Circulante	2,847,187,437	3,140,188,233	3,263,064,742	4,272,240,245	5,121,887,229	481,765,422
1.3	Activo Diferido	998,052,373	718,629,903	599,900,000	727,847,979	740,451,596	17,852,586
1.3.1	Caja						
1.3.1.01	Moneda						
1.3.1.02	Moneda						
1.3.1.03	Moneda						
1.3.1.04	Moneda						
1.3.1.05	Moneda						
1.3.1.06	Moneda						
1.3.1.07	Moneda						
1.3.1.08	Moneda						
1.3.1.09	Moneda						
1.3.1.10	Moneda						
1.3.1.11	Moneda						
1.3.1.12	Moneda						
1.3.1.13	Moneda						
1.3.1.14	Moneda						
1.3.1.15	Moneda						
1.3.1.16	Moneda						
1.3.1.17	Moneda						
1.3.1.18	Moneda						
1.3.1.19	Moneda						
1.3.1.20	Moneda						
1.3.1.21	Moneda						
1.3.1.22	Moneda						
1.3.1.23	Moneda						
1.3.1.24	Moneda						
1.3.1.25	Moneda						
1.3.1.26	Moneda						
1.3.1.27	Moneda						
1.3.1.28	Moneda						
1.3.1.29	Moneda						
1.3.1.30	Moneda						
1.3.1.31	Moneda						
1.3.1.32	Moneda						
1.3.1.33	Moneda						
1.3.1.34	Moneda						
1.3.1.35	Moneda						
1.3.1.36	Moneda						
1.3.1.37	Moneda						
1.3.1.38	Moneda						
1.3.1.39	Moneda						
1.3.1.40	Moneda						
1.3.1.41	Moneda						
1.3.1.42	Moneda						
1.3.1.43	Moneda						
1.3.1.44	Moneda						
1.3.1.45	Moneda						
1.3.1.46	Moneda						
1.3.1.47	Moneda						
1.3.1.48	Moneda						
1.3.1.49	Moneda						
1.3.1.50	Moneda						
1.3.1.51	Moneda						
1.3.1.52	Moneda						
1.3.1.53	Moneda						
1.3.1.54	Moneda						
1.3.1.55	Moneda						
1.3.1.56	Moneda						
1.3.1.57	Moneda						
1.3.1.58	Moneda						
1.3.1.59	Moneda						
1.3.1.60	Moneda						
1.3.1.61	Moneda						
1.3.1.62	Moneda						
1.3.1.63	Moneda						
1.3.1.64	Moneda						
1.3.1.65	Moneda						
1.3.1.66	Moneda						
1.3.1.67	Moneda						
1.3.1.68	Moneda						
1.3.1.69	Moneda						
1.3.1.70	Moneda						
1.3.1.71	Moneda						
1.3.1.72	Moneda						
1.3.1.73	Moneda						
1.3.1.74	Moneda						
1.3.1.75	Moneda						
1.3.1.76	Moneda						
1.3.1.77	Moneda						
1.3.1.78	Moneda						
1.3.1.79	Moneda						
1.3.1.80	Moneda						
1.3.1.81	Moneda						
1.3.1.82	Moneda						
1.3.1.83	Moneda						
1.3.1.84	Moneda						
1.3.1.85	Moneda						
1.3.1.86	Moneda						
1.3.1.87	Moneda						
1.3.1.88	Moneda						
1.3.1.89	Moneda						
1.3.1.90	Moneda						
1.3.1.91	Moneda						
1.3.1.92	Moneda						
1.3.1.93	Moneda						
1.3.1.94	Moneda						
1.3.1.95	Moneda						
1.3.1.96	Moneda						
1.3.1.97	Moneda						
1.3.1.98	Moneda						
1.3.1.99	Moneda						
1.3.2	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.1	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.2	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.3	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.4	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.5	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.6	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.7	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.8	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.9	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.10	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.11	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.12	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.13	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.14	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.15	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.16	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.17	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.18	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.19	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.20	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.21	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.22	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.23	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.24	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.25	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.26	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.27	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.28	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.29	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.30	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.31	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.32	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.33	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.34	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.35	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.36	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.37	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.38	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.39	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.40	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.41	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.42	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.43	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.44	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.45	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.46	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.47	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.48	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.49	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.50	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.51	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.52	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.53	Activo no Circulante	1,938,046,473	368,640,670	530,900,000	535,597,729	319,564,371	580,152,584
1.3.2.1.5							

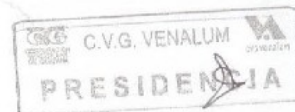


## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (en millones)							
Código	Denominación	Real al 31/03/2012 (2)	2013				Total (6)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.30.00.00	Egresos de Operación:						
3.03.30.00.00	Ventas Netas de Bienes (Detallar)	1.589.733.666	300.671.506	404.794.923	322.942.638	994.315.846	2.122.720.813
3.03.30.00.00	Ventas Brutas de Servicios						
3.03.30.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.03.00.00.00	Multas, Descuentos, Sanciones y Devoluciones						
	<b>Ventas Netas</b>	<b>1.589.733.666</b>	<b>300.671.506</b>	<b>404.794.923</b>	<b>322.942.638</b>	<b>994.315.846</b>	<b>2.122.720.813</b>
	<b>Costo de Ventas y Servicios</b>	<b>(3.471.026.917)</b>	<b>(302.075.781)</b>	<b>(398.426.982)</b>	<b>(348.512.333)</b>	<b>(1.872.175.267)</b>	<b>(3.426.206.363)</b>
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>(1.881.293.251)</b>	<b>(102.204.282)</b>	<b>(193.631.959)</b>	<b>(125.569.695)</b>	<b>(877.859.421)</b>	<b>(1.293.575.550)</b>
	<b>Gastos de Operación:</b>						
	Gastos en Comercialización de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	(281.800.715)	(45.762.406)	(69.696.009)	(2.151.855)	(111.002.627)	(261.700.612)
	Impuestos Indirectos						
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>(1.712.801.006)</b>	<b>(148.036.772)</b>	<b>(273.290.761)</b>	<b>(172.932.322)</b>	<b>(1.045.111.469)</b>	<b>(1.435.326.364)</b>
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						
	<b>Ingresos</b>	<b>22.731.494</b>	<b>307.368.297</b>	<b>243.455.189</b>	<b>524.662.154</b>	<b>402.785.974</b>	<b>1.315.355.344</b>
3.04.00.00.00	Ingresos Ayudas a la Operación (Detallar Ingresos Subsidios para Fomento y Tarifas)	26.733.604	2.656.726	2.408.109	10.192.161	11.120.800	26.036.007
3.05.00.00.00	Transferencias y Conexiones (Detallar)		(966.343.532)	236.000.559	914.200.495	201.893.112	(2.241.933.614)
	<b>Egresos</b>	<b>(323.461.458)</b>	<b>(329.745.384)</b>	<b>(259.701.733)</b>	<b>(213.830.166)</b>	<b>(482.762.482)</b>	<b>(1.261.108.063)</b>
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar Ingresos y Egresos cargados por otras entidades)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Desamortización y Apreciaciones	(31.927.459)	(9.845.061)	(2.329.293)	(2.632.252)	(2.953.163)	(204.285.285)
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.03.00.00	Pérdidas Ajustes a la Operación (Detallar Ingresos y subsidios para fomento y tarifas)						
	<b>Gastos Financieros</b>	<b>(333.856.949)</b>	<b>(91.458.494)</b>	<b>(625.006.927)</b>	<b>(141.146.164)</b>	<b>(116.958.036)</b>	<b>(1,225,555,920)</b>
	<b>Ingresos</b>	<b>(23.198.246)</b>	<b>(2.112.097)</b>	<b>(1.098.218)</b>	<b>(1,734,243,879)</b>	<b>(2,377,310)</b>	<b>(116,108,108)</b>
	Donación Ingreso	(30.366.520)	(1.123.007)	(1.088.035)	(15.227.200)	(2.375.330)	(16,100,000)
	Donación Egreso						
	Otros Gastos Financieros	(922.770.635)	(80.355.326)	(1,311,947,943)	(1,613,506,891)	(14,673,896)	(4,007,743,616)
	Otros Gastos (Detallar)	(61.240.310)	(18,949,219)	(17,150,373)	(87,150,293)	(27,295,285)	(811,102,606)
	Asistencia Corporativa C/99	(27,360,210)	(2,228,236)	(2,738,829)	(6,537,465)	(16,152,860)	(41,973,571)
	Otros Arriendos	(35,739,091)	(12,265,112)	(149,022,553)	(180,239,623)	(315,993,485)	(708,738,912)
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>(2,011,529,016)</b>	<b>(469,883,874)</b>	<b>(339,882,325)</b>	<b>(237,099,574)</b>	<b>(1,066,628,740)</b>	<b>(1,731,410,365)</b>
4.08.00.00.00	Impuestos Directos						
	<b>(9) Resultado del Ejercicio</b>	<b>(2,011,529,016)</b>	<b>(469,883,874)</b>	<b>(339,882,325)</b>	<b>(237,099,574)</b>	<b>(1,066,628,740)</b>	<b>(1,731,410,365)</b>

Fuente: Ministerio de Poder Popular para Inclusión, 2010a, 2012.

**Fuente: CVG Venalum, Diciembre 2013**

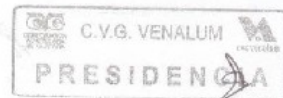


### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

(1) Entes:  
Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolivares )

Partidas	2.013	2.012	%
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de Impuesto de Ejercicio	-1.731.810.305	-1.986.872.171	0
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
<b>Provisto por Actividades Operativas:</b>			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	30.804.280	31.857.489	0
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0
<b>Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:</b>			0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-303.937.541	52.672.892	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-103.879.349	40.030.876	0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	2.644.905	-17.971.608	0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	770.341.001	1.333.302.811	0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	9.325.437	129.547.561	0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	609.927.316	220.138.684	0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-716.584.155</b>	<b>-197.093.665</b>	<b>264</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			0
Adquisición de Activos Fijos	1.447.647.790	17.814.481	0
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>1.447.647.790</b>	<b>17.814.481</b>	<b>8.028</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			0
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	2.222.598.286	244.128.361	0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Finanzieras</b>	<b>2.222.598.286</b>	<b>244.128.361</b>	<b>810</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>58.366.381</b>	<b>29.220.215</b>	<b>100</b>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	75.873.046	46.652.830	63
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>134.239.427</b>	<b>75.873.045</b>	<b>77</b>
	134.239.427	75.873.046	

Fuente: Ministerio del Poder Popular de Industrias, octubre 2013.



Fuente: CVG Venalum, Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

(1) Ente:

**Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en Bolívars)**

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-3.226.956.078	-3.155.233.077
Resultado del período	-1.986.672.171	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-5.213.628.249	-5.072.237.046
Resultado del período	-1.171.753.220	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-6.385.381.469	-5.539.605.767

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, octubre 2013.



Fuente: CVG Venalum, Diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,76	0,86	0,84	0,14	0,46	6%
eficiencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	1,61	1,11	0,87	0,69	0,60	1%
ro a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	10,96	33,25	45,22	31,87	3,57	-89%
ro a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	31,33	38,79	43,52	25,55	3,46	-86%
índice	(Pasivo Total / Activo Total)	1,52	1,70	1,99	2,07	2,11	-21%
balzo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	467.306.473,00	250.120.829,02	406.962.225,47	1.634.263.190,33	-309.231.288,35	-50%
de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,35	0,60	0,33	0,40	0,20	-19%
al Final del Periodo	Activo Disponible	4.256.218,00	246.299.197,04	48.952.630,31	-	2.492.033.729,20	0%
iva	Resultado de Operación	-1.095.313.457,00	-529.022.030,21	-721.598.122,24	-248.058.772,00	-1.843.320.364,56	643%
stabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,71	-0,42	-0,35	-0,60	-0,25	-67%

del Poder Popular para Inducción, octubre 2013.



Fuente: CVG Venalum, Diciembre 2013

## **Capitulo II**

# **Veneminsk Tractores, C.A**



## Capítulo I - Veneminsk Tractores, C.A

### Exposicion de Motivos

**La Empresa VENEMINSK TRACTORES C.A**, como Empresa del Estado Venezolano, tiene como compromiso garantizar la soberanía agroalimentaria de la nación a través del nuevo Modelo Productivo Socialista con el ensamblaje y distribución de Tractores de uso agrícola..

El ensamblaje de Tractores alcanzado durante el período Enero – Noviembre 2013, fue de 956 tractores, representando solo el 41,56% de la meta, debido al ausentismo laboral principalmente además de la falta de piezas en los respectivos SKD provenientes de la República de Belarús así como el mal estado de las mismas y repuestos para otras maquinarias y equipos del proceso productivo.

Los ingresos por ventas de enero hasta el 31 de octubre del 2013 fueron 132.360.513 Bs, correspondientes a la venta de tractores a los diferentes organismos encargados de su distribución como lo son FONDAS, AGROPATRIA y VENEZUELA PRODUCTIVA, dicho ingreso representó aproximadamente el 30% del presupuesto programado, cabe destacar que parte de estos ingresos correspondían a venta de tractores vendidos a crédito en el período 2012.

VENEMINSK TRACTORES C.A ha venido cumpliendo con la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y Trabajadoras en cuanto a los beneficios planteados como vacaciones, utilidades, prestaciones sociales entre otros, es notorio en incremento salarial lineal a todos los trabajadores y trabajadoras en el mes de octubre lo cual significó un avance en materia laboral y en la lucha contra el ausentismo.

El total de Activo al 31 de octubre 2013 se ubica en Bs. 392.592955, mientras que el total de Pasivos asciende a Bs. 161.505.757, destacándose el saldo de las cuentas por pagar a mediano y largo plazo la cual suman un total de 160.698.577 correspondientes al capital suscrito para la instalación y puesta en marcha de la ensambladora

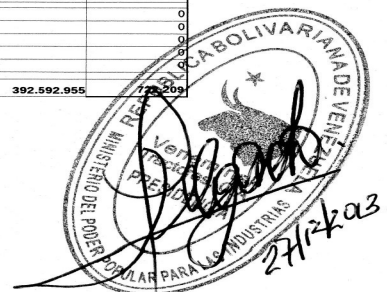




## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívares)							
Código	C U E N T A S Denominación	Real al 31/12/2012	2013				Variación Anual
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>391.870.746</b>	<b>392.380.403</b>	<b>392.676.159</b>	<b>392.316.173</b>	<b>392.592.955</b>	<b>722.209</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Circulante</b>	<b>351.439.931</b>	<b>351.918.845</b>	<b>351.853.952</b>	<b>350.827.693</b>	<b>350.977.156</b>	<b>-462.775</b>
<b>1.1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>	<b>187.070.976</b>	<b>202.316.448</b>	<b>169.248.408</b>	<b>189.938.101</b>	<b>129.138.515</b>	<b>-57.932.461</b>
1.1.1.01.01	Caja	229	17.771	17.771	17.772	17.772	17.543
1.1.1.01.02	Bancos						0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	187.070.748	202.298.677	169.230.637	189.920.329	129.120.743	-57.950.005
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
<b>1.1.2</b>	<b>Activo Exigibles</b>	<b>68.772.446</b>	<b>107.044.305</b>	<b>161.760.833</b>	<b>146.575.939</b>	<b>235.337.524</b>	<b>166.565.078</b>
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo		5.346	53.805	161.515	4.500	4.500
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	68.757.446	105.191.128	130.720.644	113.202.777	110.080.577	41.323.131
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						0
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	68.757.446	105.191.128	130.720.644	113.202.777	110.080.577	41.323.131
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	15.000					-15.000
1.1.2.10	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.11	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo		1.847.832	30.986.384	33.211.647	125.252.447	125.252.447
1.1.2.19	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						0
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo						0
<b>1.1.3</b>	<b>Activo Realizable</b>	<b>95.189.124</b>	<b>42.150.706</b>	<b>20.437.326</b>	<b>13.906.268</b>	<b>-13.906.268</b>	<b>-109.095.392</b>
	Inventarios (detallar código y denominación)	95.189.124	42.150.706	20.437.326	13.906.268	-13.906.268	-109.095.392
<b>1.1.9</b>	<b>Otros Activos Circulantes</b>	<b>407.385</b>	<b>407.385</b>	<b>407.385</b>	<b>407.385</b>	<b>407.385</b>	<b>0</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo no Circulante</b>	<b>40.430.816</b>	<b>40.461.558</b>	<b>40.822.207</b>	<b>41.488.480</b>	<b>41.615.799</b>	<b>1.184.983</b>
<b>1.2.1</b>	<b>Inversiones Financieras a Largo Plazo</b>						<b>0</b>
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
<b>1.2.2</b>	<b>Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>
<b>1.3</b>	<b>Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)</b>	<b>227.125</b>	<b>257.868</b>	<b>618.517</b>	<b>1.284.790</b>	<b>1.412.109</b>	<b>1.184.984</b>
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	0					0
<b>Activo Fijo Neto</b>		<b>227.125</b>	<b>257.868</b>	<b>618.517</b>	<b>1.284.790</b>	<b>1.412.109</b>	<b>1.184.984</b>
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado						0
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público						0
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						0
<b>1.2.4</b>	<b>Activo Intangible</b>						<b>0</b>
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						0
<b>Activo Intangible Neto</b>							<b>0</b>
	Cargos Diferidos						0
<b>1.2.9</b>	<b>Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)</b>	<b>40.178.690</b>	<b>40.178.690</b>	<b>40.178.690</b>	<b>40.178.690</b>	<b>40.178.690</b>	<b>-0</b>
	Revaluación de Activos						0
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>160.783.548</b>	<b>161.293.205</b>	<b>161.588.961</b>	<b>161.228.975</b>	<b>161.505.757</b>	<b>722.209</b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Circulante</b>	<b>84.991</b>	<b>594.648</b>	<b>890.404</b>	<b>530.418</b>	<b>807.200</b>	<b>722.209</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo</b>	<b>84.991</b>	<b>594.648</b>	<b>890.404</b>	<b>530.418</b>	<b>807.200</b>	<b>722.209</b>
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	84.991	594.648	890.404	530.418	807.200	722.209
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						0
<b>2.2</b>	<b>Pasivo no Circulante</b>	<b>160.698.557</b>	<b>160.698.557</b>	<b>160.698.557</b>	<b>160.698.557</b>	<b>160.698.557</b>	<b>0</b>
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						0
<b>2.2.2</b>	<b>Deuda Pública a Largo Plazo</b>						<b>0</b>
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	160.698.557	160.698.557	160.698.557	160.698.557	160.698.557	0
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						0
<b>2.2.4</b>	<b>Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas</b>						<b>0</b>
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
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>231.087.198</b>	<b>231.087.198</b>	<b>231.087.198</b>	<b>231.087.198</b>	<b>231.087.198</b>	<b>0</b>
<b>3.2</b>	<b>Patrimonio Institucional</b>	<b>231.087.198</b>	<b>231.087.198</b>	<b>231.087.198</b>	<b>231.087.198</b>	<b>231.087.198</b>	<b>0</b>
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	Capitalización de la Deuda con la República						0
	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
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio						0
	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
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>391.870.746</b>	<b>392.380.403</b>	<b>392.676.159</b>	<b>392.316.173</b>	<b>392.592.955</b>	<b>722.209</b>

Fuente: Veneminsk Tractores, diciembre, 2013



## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
<b>3.03.00.00.00</b>	<b>Ingresos de Operación:</b>	<b>22.216.988</b>	<b>9.813.115</b>	<b>7.729.136</b>	<b>34.782.024</b>	<b>80.036.238</b>	<b>132.360.513</b>
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	22.203.939	9.813.115	7.729.136	34.782.024	80.036.238	132.360.513
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	13.049					-
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones						-
	<b>Ventas Netas</b>						-
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						-
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>22.216.988</b>	<b>9.813.115</b>	<b>7.729.136</b>	<b>34.782.024</b>	<b>80.036.238</b>	<b>132.360.513</b>
	<b>Gastos de Operación:</b>						-
	Gastos de Comercialización o de Ventas						-
	Gastos Generales y de Administración						-
	Impuestos Indirectos	28.424	164.404	612.781	363.907	200.132	1.341.224
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>22.188.564</b>	<b>9.648.711</b>	<b>7.116.355</b>	<b>34.418.117</b>	<b>79.836.106</b>	<b>131.019.289</b>
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>	<b>4.864.411</b>	<b>13.030.667</b>	<b>11.030.043</b>	<b>6.884.157</b>	<b>3.922.007</b>	<b>34.866.874</b>
	<b>Ingresos:</b>	<b>15.603.194</b>					-
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)						-
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	15.603.194					-
	<b>Egresos:</b>		<b>13.030.667</b>	<b>11.030.043</b>	<b>6.884.157</b>	<b>3.922.007</b>	<b>34.866.874</b>
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)						-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	10.738.783	13.060.667	11.030.043	6.884.157	3.922.007	34.896.874
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)						-
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>17.324.153</b>	<b>-3.381.956</b>	<b>-3.913.688</b>	<b>27.533.960</b>	<b>75.914.099</b>	<b>96.152.415</b>
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						-
	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>17.324.153</b>	<b>-3.381.956</b>	<b>-3.913.688</b>	<b>27.533.960</b>	<b>75.914.099</b>	<b>96.152.415</b>

Fuente: Veneminsk Tractores , diciembre, 2013



### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Partidas	2013	2012	Variación %
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	75.914.099,00	17.324.152,00	338
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			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			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	75.914.099,00	17.324.152,00	338
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	1.184.984,00	22.765,00	5.105
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	1.184.984,00	22.765,00	5.105
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	17.346.917,00		0
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	94.446.000,00	17.346.917,00	444



Fuente: Veneminsk Tractores, diciembre, 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

**Ente: Veneminsk Tractores C.A.**  
**Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio**

**Al 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en Bolívars)**

	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011		
Resultado del período		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	17.324.153	
Resultado del período	96.914.099	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	114.238.250	231.087.198



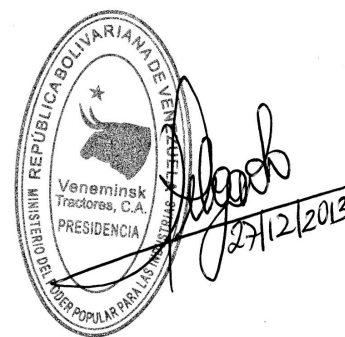
**Fuente: Veneminsk Tractores, diciembre, 2013**

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante				3.015,03	452,04	-85%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)				4.135,03	434,81	-89%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto )				0,00	0,00	850%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto )				0,70	0,70	0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)				0,41	0,41	0%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante				351.354.939,69	391.785.755,00	12%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio						0%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible				187.070.976,40	129.138.515,00	-31%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación						0%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)						0%

Fuente: Veneminsk Tractores, diciembre, 2013



**Capitulo III**  
**Venirauto Industrias,**  
**C.A.**





## CVG Venirauto Industrias, C.A.

### Exposición de Motivo

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 Ciencia, Tecnología e Industrias Intermedias (MPPCTII) y Toseyeh Sanayeh Khodro Company (AIDCO) con el 35,9%. No obstante, la empresa queda adscrita al nuevo Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI), creado mediante Decreto N° 8.609, publicado en la Gaceta Oficial N° 6.058 de fecha 26 de Noviembre del 2011, y su Reforma Parcial según Decreto N° 9314, publicado en Gaceta Oficial N° 40.065 de fecha 5 de diciembre del 2012.

El presupuesto aprobado para el Ejercicio Fiscal 2013 es de Bs. 1.300.946.151, según Gaceta Oficial N° 6.092, de fecha 27/12/2012. Asimismo, el Plan Operativo Anual (POA) 2013, contempla un proyecto denominado: Impulso del Ensamblaje, Comercialización y Suministro de vehículos, partes, repuestos y mantenimiento en el marco de la Reestructuración de las fuerzas productivas, teniendo una programación de 7.596 unidades.

Para el presente año se logró ensamblar el 27% de la meta motivado a la escasez de materia prima, motivado a que los skd representan el mayor peso dentro del presupuesto, y este año tuvimos deficiencias del mismo, lo que originó baja producción de vehículos. El aumento de los pasivos internacionales no pudieron ser cubiertos con los proveedores por la devaluación del Bolívar, la demora en los trámites para la adquisición de divisas en los organismos competentes y el bloqueo internacional del proveedor iraní, que retrasa la llegada de la materia prima. Por otro lado, los cambios que se han realizado en la línea de producción son insuficientes, de manera que mejore la ergonomía de los trabajadores, ya que esto ocasiona

VENIRAUTO  
IND. C.A.  
RESIDENCIA

*[Firma]*  
*[Firma]*

reposos prolongados en los tiempos productivos, lo cual origina deficiencia en el flujo de caja.

La fuente de financiamiento de la empresa son ingresos propios que para el año 2013 fue de 177.785.038 Bolívares, por concepto de ventas de vehículos Bs. 170.662.037 , partes, piezas Bs. 854.760 y servicios técnicos Bs. 6.268.241. Así mismo, los gastos de operación proyectados incurridos en el presente ejercicio fiscal de acciones centralizadas y de proyecto fue de Bs. 296.045.409 , distribuidos funcionalmente en 4.01.00.00. Gastos Personal por Bs. 90.996.641, 4.02.00.00 "Materiales y Suministros" por Bs. 88.739.051, 4.03.00.00 Servicios No Personales por Bs. 53.622.856, 4.04.00.00 Activos reales Bs. 7.785.888, 4.07.00.00 "Donaciones y Transferencias" Bs. 182.261, 4.08.00.00. "Otros Gastos" Bs. 1.370.545, 4.11.00.00. "Disminución de pasivos" Bs. 53.348.167.

El análisis de los Estados Financieros del El ejercicio económico financiero terminado al 31 de Diciembre de 2013, refleja una perdida aproximada que asciende a la cantidad de Bs.169.716.563 En este sentido es importante destacar la perdida se clasifica: por diferencial cambiario asciende a la cantidad de Bs. 91.054.829 generadas por los pasivos internacionales, ocurridas por la tasa de cambio en el mes de febrero 2013 de 4,30 a 6,30 y una pérdida operacional de Bs. 78.661.734, causado por los costos de producción de los vehículos que superan el precio de venta establecido por el Ministerio del Poder Popular para Industrias, por ende no da excedente de recursos para el pago de los pasivos internacionales

Existe un diferencial entre precios y costos, en el cual el precio no cubre la totalidad del costo y esto ocurre por la disminución de unidades producidas durante el ejercicio 2013, por la escasez de la materia prima.

Perdida del ejercicio 2013	-78.661.734
Perdida en operaciones cambiarias	-91.054.829
Total	-169.716.563

  
VENIRAUTO  
RIF: G-3508482-7  
PRESIDENCIA



El inventario de Bienes y Materiales asciende a la cantidad de Bs. 154.003.665 conformado como se observa a continuación:

Materia Prima	80.021.199
Inventario de Repuestos	30.840.123
Inventario de Productos Terminados	2.952.675
Mercancía en Transito	37.462.666
Otros (Scrap-reclamos)	2.727.002
Total de Inventario	154.003.665

El precio de venta de los vehículos se incrementó para el segundo semestre del ejercicio Económico 2013, por tanto durante el primer semestre se vendió a precio del año 2011, lo que también genero una afectación negativa al resultado del ejercicio, aunque se incremento el precio del vehiculo enel segundo semestre de este año fue insuficiente.

Cabe destacar, que la empresa presentó para la Memoria y Cuenta del año 2012 un cierre del Ejercicio Fiscal con un resultado neto de Bolívares 67.488.757, el cual fue real al mes de septiembre y estimando el cuarto trimestre. Sin embargo, en la presentación de estas cifras estimadas se omitió por error involuntario el signo negativo, es decir; el cierre real al mes de septiembre del año 2012 de la empresa fue de Bolívares -67.488.757, y el cierre al 31 de diciembre del año 2012 el resultado neto fue de Bolívares -62.002.081, como se demuestra en los Estados Financieros Auditados por la firma contadora PGFA Perales, Pistones & Asociados. En ese sentido, las cifras reales del Ejercicio Fiscal 2012 fueron ajustadas en la Memoria y Cuenta del año 2013, y serán incorporadas en el Instructivo N° 8 de la Ejecución Física – Financiera del Presupuesto de Ingresos y Gastos del IV Trimestre del presente año, a los fines de reparar la omisión involuntaria en la que se incurrió.

  
VENIRAUTO  
MIF 0-800-04517  
PRESIDENCIA

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



# Cuadro I. Balance General

Balance General									
(En Bolívares)									
Cuentas		2013					Variación		
Código	Descripción	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Anual		
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]		
1	<b>ACTIVO</b>	479.644.334	389.387.867	312.635.183	370.445.462	319.488.588	185.152.779		
1.1	<b>Activo Circulante</b>	389.673.674	311.665.713	287.738.583	347.338.519	245.906.573	160.616.537		
1.1.1	<b>Activo Disponible</b>	41.458.859	52.926.132	63.057.201	29.437.758	25.404.110	16.084.745		
1.1.1.1	Caja	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2	Depositos	41.458.859	52.926.132	63.057.201	29.437.758	25.404.110	16.084.745		
1.1.1.2.01	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.02	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.03	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.04	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.05	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.06	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.07	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.08	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.09	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.10	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.11	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.12	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.13	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.14	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.15	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.16	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.17	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.18	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.19	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.20	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.21	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.22	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.23	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.24	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.25	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.26	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.27	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.28	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.29	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.30	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.31	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.32	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.33	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.34	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.35	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.36	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.37	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.38	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.39	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.40	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.41	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.42	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.43	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.44	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.45	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.46	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.47	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.48	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.49	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.50	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.51	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.52	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.53	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.54	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.55	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.56	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.57	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.58	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.59	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.60	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.61	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.62	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.63	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.64	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.65	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.66	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.67	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.68	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.69	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.70	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.71	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.72	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.73	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.74	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.75	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.76	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.77	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.78	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.79	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.80	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.81	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.82	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.83	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.84	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.85	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.86	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.87	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.88	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.89	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.90	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.91	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.92	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.93	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.94	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.95	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.96	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.97	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.98	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.1.2.99	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2	<b>Activo Realizable</b>	169.401.725	145.114.793	121.967.327	172.087.316	133.115.375	36.289.298		
1.1.2.01	Depositos a Plazo	169.401.725	145.114.793	121.967.327	172.087.316	133.115.375	36.289.298		
1.1.2.02	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.03	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.04	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.05	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.06	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.07	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.08	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.09	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.10	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.11	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.12	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.13	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.14	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.15	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.16	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.17	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.18	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.19	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.20	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.21	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.22	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.23	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.24	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.25	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.26	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.27	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.28	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.29	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.30	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.31	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.32	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.33	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.34	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.35	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.36	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.37	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.38	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.39	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.40	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.41	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.42	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.43	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.44	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.45	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.46	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.47	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.48	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.49	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.50	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.51	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.52	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.53	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.54	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.55	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.56	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.57	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.58	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.59	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.60	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.61	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.62	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.63	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.64	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.65	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.66	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.67	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.68	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0		
1.1.2.69	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0</		

## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolívares)						
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013			
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)
3.03.00.01.00	Ingresos de Operación:	333.843.983	80.003.809	81.581.778	81.785.777	44.453.978
3.03.01.01.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)	321.872.836	19.521.241	49.431.408	58.056.785	42.885.509
3.03.02.01.00	Venta Bruta de Servicios	12.039.647	478.293	2.129.286	2.755.989	1.768.469
3.03.03.01.00	Otros Ingresos de Operación	1.480	0	0	0	0
4.03.01.02.00	Menos: Depreciados, amortizados y Movilizados	0	0	0	0	0
	Ventas Netas	333.843.983	20.003.505	81.581.778	81.785.777	44.453.978
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	261.508.189	21.179.709	54.374.010	36.487.105	34.267.535
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	69.555.795	1.174.604	17.176.926	25.268.508	9.446.152
	Gastos de Operación:	62.922.248	18.994.463	24.223.956	26.265.404	21.500.140
	Gastos de Comercialización o de Ventas	0	6.023.000	7.279.210	0.187.375	5.185.740
	Gastos Generales y de Administración	62.922.248	10.466.387	16.944.739	18.058.029	20.688.509
	Ingresos financieros	0	0	0	0	0
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	-361.432	-18.170.327	-7.046.030	-956.615	-12.253.938
	Otros Ingresos y Egresos:	-61.525.858	-0.431.611	-12.574.737	-4.868.373	-3.080.641
	Ingresos:	603.534	0	0	0	0
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalle incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	600.073	0	0	0	0
3.04.99.00.00	Otros ingresos ajeno a la operación	103.461				
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle)	0	0	0	0	0
	Egresos:	62.339.122	9.431.611	12.874.797	14.858.378	3.362.681
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle incluye subsidios otorgados por normas estatutarias)	0	35.370	0	70.644	23.348
4.08.00.00.00	Otros Gastos	34.398.030	9.396.242	12.874.797	14.787.734	3.339.333
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	3.881.132	3.056.770	3.260.783	3.350.593	3.235.205
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras	0	0	0	0	0
4.08.05.00.00	Pérdidas por Ventas a la Operación (Detalle incluye subsidios para precios y tarifas)	20.505.421	8.328.484	5.563.923	11.424.451	0
	Otros Gastos (Detalle)	0	8.328.484	3.583.869	11.424.451	0
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-12.003.631	-27.602.157	-19.320.734	-15.023.394	-15.378.589
4.08.06.00.00	Ingresos Fiscales	0	0	0	0	0
	(9) Resultado del Ejercicio	-12.003.631	-27.602.157	-19.320.734	-15.023.394	-15.378.589

VENIRAUTO  
S.R.L. PRESIDENCIA

Fuente: Venirauto Industrias, Diciembre 2013

## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolivares)			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	76.261.734	52.002.081	266,1%
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	36.019.562		0%
Depreciación	5.289.470	18.969.521	-72,5%
Participación patrimonial de los inversores 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	-9.305.409	14.867.433	-163,6%
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	0		0%
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	66.070.362	30.127.136	119,3%
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	-672.252		0%
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	-388.372		0%
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			0%
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	281.952.202	-19.186.310	-158,95%
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-32.644.946		0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-359.859		0%
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0%
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-267.369.365</b>	<b>17.414.300</b>	<b>-1.635</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			0
Adquisición de Activos Fijos			0
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>			0
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			0
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>			0
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>			0
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>			0
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>			0

Fuente: Venirauto Industrias , Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívares)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-49.991.217	41.852.652
Resultado del período	-62.002.081	-62.002.081
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-111.993.298	-20.149.433
Resultado del período	-78.661.734	-78.661.734
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-190.655.032	-98.811.167




Fuente: Venirauto Industrias , Diciembre 2013



## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$	-628,57	-5,14	-142,45	-400,56	0,33	-102%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	-1.508,59	-1,89	-345,48	-814,87	0,59	-102%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	8,81	5,74	91,73	63,86	1,20	-98%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	56,44	0,65	274,78	663,71	3,40	-99%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	-37,91	-0,65	88,46	-105,60	1,32	-131%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	98.406.260,00	38.162.174,00	207.131.833,00	349.946.622,00	138.536.677,81	-50%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,28	-0,34	-17,00	1,00	1,89	-285%
Saldo de Caja al Final del Período	$\text{Activo Disponible}$	7.281.677,44	3.717.229,85	16.912.187,66	41.463.677,68	25.404.110,16	-35%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	265.779,20	-31.279.852,84	-15.464.599,00	-82.000.081,00	-78.681.124,10	27%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	-0,17	16,90	-4,10	12,91	-6,78	-102%

VENIRAUTO  
S.A. DE CAPITAL  
PRESIDENCIA

*[Firma manuscrita]*

Fuente: Venirauto Industrias , Diciembre 2013

**Capítulo I**  
**Corporación Socialista de**  
**Cemento, S.A.**



## Capítulo I Corporación Socialista de Cemento, S.A.

### Exposición de Motivos

En la Gaceta Oficial Número 39.229, de fecha 28 de Julio de 2009 y bajo el Decreto Presidencial Número 8.824, se autoriza la creación de una empresa del Estado, bajo la forma de Sociedad Anónima, que se denominará "Corporación Socialista del Cemento S.A." teniendo un Presupuesto de Ingresos y Gastos para el Ejercicio Fiscal 2013, aprobado según Gaceta Oficial Número Extraordinario 6.092, de fecha 27 de Diciembre de 2012, por la cantidad de **UN MIL TRESCIENTOS VEINTISEIS MILLONES SETECIENTOS CINCUENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS CUARENTA Y NUEVE BOLÍVARES (Bs. 1.326.758.549)**.

Para el ejercicio fiscal 2013 se tenía previsto ejecutar tres grandes proyectos tales como:

- 1- *Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento en las Empresas Filiales de Corporación Socialista del Cemento, C.A.* donde existía la programación de una (1) sola meta física que llevaba a la construcción de esta gran planta de cemento, tomándose en cuenta que la misma no fue cubierta en su totalidad por ser un proyecto plurianual, sin embargo, se asignó la cantidad de Bs. 694.968.077,00 de los cuales se ejecutaron Bs. 191.148.384,00 (28%). Esta ejecución constituye un anticipo a la empresa China National Aero – Technology Beijing Comapny Limited (Catic Beijing CO, LTD), la cual está encargada de construir una línea de producción de cemento con capacidad de 1.0 millón de toneladas al año, en las instalaciones de la empresa filial Industria Venezolana de Cemento (Invecem), ubicadas en San Sebastián de los Reyes estado Aragua.
- 2- *Construcción de Nuevas Líneas de Producción de Cemento para cubrir la demanda en la Región Andina*, en este proyecto, de igual forma se tenía previsto una (1) sola meta física, por ser un proyecto plurianual, el mismo no se ha ejecutado y mantiene su valor inicial teniendo como valor porcentual cero (0) la ejecución tanto física como financiera.
- 3- *Desarrollar un Sistema Integral de Información del sector cemento – concreto*, este sistema por ser otro proyecto plurianual y su programación es de una (1) sola meta, no ha sido ejecutada en su totalidad, teniendo este ningún impedimento para su cabal ejecución, a este se le asignó la cantidad de Bs. 18.605.765,00 de los cuales se ejecutaron Bs. 14.642.653,00 obteniendo un (79%) en su ejecución. A través de este proyecto se logró obtener una



visión global de los procesos de producción, comercialización y distribución de cemento en el territorio nacional, lo que permitirá optimizar los referidos procesos.

Durante este período la Corporación Socialista del Cemento S.A. tuvo ingresos que pudieron satisfacer compromisos que se tenían en la institución, estos están reflejados de la siguiente manera:

Ingresos Recibidos en el Ejercicio Fiscal 2013						
(en millones)						
Código	Denominación	2013				
		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
	Ingresos:	7.426.928	8.172.292	15.654.398	10.903.870	42.157.488
3.02.01.01.00	Contribuciones a la Operación	3.454.254	0 3 3.421	12.754.016	3.454.170	30.546.410
3.02.01.05.00	Transferencias Corrientes de la República	3.972.674	468.871	2.900.382	7.449.700	17.851.027

Fuente: Corporación Socialista del Cemento S.A.

Los Ingresos ajenos a la Operación, provienen de la actividad de cada una de las plantas cementeras, esto directamente se desprende de las ganancias que obtienen las empresas, es decir, ese porcentaje que recibe la Corporación que asciende al (1%) va dirigido a proyectos que impacten la vida del ciudadano venezolano, esto se puede evidenciar en el Punto de Cuenta Número 005-1 de fecha 14/09/2013 donde claramente se expresa el fin de estos Aportes Corporativos.

Las transferencias corrientes de la República, son recursos que mediante el Ministerio del Poder Popular de Industrias, el Estado Venezolano financia los sueldos y salarios del personal que labora en la Corporación Socialista del Cemento S.A., por otra parte, se solicitó un Crédito Adicional ya que estos recursos que en su momento se aprobaron en el Presupuesto Inicial, no financiaban el total de la plantilla de recurso humano que se tiene en la organización, teniendo como resultado la aprobación de esos recursos de esta manera:

RECURSOS OBTENIDOS VÍA CRÉDITO ADICIONAL EJERCICIO FISCAL 2013		
GACETA OFICIAL NRO.	FECHA DE APROBACIÓN	MONTO
40.230	16/08/2013	2.504.018
S/N	16/10/2013	626.004
40.287	05/11/2013	6.620.043
40.302	26/11/2013	3.946.428

Fuente: Corporación Socialista de Cemento S.A.



De igual forma, en el Ejercicio Fiscal 2013, los gastos de la Corporación Socialista del Cemento S.A fueron ejecutados de la siguiente forma, según cuadro anexo:

GASTOS EJERCICIO FISCAL 2013 DE PROYECTOS Y ACCIONES CENTRALIZADAS POR PARTIDAS (En Bolívars)									
Partidas	Descripción	Presupuesto Aprobado	Presupuesto Modificado	Proyecto			Disponibilidad Disponible	Variación Absoluta	Variación Porcentual
				Cambio	Cuota	Pagos			
4.01	Gastos de Personal	22.559.828	22.707.134	17.546.504	10.112.032	10.494.482	5.129.270	207.241	36
4.02	Materiales, Suministros y Mercadería	1.104.150	2.190.097	2.316.693	1.812.872	1.812.872	889.514	2.006.940	35
4.03	Servicios No Personales	10.700.726	21.306.009	11.304.287	4.874.947	4.874.947	13.311.749	8.195.200	96
4.04	Activos Reales	1.285.063.755	1.448.346.511	202.216.359	201.555.070	201.555.070	1.244.027.110	102.152.742	99
4.05	Activos Financieros		798.000.920	0	0	0	798.000.920	798.000.920	0
4.07	Transferencias y Operaciones		2.049.186.917	484.361.322	0	0	1.564.168.905	2.049.186.917	0
4.09	Otros gastos		2.096.900	246.179	246.179	246.179	2.453.789	2.096.900	0
4.11	Extinción de pasivos		279.264						
4.12	Extinción de obligaciones								
Total		3.386.755.644	4.306.714.833	718.987.891	327.401.270	322.793.250	3.588.345.937	1.976.986.640	31

Fuente: Corporación Socialista del Cemento S.A.

Por último, con respecto a los resultados financieros, el patrimonio de la Corporación Socialista del Cemento S.A., se incremento en 65,18% al pasar de Bs. 376.452.607,00 en el 2012 a 577.474.246,00 en el 2013, este incremento se debe, al aporte efectuado a través del Fondo Conjunto Chino Venezolano (FCCV), para iniciar la construcción de la línea de producción de cemento arriba señalada.

Es importante destacar, que en los estados financieros, las cifras desde el mes de Enero hasta el mes de Octubre, son cifras reales ejecutadas, mientras tanto, las reflejadas en los meses de Noviembre y Diciembre son cifras proyectadas.

Corporación Socialista del Cemento S.A.  
Asesoría  
CONTABILIDAD  
SOCIALISTA  
de Gastos S.A.  
ADMINISTRACIÓN Y PRESUPUESTO  
JMS Guzmán  
V-12.803.831



## Cuadro I. Balance General

Balance General							
(en millones)							
C U E N T A S		Real al 31/12/2012	2013				
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	
Variación Anual							
[8]	[9]	[10]	[11]	[12]	[13]	[14]	
1	ACTIVO	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
1.1	Activo Circulante	378.477.648	380.204.295	572.524.446	571.381.799	665.784.516	188.806.830
1.1.1	Activo Disponible	15.852.037	15.057.220	19.988.046	18.433.662	11.462.041	4.488.946
1.1.1.01	Caja	15.852.037	15.057.220	19.988.046	18.433.662	11.462.041	4.488.946
1.1.1.01.01	Moneda Fiollosa	15.852.037	15.057.220	19.988.046	18.433.662	11.462.041	4.488.946
1.1.2	Activo Exigible	360.576.840	365.147.075	552.536.400	552.948.137	654.322.475	193.317.884
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	360.576.840	365.147.075	552.536.400	552.948.137	654.322.475	193.317.884
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	360.576.840	365.147.075	552.536.400	552.948.137	654.322.475	193.317.884
1.1.2.11.01	Otros Activos Circulantes	360.576.840	365.147.075	552.536.400	552.948.137	654.322.475	193.317.884
1.2	Activo no Circulante	545.175	882.814	1.617.737	10.533.649	11.785.020	11.391.946
1.2.3	Activo Fijo Durable (Propiedad, Planta y Equipo)	545.175	882.814	1.617.737	10.533.649	11.785.020	11.391.946
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	545.175	882.814	1.617.737	10.533.649	11.785.020	11.391.946
2.2.5.01	Activo Fijo Neto	545.175	882.814	1.617.737	10.533.649	11.785.020	11.391.946
1.2.4	Activo Intangible	2.730	2.780	2.700	8.434.817	3.434.817	3.434.817
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	2.730	2.780	2.700	8.434.817	3.434.817	3.434.817
2.2.5.02	Activo Intangible Neto	2.730	2.780	2.700	8.434.817	3.434.817	3.434.817
2	PASIVO	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
2.1	Pasivo Circulante	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
2.1.1.01	Cuentas de Pagos por Pagar	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
2.1.1.02	Apoyos Personales por Pagar	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
2.1.1.03	Retenciones Laborales por Pagar	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
2.1.1.04	Cuentas por Pagar a Proveedores	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
2.1.4	Fondos de Terceros	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
2.1.4.99	Otros Fondos de Terceros	970.254	942.625	445.279	331.625	187.389	-782.895
3	PATRIMONIO	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.1	Hacienda Pública	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.1.01	Transferencias de Capital Recibidas	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.1.01.01	Transferencias de Capital Recibidas	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2	Patrimonio Institucional	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01	Capital Institucional	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01	Transferencias de Capital Recibidas del sector privado	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01.01	Capitalización de la Deuda con la Hacienda	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01.02	Reservas Legales y Estatutarias	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01.03	Revaluación de Activos	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01.04	Resultados Acumulados	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01.05	Resultados del Ejercicio	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01.06	Acumulación de Diferencial Cambiario	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01.07	Comisiones de Capital Interés	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
3.2.01.01.08	Comisiones de Capital Externo	377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774
PASIVO + PATRIMONIO		377.422.841	381.087.109	574.142.182	581.815.448	677.567.536	200.238.774

Fuente: Véase y de Escala Popular para la Cuenta, octubre 2013.



Fuente: CSC

Cuenta

234

CSC



## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						-
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Electricidad						-
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
3.03.03.00.00	Otros Ingresos de Operación						-
	<b>Ventas Netas</b>						-
	Costos de Ventas de Electricidad y Servicios						-
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>						-
	Gastos de Operación:						-
	Costos de Suministro de Energía						-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>						-
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						
	Ingresos:	11.366.597	7.430.693	6.172.983	15.096.678	18.302.670	60.787.704
3.04.00.00.00	Ingresos Financieros de Operación (Deducción por Impuesto sobre el Valor Agregado y el Impuesto sobre Renta)	3.496.497	3.496.497	3.313.431	12.156.518	3.484.170	30.847.410
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Transferencias Corrientes de la Electricidad)	4.900.000	3.938.312	493.042	2.133.622	10.115.981	17.642.284
	<b>Egresos:</b>	12.519.189	3.938.312	4.448.994	7.897.814	12.519.189	39.611.499
4.01.00.00.00	Gastos de Personal	8.174.367	1.916.642	2.835.130	1.423.732	10.115.981	23.701.439
4.02.00.00.00	Materiales, Suministros y Mercancías	2.050.101	1.308.692	1.363.730	1.319.857	6.917.590	12.952.145
4.03.00.00.00	Servicios No Personales	361.308	-	-	-	-	-
4.04.00.00.00	Transferencias y Donaciones	35.790	40.773	71.011	98.927	117.722	328.493
	<b>Gastos Financieros</b>						-
	Intereses						-
	Costos Financieros						-
	Costos Externos						-
	Otros Gastos Financieros						-
	<b>Resultados antes del Impuesto Sobre la Renta</b>						-
4.05.00.00.00	Impuesto Sobre Renta	-1.113.232	4.371.880	1.724.031	7.716.720	6.008.377	9.875.296



Fuente: CSC

### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívares)			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>	<b>9.873.256</b>	<b>-1.118.233</b>	<b>-983</b>
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio			0
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto Provisito por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de jubilación e indemnizaciones			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación y Amortización	326.833	26.790	1.127
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	17	-100
Aumento (Disminuciones) de Caja	-52.600	0	0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-94.774	92.774	-202
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-702.087	797.288	-188
Aumento (Disminuciones) Aportes Patronales por Pagar	6.137	43.993	-81
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-1.482	13.992	-111
Aumento (Disminuciones) Retenciones laborales por pagar	7.321	23.717	-65
<b>Efectivo Neto Provisito (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>9.366.424</b>	<b>-123.172</b>	<b>-7.704</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Anticipo a contratistas por contratos a corto plazo	-191.148.384	-360.570.840	-47
Otros Activos Circulantes	-1.948.442	-454.909	328
Adquisición de Activos Fijos	-8.228.650	-569.265	1.345
Adquisición de Activos Intangibles	-3.432.117	-2.700	127.315
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-204.757.593</b>	<b>-361.697.514</b>	<b>-43</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
Aumento de Capital	191.148.384	350.570.840	-47
<b>Efectivo Neto Provisito por Actividades Financieras</b>	<b>191.148.384</b>	<b>350.570.840</b>	<b>-47</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-4.242.795</b>	<b>-1.148.945</b>	<b>269</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>16.852.037</b>	<b>17.001.984</b>	<b>-7</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>11.609.242</b>	<b>15.853.038</b>	<b>-27</b>



Fuente: CSC

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>		<b>27.000.000</b>
Disminución de Capital		-10.000.000
Transferencias de Capital de Entes Descentralizados Financieros no Bancarios		380.570.840
Resultado del Período	-1.118.233	-1.118.233
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>-1.118.233</b>	<b>376.452.607</b>
Transferencias de Capital de Entes Descentralizados Financieros no Bancarios		191.148.384
Resultado del período	9.873.255	9.873.255
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>8.755.022</b>	<b>577.474.246</b>



Fuente: CSC

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante			8 501,00	375 907 431,88	565 597 127,25	50%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)			8 501,00	375 907 431,88	565 597 127,25	50%
Encaudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)			-	-	-	0%
Encaudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)						0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)						0%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante			17 000 000,00	375 907 431,88	565 597 127,25	50%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio			-	-	0,02	0%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible			17 301 863,50	15 962 056,89	11 629 340,69	27%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación			-	1 118 233,18	8 873 255,50	763%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)			-	-	0,02	0%



Fuente CSC

# **Capítulo II**

## **Empresa Cemento Cerro Azul, C.A**



## Capítulo II Empresa Cemento Cerro Azul, C.A

### Exposición de Motivos

La empresa Cemento Cerro Azul, C.A., adscrita a la Corporación Socialista del Cemento, S.A., fue constituida mediante el Decreto N° 4.198 publicado en la Gaceta Oficial N° 38.345 de fecha 28 de diciembre de 2005. El último presupuesto aprobado del ejercicio fiscal 2013, se ubicó en la cantidad de Bs. 966.337.114,00.

Durante el ejercicio económico 2013, la ejecución presupuestaria de la Empresa Cemento Cerro Azul, C.A. alcanzó la cantidad de Bs. 623.887.558,00. Estos recursos se distribuyeron de la siguiente manera:

#### Empresa Cemento Cerro Azul, C.A. Ejecución del Presupuesto 2013

Categoría Presupuestaria	Ejecución	%
Plan de Producción de Cemento Portland	2.037.734	0,33
Construcción, Instalación y Puesta en Marcha de una Planta de Cemento	620.734.452	99,49
Dirección y Coordinación de los Gastos de los Trabajadores	1.115.372	0,18
<b>Total</b>	<b>623.887.558</b>	<b>100,00</b>

Fuente: CCA – Gerencia de Planificación y Presupuesto.

La ejecución del Proyecto "Construcción, Instalación y Puesta en Marcha de una Planta de Cemento", fue de Bs. 620.734.451,77 lo que representa un avance financiero del 70,29%, este avance será superior cuando las empresas contratistas del proyecto, consignen la documentación que permita realizar los registros contables y presupuestarios correspondientes. En cuanto al avance físico, se logró un avance en obras civiles de 99,3% y de 100% en la procura e instalación de equipos tales como: sistema de alimentación a tolvas y dosificación de clinker y yeso, molienda de cemento, transporte, ensacado de cemento, despacho a granel, sistema de filtros, sistema eléctricos, entre otros. Por consiguiente, se alcanzó el 100% de la meta establecida en el presupuesto, la cual consistía en la construcción de la Fase I de la planta de cemento.

**ccca**  
cemento cerro azul ca  
OFICINA DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA



En cuanto al proyecto, "Plan de Producción de Cemento Portland" se ejecutó la cantidad de Bs. 2.037.734,14 de los cuales se destinaron Bs. 761.134,00 a los gastos del personal que labora en la planta y Bs. 1.276.600,00 a materia prima. Es importante destacar, que durante las pruebas en vacío y con carga de los equipos de molienda de cemento, efectuadas durante el segundo semestre de 2013, se obtuvo una producción de 5.200 toneladas de cemento. La desviación respecto a la producción estimada para 2013, la cual fue de 150.000 toneladas de cemento, se debió a que los equipos de la planta de cemento se encuentran en fase de calibración y también, a que es necesario desarrollar la cantera de caliza para la cual se aprobaron recursos en el último trimestre de 2013.

Finalmente, a través de la acción centralizada Dirección y Coordinación de los Gastos de los Trabajadores, se ejecutó la cantidad de Bs 1.115.372,00 la cual se destinó al pago de los sueldos correspondientes a los trabajadores del área administrativa.

Es importante destacar, que durante 2013 la empresa Cemento Cerro Azul no percibió transferencias de recursos provenientes del Ejecutivo Nacional. Los gastos de funcionamiento e inversión fueron sufragados con recursos provenientes de fondos en fideicomisos creados en años anteriores, con recursos del Fondo de Desarrollo Nacional, S.A (Fonden) y el Fondo Único Binacional Venezuela Irán (Fubvi).

En el cuadro Ejecución del Gasto por Partida Genérica, se puede observar que el total comprometido asciende a la cantidad de Bs. 623.887.558,00. El causado y el pagado se incrementarán cuando los contratistas consignen las facturas de las obras civiles, procura e instalaciones de maquinarias, llevadas a cabo con los recursos otorgados en anticipo.

Del total arriba señalado el 84,81% que equivale a Bs. 529.126.435,00 se destinó a la partida 404 Activos Reales, destacándose la inversión en maquinaria y en obras civiles con asignaciones de Bs. 135.688.929,00 y Bs. 324.114.981,00 respectivamente.



En los gastos de funcionamiento destacan el Impuesto al Valor Agregado como consecuencia del monto elevado de inversiones y la adquisición de materia prima, es decir, clínker, yeso y mineral de hierro para efectuar las pruebas a los equipos de molienda.

**Empresa Cemento Cerro Azul, C.A.**  
**Ejecución del Gasto por**  
**Partida Genérica**

[illegible]

Fuente: CCA – Gerencia de Planificación y Presupuesto.

  
cemento cerro azul ca  
OFICINA DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

A continuación se describen los resultados financieros de Cemento Cerro Azul, C.A. durante el ejercicio económico 2013.

#### Balance General

El activo total tuvo un incremento de 25,78% al pasar de Bs. 1.281.492.352,47 en 2012 a Bs. 1.611.806.233,32 en 2013. Esto se debe fundamentalmente al incremento que experimentaron los fondos en fideicomiso y los anticipos a contratistas denominados en dólares, como consecuencia del ajuste cambiario, establecido en el Convenio Cambiario N° 14, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.108, de fecha 08 de febrero de 2013, el cual en su artículo N° 1, expresa lo siguiente:

"A partir del 09 de febrero de 2013, se fija el tipo de cambio en seis bolívares con dos mil ochocientos cuarenta y dos diezmilésimas (Bs. 6,2842), por dólar de los Estados Unidos de América para la compra, y en seis bolívares con treinta céntimos (Bs. 6,30), por dólar de los Estados Unidos de América para la venta"

En este sentido, los referidos fondos en fideicomiso y anticipos a contratistas se incrementaron de la siguiente manera:

#### Cemento Cerro Azul, C.A.

##### Incremento de Activos por Ajuste Cambiario

Fuente de Financiamiento	Saldo en dólares Antes del Ajuste Cambiario	Saldo en Bolívares Antes del Ajuste Cambiario (4,2893 Bs/USD)	Saldo en Bolívares Después del Ajuste Cambiario (6,2842 Bs/USD)	Incremento
Anticipo	54.673.491	234.511.006	343.579.154	109.068.148
Fondos	61.370.303	263.235.666	385.663.295	122.427.629
Fulvri	12.575.487	53.940.035	79.026.873	25.086.838
<b>Total</b>	<b>128.619.287</b>	<b>551.686.707</b>	<b>808.269.322</b>	<b>256.582.615</b>

Fuente: CCA – Gerencia de Planificación y Presupuesto.

Asimismo, los activos también se incrementaron como consecuencia del convenio suscrito entre Pdvsa Industrial y la empresa Cemento Cerro Azul, C.A. para vender por adelantado 377.000 toneladas de cemento en el

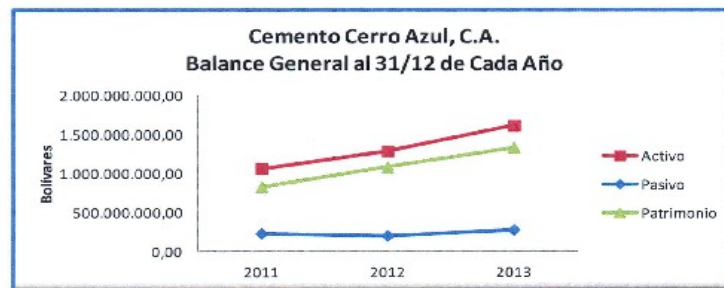
OFICINA DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA



marco de la Gran Misión Vivienda Venezuela. La variación de Bs. 40.176.962,00 en la cuenta bancos del Balance General, se debe principalmente al adelanto recibido por el referido convenio.

El pasivo total tuvo un incremento de 36,13% al pasar de Bs. 204.016.963,75 en 2012 a Bs. 277.723.125,40 para el cierre de 2013. Esto obedece fundamentalmente a los recursos recibidos de Pdvsa Industrial en el marco del convenio arriba señalado.

El Patrimonio tuvo un incremento de 23,82% al pasar de 1.077.475.361,72 en 2012 a 1.334.083.107,49 en 2013. Este incremento se debe, principalmente, al ajuste cambiario ocurrido en febrero del presente año. En la siguiente gráfica se muestra el comportamiento del activo, el pasivo y el patrimonio durante los últimos tres años.



Fuente: CCA - Gerencia de Planificación y Presupuesto.

#### Estado de Resultados

Como consecuencia de las pruebas en los equipos de molienda, se comercializará una producción de 5.200 toneladas de cemento, razón por la cual se dio apertura al Estado de Resultados.

  
cemento cerro azul ca  
OFICINA DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

La comercialización de la producción arriba señalada generará ingresos de Bs. 3.328.000,00 cantidad que se muestra en los ingresos por ventas del referido estado financiero.

Al costo de producción se está llevado las salidas de materia prima del inventario, más una parte de los gastos de personal correspondiente a los trabajadores directamente vinculados al proceso productivo. En cuanto a los gastos generales y de administración, estos comprenden básicamente los sueldos del personal administrativo.

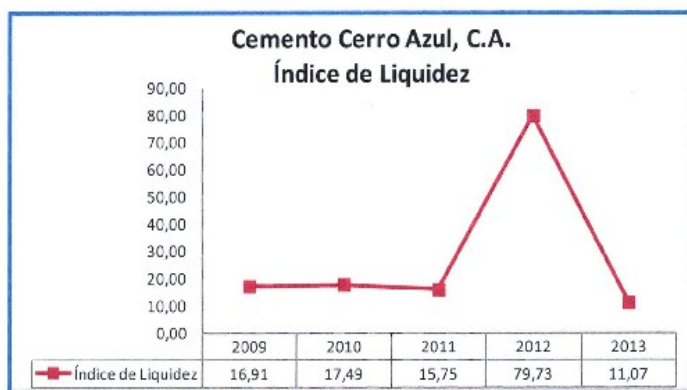
Es importante destacar, que la mayor parte de los gastos de personal y funcionamiento fueron registrados en el Balance General como gastos capitalizables. Esto se debe, a que la empresa aún se encuentra en fase de pruebas de equipos.

En la sección del Estado de Resultados correspondiente a otros gastos, se registraron los siguientes conceptos: impuesto de actividad económica, aporte corporativo a la Corporación Socialista del Cemento, aporte al Fondo Nacional para el Desarrollo del Deporte, Actividad Física y Educación, aporte al Fondo de Ciencia y Tecnología y la contribución especial establecida la Ley Orgánica de Drogas. Finalmente, se espera obtener una modesta utilidad de Bs. 25.134,00.

#### **Índices de Liquidez**

El índice de liquidez de 2013 será de aproximadamente 11,07 bolívares disponibles por cada bolívar de deuda. Siendo lo razonable que este indicador sea superior a 1,00. En la siguiente gráfica se puede apreciar que la empresa Cemento Cerro Azul, C.A. ha contado con los recursos necesarios para responder a sus obligaciones de corto plazo.



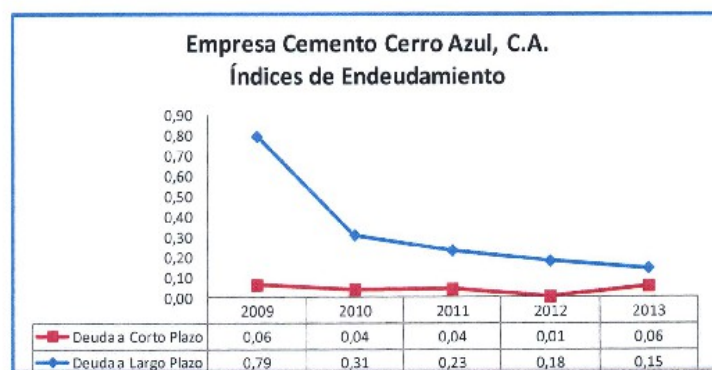


Fuente: CCA - Gerencia de Planificación y Presupuesto.

En la gráfica se puede observar una disminución del índice de liquidez de 2013 con respecto al de 2012. Esto se debe, a la deuda que se tiene con Pdvsa Industrial producto de las ventas pagadas por anticipado.

#### Índice de Endeudamiento

El índice de endeudamiento señala que, al cierre de 2013 y durante los cuatro años anteriores, los niveles de endeudamiento han sido moderados. El leve repunte que se observa en la deuda a corto plazo se debe a los compromisos con Pdvsa Industrial.



Fuente: CCA - Gerencia de Planificación y Presupuesto.




El apalancamiento a largo plazo disminuye como consecuencia de los incrementos en el patrimonio, producto de los aportes a capital recibidos en 2012 y el ajuste cambiario de febrero de 2013.





## Cuadro I. Balance General

Balance General									
31/12/2015									
2015									
Código	Cuentas	Descripción	Real 2015	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Variación Anual	
1.1	ACTIVO		1,381,282,375	1,422,284,557	1,417,732,454	1,296,576,252	1,817,486,237	338,513,008	
1.1.1	Activo Circulante		838,711,048	933,581,517	933,979,620	399,687,840	912,238,027	256,647,027	
1.1.1.1	Caja		24,416,463	20,225,629	13,779,720	13,840,110	14,841,081	10,224,813	
1.1.1.1.1	Caja en BNC		70,294	67,594	85,614	91,416	5,767	4,731	
1.1.1.1.2	Caja en BNC		20,939,461	19,958,035	13,594,106	1,764,559	84,347,449	66,769,881	
1.1.1.2	Activo Fijo		203,946,620	33,878,143	28,891,434	307,364,761	901,181,943	119,872,203	
1.1.2	Activo no circulante								
1.1.2.1	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.2	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.3	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.4	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.5	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.6	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.7	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.8	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.9	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.10	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.11	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.12	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.13	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.14	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.15	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.16	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.17	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.18	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.19	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.20	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.21	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.22	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.23	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.24	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.25	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.26	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.27	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.28	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.29	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.30	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.31	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.32	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.33	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.34	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.35	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.36	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.37	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.38	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.39	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.40	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.41	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.42	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.43	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.44	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.45	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.46	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.47	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.48	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.49	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.50	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.51	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.52	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.53	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.54	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.55	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.56	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.57	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.58	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.59	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.60	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.61	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.62	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.63	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.64	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.65	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.66	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.67	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.68	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.69	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.70	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.71	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.72	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.73	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.74	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.75	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.76	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.77	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.78	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.79	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.80	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.81	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.82	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.83	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.84	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.85	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.86	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.87	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.88	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.89	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.90	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.91	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.92	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.93	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.94	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.95	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.96	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.97	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.98	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.2.99	Participación en Cuentas de Terceros								
1.1.3	Activo no circulante								
1.1.3.1	Activo no circulante								
1.1.3.2	Activo no circulante								
1.1.3.3	Activo no circulante								
1.1.3.4	Activo no circulante								
1.1.3.5	Activo no circulante								
1.1.3.6	Activo no circulante								
1.1.3.7	Activo no circulante								
1.1.3.8	Activo no circulante								
1.1.3.9	Activo no circulante								
1.1.3.10	Activo no circulante								
1.1.3.11	Activo no circulante								
1.1.3.12	Activo no circulante								
1.1.3.13	Activo no circulante								
1.1.3.14	Activo no circulante								
1.1.3.15	Activo no circulante								
1.1.3.16	Activo no circulante								
1.1.3.17	Activo no circulante								
1.1.3.18	Activo no circulante								
1.1.3.19	Activo no circulante								
1.1.3.20	Activo no circulante								
1.1.3.21	Activo no circulante								
1.1.3.22	Activo no circulante								
1.1.3.23	Activo no circulante								
1.1.3.24	Activo no circulante								
1.1.3.25	Activo no circulante								
1.1.3.26	Activo no circulante								
1.1.3.27	Activo no circulante								
1.1.3.28	Activo no circulante								
1.1.3.29	Activo no circulante								
1.1.3.30	Activo no circulante								
1.1.3.31	Activo no circulante								
1.1.3.32	Activo no circulante								
1.1.3.33	Activo no circulante								
1.1.3.34	Activo no circulante								
1.1.3.35	Activo no circulante								
1.1.3.36	Activo no circulante								
1.1.3.37	Activo no circulante								
1.1.3.38	Activo no circulante								
1.1.3.39	Activo no circulante								
1.1.3.40	Activo no circulante								
1.1.3.41	Activo no circulante								
1.1.3.42	Activo no circulante								
1.1.3.43	Activo no circulante								
1.1.3.44	Activo no circulante								
1.1.3.45	Activo no circulante								
1.1.3.46	Activo no circulante								
1.1.3.47	Activo no circulante								
1.1.3.48	Activo no circulante								
1.1.3.49	Activo no circulante								
1.1.3.50	Activo no circulante								
1.1.3.51	Activo no circulante								
1.1.3.52	Activo no circulante								
1.1.3.53	Activo no circulante								
1.1.3.54	Activo no circulante								
1.1.3.55	Activo no circulante								
1.1.3.56	Activo no circulante								
1.1.3.57	Activo no circulante								
1.1.3.58	Activo no circulante								
1.1.3.59	Activo no circulante								
1.1.3.60	Activo no circulante								
1.1.3.61	Activo no circulante								
1.1.3.62	Activo no circulante								
1.1.3.63	Activo no circulante								
1.1.3.64	Activo no circulante								
1.1.3.65	Activo no circulante								
1.1.3.66	Activo no circulante								
1.1.3.67	Activo no circulante								
1.1.3.68	Activo no circulante								
1.1.3.69	Activo no circulante								
1.1.3.70	Activo no circulante								
1.1.3.71	Activo no circulante								
1.1.3.72	Activo no circulante								
1.1.3.73	Activo no circulante								
1.1.3.74	Activo no circulante								
1.1.3.75	Activo no circulante								
1.1.3.76	Activo no circulante								
1.1.3.77	Activo no circulante								
1.1.3.78	Activo no circulante								
1.1.3.79	Activo no circulante								
1.1.3.80	Activo no circulante								
1.1.3.81	Activo no circulante								
1.1.3.82	Activo no circulante								
1.1.3.83	Activo no circulante								
1.1.3.84	Activo no circulante								

  
cemento cerro azul ca  
OFICINA DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Fuente: Empresa Cemento Cerro Azul, C.A.

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados							
(En Dólares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2012				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:		-	-	1,476,932	1,431,278	3,328,000
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)				1,476,932	1,431,278	3,328,000
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
3.03.04.00.00	Otros Ingresos de Operación						-
4.08.07.00.00	Multas, Desembolsos, Beneficiaciones y Devoluciones						-
	<b>Ventas Netas</b>						-
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios				718,979	1,317,759	2,057,734
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>		-	-	1,156,947	133,319	1,299,266
	<b>Gastos de Operación:</b>		-	-	-	-	-
	Gastos de Comercialización o de Ventas						-
	Gastos Generales y de Administración					1,115,372	1,115,372
	Impuestos Indirectos						-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>		-	-	1,156,947	-922,053	174,894
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						-
	<b>Ingresos:</b>						-
3.04.00.00.00	Ingresos Afuera de la Operación (Detalle: Ingresos Subsidios para Precios y Tarifas)						-
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle)						-
	<b>Egresos:</b>		-	-	84,461	64,299	148,760
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle: erogaciones sujetas al pago por normas externas)						-
4.08.00.00.00	Otros Gastos				54,401	50,299	148,700
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización						-
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras						-
4.08.05.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle: erogaciones sujetas para precios y tarifas)						-
	<b>Otros Gastos (Detalle)</b>				54,401	50,299	148,700
	Aporte a la Corporación Socialista del Cemento, S.A.				18,760	14,511	33,280
	Impuesto de Actividad Económica				27,638	25,022	65,180
	Aporte de Inversión en Ciencia y Tecnología				3,385	7,255	15,540
	Fondo Nacional para el Desarrollo del Deporte, Actividad Física y Educación Física				10,705	14,511	35,780
	Contribución Especial establecida en la Ley Orgánica de Orogas						-
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>				1,072,486	-1,047,352	25,134
4.08.09.00.00	Impuestos Directos						-
	<b>(B) Resultado del Ejercicio</b>				1,072,486	-1,047,352	25,134

  
**cemento cerro azul ca**  
 OFICINA DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA  


Fuente: Empresa Cemento Cerro Azul, C.A

## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 [Expresados en Bolivares]			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de Impuesto del Ejercicio	75.134		0
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisión por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e Incentivaciones			0
Amortización de Propagandas 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	3.150.075		0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	1.804.333		0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipo			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales			0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) Efectos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impacto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisión (Aplacada) por Actividades Operativas</b>	<b>-4.929.222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios			-86
(Aumento) Disminuciones de Fondos del Estado en Fideicomiso	6.402.232	53.609.510	125
Aumento (Disminuciones) en Caja	-47.654	-20.800	-100
Aumento (Disminuciones) de Inventarios		4.074.886	0
Aumento (Disminuciones) Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	-1.502.076		78
Aumento (Disminuciones) Anticipos a Contratistas a Corto Plazo	-215.220.172	-121.097.202	0
Aumento (Disminuciones) de Cuentas por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	-31.098.112		-68
Adquisición de Activos Fijos	-43.757.808	-137.082.512	-100
Adquisición de Activos Intangibles		-435.040	-100
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-285.182.580</b>	<b>-289.184.940</b>	<b>30</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo plazo		1.948.811	0
Aumento de Préstamos por pagar a largo plazo		9.839.681	208
Aumento (Disminuciones) de la Depreciación y Amortización Acumuladas		12.377	101
Aumento (Disminuciones) de Otros Pasivos a Mediano y Largo Plazo	38.100	13.096	7,536
Aumento (Disminuciones) de Retenciones Laborales por Pagar	78.817	172.383	-96
Aumento (Disminuciones) de Cuentas a Pagar a Corto Plazo	13.263.645	1.014.897	0
Aumento (Disminuciones) de Fondos de Terceiros	41.675		-100
Aumento (Disminuciones) de Otros Pasivos Circulantes	62.323.000		-100
Aumento (Disminuciones) de Otras Provisiones	116.480		-100
Aumento (Disminuciones) de Patrimonio	236.582.612	248.979.393	-3
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-256	256	-100
(Aumento) Disminuciones de Pasivos		-20.301.895	-100
(Aumento) Disminuciones de Cuentas y Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo		-9.003.801	-100
(Aumento) Disminuciones de Beneficios Sociales		430.293	-100
<b>Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras</b>	<b>330.285.774</b>	<b>223.275.633</b>	<b>48</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>40.175.961</b>	<b>34.170.703</b>	<b>184</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>24.883.468</b>	<b>13.209.755</b>	<b>139</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>64.557.429</b>	<b>24.380.458</b>	<b>165</b>

  
**cemento cerro azul ca**  
 OFICINA DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

*[Firma manuscrita]*

Fuente: Empresa Cemento Cerro Azul, C.A

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011		828.495.368
Resultado del periodo		
Transferencias de Capital de Entes Descentralizados Financieros no Bancarios		248.979.993
Saldo al 31 de diciembre de 2012		1.077.475.362
Resultado del periodo	25.134	25.134
Incremento del Patrimonio por Ajuste Cambiarlo		256.582.612
Saldo al 31 de diciembre de 2013		1.334.083.108



Fuente: Empresa Cemento Cerro Azul, C.A

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2008	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$	10.91	17.49	15.75	75.73	11.07	-88%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	16.91	17.49	15.75	80.23	11.14	-86%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	0.95	0.04	0.04	0.01	0.95	735%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	0.79	0.31	0.23	0.18	0.15	-19%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0.45	0.27	0.22	0.16	0.17	8%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	247,809,765.22	400,525,175.79	534,751,614.00	848,564,452.32	830,336,280.27	28%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	-	-	-	-	-	0%
Saldo de Caja al Final del Período	$\text{Activo Disponible}$	1,239,104.59	10,693,931.67	10,206,764.61	24,380,467.59	34,557,429.00	169%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$	-	-	-	-	25,133.91	0%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	-	-	-	-	-	0%

  
**cemento cerro azul c.a.**  
 OFICINA DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA



Fuente: Empresa Cemento Cerro Azul, C.A

# **Capítulo III**

## **Fábrica Nacional de Cementos, C.A. (FNC)**





## Capítulo III Fábrica Nacional de Cementos, C.A. (FNC)

### Exposición de Motivos

La C.A. Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A. (FNC) tiene 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 a los lineamientos institucionales, del Ministerio del Poder Popular para Industrias (MPPI), Líneas Generales del Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación 2007-2013 y Ley Orgánica de Administración Financiera del Sector Público (LOAFSP) y su Reglamento No.1

#### INGRESOS:

Para el Ejercicio Fiscal 2013, el Presupuesto de Ingresos y Gastos 2013 aprobado según Gaceta Oficial No.6.092 Extraordinaria de fecha 27 de Diciembre de 2012, ascendió a la cantidad de NOVECIENTOS CUARENTA Y CUATRO MILLONES QUINIENTOS VEINTITRES MIL SETECIENTOS SETENTA Y UNO (Bs. 944.523.771).

Los recursos del presupuesto para el 2013 están distribuidos como se muestra a continuación:

Presupuesto de Ingresos 2013 por Fuente de Financiamiento	
	Cifras Bs.
Ingresos Propios	793.742.321
Incremento de pasivos y disminución de otros activos financieros	144.101.219
Recursos propios de capital (> depreciación)	6.680.231
Total Presupuesto de Ingresos	944.523.771

### **GASTOS:**

La gestión, administración y controles efectuados por las Unidades ordenadoras de pagos de la FNC, además del soporte constante de las Unidades de apoyo administrativas, con el fin de alcanzar una optima gestión, que junto a un manejo y control a la Ejecución Presupuestaria y Financiera de su Plan Operativo Anual Institucional, resulta en la composición de una estructura presupuestaria consolidada a nivel de partidas que se representa en el siguiente cuadro:

**C.A Fábrica Nacional de Cementos,S.A.C.A.**  
**TOTAL PRESUPUESTO EJECUTADO**  
**01/01/2013 AL 31/12/2013**  
(En Bolívares)

PARTIDA	DENOMINACIÓN	PTTO. 2013	COMPROMISO	CAUSADO	PAGADO	VARIACIÓN	% EJECUTADO
4.01	GASTOS DE PERSONAL	307.305.250	252.135.580	252.135.580	252.135.580	55.169.670	82%
4.02	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS	339.082.177	180.619.162	180.619.162	180.619.162	158.463.015	53%
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	124.480.447	115.896.740	115.896.740	115.896.740	8.583.707	93%
4.04	ACTIVOS REALES	38.943.247	7.441.192	7.441.192	7.441.192	31.502.055	19%
4.05	ACTIVOS FINANCIEROS	114.258.906	0	0	0	114.258.906	0%
4.07	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES	8.648.400	1.140.135	1.140.135	1.140.135	7.508.264	13%
4.08	OTROS GASTOS	11.805.344	7.440.768	7.440.768	7.440.768	4.364.576	63%
	<b>TOTAL</b>	<b>944.523.771</b>	<b>564.673.578</b>	<b>564.673.578</b>	<b>564.673.578</b>	<b>379.850.194</b>	<b>60%</b>

El Presupuesto de Gastos estimado para el 31/12/2013 alcanzó un nivel de ejecución de 60% lo que equivale a QUINIENTOS SESENTA Y CUATRO MILLONES SEISCIENTOS SETENTA Y TRES MIL QUINIENTOS SETENTA Y OCHO (Bs. 564.673.578) para atender las necesidades

financieras y la programación de gastos establecidos en el Presupuesto Anual y Plan Operativo Anual Institucional.



La mayor erogación de recursos correspondiente al gasto (Bs.180.619.162) está destinada principalmente a trabajos de mantenimiento de tipo preventivo y correctivo así como reparaciones ordinarias para conservación de los activos en condiciones adecuadas de funcionamiento, como la parada programada realizada en el I Trimestre del año; entre los mas resaltantes están: limpieza, soldadura de anclajes y vaciado de concreto refractario utilizados en los hornos, reparaciones e instalaciones diversas en sistema de alimentación de horno, reparación de la torre acondicionadora de gases, cambio de 10 metros lineales de refractarios, mantenimiento general de electro filtros, entre otros.

Con respecto al Proyecto reportó un avance físico de 79% la producción y distribución tanto del cemento como del concreto, donde se estimó una producción de 900.000 toneladas métricas de cemento y 228.000 metros cúbicos de concreto.

**C.A Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A.**  
**EJECUCION DE PROYECTOS Y METAS FISICAS**  
**01/01/2013 AL 31/12/2013**  
 (En Bolívares)

PROYECTOS	Meta del Proyecto		Porcentaje de Avance
	Unidad de Medida	Cantidad	
<b>Consolidar la Fábrica Nacional de Cementos para profundizar la soberanía industrial del rubro en el país.</b>	<i><b>Toneladas</b></i>	<i><b>900.000</b></i>	<i><b>79%</b></i>

Además de los gastos por concepto del proyecto se atendieron una serie de erogaciones en rubros operacionales, administrativos y funcionales, denominadas Acciones Centralizadas por un monto de CIENTO OCHENTA Y CUATRO MILLONES SETECIENTOS VEINTISEIS MIL SETECIENTOS NUEVE (Bs.184.726.709) para el apoyo y consecución de las metas y objetivos en los proyectos; entre ellos tenemos: nóminas del personal empleado, obrero y contratado, pasivos laborales, viáticos, útiles y materiales de oficina, papelería e instrucción, servicios básicos, conservación y reparación de maquinarias y equipos, inversión en activos, entre otros.



**C.A Fábrica Nacional de Cementos, S.A.C.A.**  
**ACCIONES CENTRALIZADAS 2013**  
**01/01/2013 AL 31/12/2013**  
 (En Bolívars)

ACCIONES CENTRALIZADAS	EJECUCION PRESUPUESTARIA	%
Dirección y Coordinación de los Gastos de los Trabajadores	75.451.705	59%
Gestión Administrativa	109.275.004	
<b>TOTAL ACCIONES CENTRALIZADAS</b>	<b>184.726.709</b>	

La FNC está en permanente atención y promoción del desarrollo del tejido industrial para optimizar e incrementar 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, estableciendo de esta manera, la más adecuada distribución de los recursos asignados para tal fin.



**Licdo. Editheris Guzmán**  
**Gerente General de Administración**

**¡EL CEMENTO TAMBIEN ES SOCIALISMO!**  
**AÑO BICENTENARIO 1810 - 2010**



## Cuadro I. Balance General

Balance General							
al 31/12/2012							
Cuentas		Real a 31/12/2012	2012				Valoración Final
Uso	Determinación		Transitorio I	Transitorio II	Transitorio III	Transitorio IV	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	ACTIVO						
1.1	Activo Circulante	498.974.432	1.130.771.821	117.089.412	481.797.427	336.933.382	-388.668
1.1.1	Activo Disponible	498.974.432	846.189.117	203.018.092	246.389.988	171.783.143	-207.253,3
1.1.1.1	Caja	49.767.864	378.439.491	14.646.861	54.866.377	47.767.329	-1.644,5
1.1.1.2	Caja	145.267	145.267	145.267			-145,8
1.1.1.3	Caja	49.813.097	403.593.663	14.456.753	54.866.377	47.767.329	-1.644,5
1.1.1.3.1	Salvato P. Admon.	14.830.711	115.919.910	2.730.250			-4.175,9
1.1.1.3.2	Salvato P. Admon.	29.200.950	166.865.920	18.816.502			-27.825,5
1.1.1.3.3	Salvato P. Admon.	5.482.386	65.813.653	65.334.795			-8.443,8
1.1.1.9	Inventarios Tangibles						
1.1.1.9.1	Activo Disponible	279.561.638	342.861.646	112.499.698	481.321.329	336.933.382	-348.989,4
1.1.1.9.1.1	Préstamos Financieros en T. B. y Valores a Corto Plazo		602.000	1.454.328	2.434.225	2.434.225	7.034,4
1.1.1.9.1.2	Préstamos por Transferir Explotación	6.159.463		1.999.465	1.634.170	1.634.170	2.024,9
1.1.1.9.1.3	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	273.402.175	340.861.650	110.044.363	479.286.934	332.864.988	-40.000,0
1.1.1.9.1.3.1	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	273.402.175	340.861.650	110.044.363	479.286.934	332.864.988	-40.000,0
1.1.1.9.1.3.2	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.3	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	19.222.658	19.222.658	19.222.658	19.222.658	19.222.658	19.222,6
1.1.1.9.1.3.4	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.5	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.6	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.7	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.8	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.9	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.10	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.11	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.12	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.13	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.14	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.15	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.16	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9.1.3.17	Cuentas, Contratos y por Cobrar a Corto Plazo	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419.728	1.419,7
1.1.1.9							
1.1.2	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1	Activo Disponible	169.277.661	129.869.741	132.086.355	164.004.920	96.341.208	-42.893,24
1.1.2.1.							

Fuente: FNC



## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código (1)	Descripción (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
5.03.03.00.00	Ingresos de Operaciones						-
5.03.01.10.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)	646,110,240	01,871,223	220,358,229	404,240,284	351,417,139	1,044,228,731
5.03.02.10.00	Venta Bruta de Servicios	22,084,310	2,008,133	8,094,166	22,444,874	13,239,401	49,212,585
5.03.03.10.00	Otros Ingresos de Operación	37,040,834	164,332		48,049,414	48,049,414	19,700,205
4.03.01.00.00	Materiales, Transmisiones, Rendimientos y Desvoluciones		1,219,523	1,242,838		1,342,839	3,593,165
	Ventas Mistas	794,798,590	14,183,689	237,448,636	474,791,312	379,747,198	1,106,451,872
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						-
	Resultado Bruto (Unidad Bruta de Operación)	794,798,590	14,183,689	237,448,636	474,791,312	379,747,198	1,106,451,872
	Gastos de Operación:						-
	Gastos de Comercialización de Ventas						-
	Gastos Generales y de Administración						-
	Impuestos Indirectos						-
	Resultado de Operación (Unidad de Operación)	794,798,590	14,183,689	237,448,636	474,791,312	379,747,198	1,106,451,872
	Otros Ingresos y Gastos:						-
	Impuestos:						-
3.04.00.00.00	Ingreso Afiliado a la Organización (Pagos de Seguro Social y Pólizas y Tarifas)			68,684,000			68,684,000
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle)						-
	Egresos:						-
4.01.00.00.00	Gastos de Personal	300,767,054	100,038,220	224,043,004	346,187,587	310,120,265	1,329,401,198
4.02.00.00.00	Materiales y Suministros	301,219,878	35,444,378	67,808,014	130,233,057	88,816,338	299,499,255
4.03.00.00.00	Servicios personales	124,829,835	40,720,682	87,648,828	127,164,872	107,001,812	388,594,409
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle incluye subsidios)	620,018	401,181	896,762	2,772,823	1,230,384	5,299,165
4.08.00.00.00	Otros Gastos	19,150,949	6,440,856	44,117,978	1,402,681	2,202,348	54,385,694
4.09.00.00.00	Depreciación y Amortización	16,721,584	4,328,164	11,462,368	45,603,789	13,901,544	45,942,795
4.09.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	1,387,608	676,007	1,143,878	1,477,282	1,116,471	4,393,349
4.09.06.00.00	Pérdidas Afiliado a la Organización (Pérdidas de Seguro Social)	1,090,353	1,250,938	29,091,791	28,546,402	28,813,023	99,682,935
	Gastos Financieros	7,281,774					-
	Intereses						-
	Dividendos						-
	Impuestos						-
	Otros Gastos Financieros						-
	Otros Gastos (Detalle)	7,281,774			23,660	23,660	47,660
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta						-
4.09.06.07.00	Impuesto Diferido						-
(b)	Resultado del Ejercicio	81,758,893	106,432,540	173,885,680	294,911,296	174,448,725	102,896,217



Fuente: FNC

## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívars )

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	174.445.702	67.738.935	158
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	462.998	37.433.282	-99
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	49.393	11.278.932	-100
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	702.952	8.522.035	-92
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-62.890.243	-94.781.118	-34
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-272.605.683	-141.221.899	93
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-243.430.052		0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-403.284.932</b>	<b>-111.029.833</b>	<b>263</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos		81.362.352	-100
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>0</b>	<b>81.362.352</b>	<b>-100</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	5.455.861	56.730.357	-90
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>5.455.861</b>	<b>56.730.357</b>	<b>-90</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-358.962.899</b>	<b>-12.365.904</b>	<b>2.803</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>49.757.894</b>	<b>74.031.933</b>	<b>-33</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>50.790.788</b>	<b>49.757.894</b>	<b>0</b>



Fuente: FNC



## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívares)		
	(B) Resultados acumulados	(C) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	16.625.231	27.230.528
Resultado del período	67.738.036	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	84.564.166	-4.521.767
Resultado del período	730.424.162	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	814.988.318	-704.675.099



Fuente: FNC

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros de Ente						
1. Indicador en	Fórmulas	2. Real			3 Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2010	2011	2012		
Índice del Liquidador	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,40	1,18	0,82	0,84	-50%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,64	1,70	0,60	0,18	-52%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	2,87	2,24	6,20	10,31	60%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,29	2,82	7,09	4,48	113%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,88	0,72	8,89	2,74	181%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-27.638.288,45	92.786.901,44	-36.626.208,05	-60.187.250,00	1433%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-0,71	-0,25	-7,88	-0,26	-97%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	28.040.137,23	74.636.047,83	49.137.882,59	10.799.739,02	2%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	213.600.592,00	307.536.230,46	708.785.697,22	376.787.105,92	-46%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,11	-0,08	-1,08	0,44	-642%



Fuente FNC

**CAPITULO IV.**  
**INDUSTRIA VENEZOLANA DE**  
**CEMENTO, S.A.**



## Capítulo IV Industria Venezolana De Cemento, S.A.

### Exposición de Motivo

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 Extraordinaria N° 5886 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 a nombre a "Industria Venezolana de Cemento (INVECEM), S.A." , así como la designación de los miembros de la Junta Directiva, el Presidente de la Junta Directiva y demás autoridades de la empresa , cuyas facultades están debidamente establecidas en los estatutos sociales de la empresa. 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 de 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, cuya denominación fue parcialmente modificada a: Ministerio del Poder Popular para Industrias conforme Decreto Nro.: 9.314, publicado en Gaceta Oficial Nro. 40.065 de fecha 5 de Diciembre de 2012.

En Gaceta Oficial Extraordinaria N°6.092 del 27 de Diciembre de 2012, fue aprobado el presupuesto de Ingresos y Gastos correspondiente al ejercicio económico 2013 por la cantidad de Dos mil trescientos sesenta y seis millones ciento noventa y nueve mil setecientos treinta y cuatro Bolivares (Bs. 2.366.199.734). El detalle del presupuesto aprobado por categoría presupuestaria fue el siguiente:

Categoría	Presupuesto	Modificación	Presupuesto modificado
Proyecto	1.936.944.947	-	1.936.944.947
Acciones centralizadas	429.254.787		429.254.787
	2.366.199.734		2.366.199.734

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

Proyecto:

Producción y Distribución de Cemento, Concreto y Agregados para apalancar el sector de la construcción y contribuir con el desarrollo de la nación.

Acción Específica	Presupuesto del año 2013	Meta programada 2013	Monto ejecutado 2013	Meta ejecutada 2013	% de Ejecución Financiera	% de Ejecución Física
Cemento	1.566.177.337	2.790.708	1.399.170.337	2.795.435	92	100
Agregados	72.028.247	1.100.000	48.156.813	688.296	67	63
Concreto	298.739.363	556.000	402.519.291	425.000	147	83

Los ingresos totales por ventas fueron Bs 1.980.896.157, distribuidos así:

Producto	Volumen	Unidad	Ventas Bs.
Cemento	2.795.435	Tm	1.272.585.424
Concreto	425.000	Tm	573.114.378
Agregados	688.296	M3	85.047.521
Total Ingresos por Ventas			1.930.747.623

Los precios promedio de ventas son 455,23 Bs por tonelada de cemento, Bs. 1.348,50 el m3 de concreto y Bs 123,56 la tonelada de agregados.

Los Costos Promedio Unitarios de Producción son Bs.402,60 Bs. /tonelada de cemento, 1.037,30 Bs. /m3 de concreto y 70,20 Bs/ tonelada de agregados.

En cuanto a la distribución del gasto, su ejecución fue como sigue:

Denominación	2013
Gasto de Personal	422.591.725
Materiales, Suministros y Mercancías	727.921.798
Servicios no Personales	415.788.569
Activos Reales	410.236.663

Gastos Financieros	30.760.000
Impuestos	88.746.544
Otros Gastos	100.785.415
	2.229.962.239

Los Estados Financieros preliminares que no han sido auditadas, correspondientes a los resultados obtenidos al 31 de Octubre de 2013, y estimación de los meses de Noviembre y Diciembre. Los resultados del ejercicio 2013 son Bs 300.870.547. Los Activos totales alcanzan la cifra de Bs 2.290.338.791, en el cual el rubro Propiedad, Planta y Equipo representa el 41,20% de los activos totales, donde destacan las Construcciones en Proceso por Bs 504.038.324, en la que se refleja la Inversión para Ampliación de Planta Cumarebo, que incrementara la producción de la planta en aproximadamente 450.000 toneladas al año. El Capital de Trabajo Neto de Bs 545.178.903, permiten garantizar el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo.

El Pasivo incluye deuda financiera con el Banco de Venezuela por Bs. 300.000.000, de cuyo monto, Bs.106.666.666,67 corresponde a la porción circulante y Bs. 188.333.333,57 corresponde a la porción a largo plazo.

Industria Venezolana de Cemento  
(INVECEM) S.A.  
Rif. J-07500073-0

  
\_\_\_\_\_  
Jesús Salvador Lugo  
Director Ejecutivo  
Industria Venezolana de Cemento (INVECEM), S.A.



# Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolivares)								
C U E N T A S			2013					Variacion Anual
Código	Uenominacion	Real al 31/12/2012	I rimestre I	I rimestre II	I rimestre III	I rimestre IV		
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]		[8]
1	ACTIVO	1.667.852.066	1.782.303.194	1.878.863.638	2.094.847.056	2.298.623.100		630.771.034
1.1	Activo Circulante	1.176.048.302	1.045.672.522	1.018.407.019	1.093.841.942	1.351.778.435		175.730.134
1.1.1	Activo Disponible	275.933.169	357.305.993	264.200.142	322.338.421	339.596.623		63.663.454
1.1.1.01.01	Caja	121.070	133.054	81.836	89.699	79.144		(41.926)
1.1.1.01.02	Bancos	23.847.881	159.173.785	161.775.514	199.589.480	156.090.693		132.242.812
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	1.445.391	95.259.338	51.142.055	80.035.144	14.511.532		13.066.141
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	19.834.902	59.818.841	106.399.152	114.310.531	137.538.218		117.703.316
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	2.567.588	4.095.605	4.234.306	5.243.805	4.040.943		1.473.355
1.1.1.02	Inversiones Temporales	251.964.218	197.999.155	102.342.792	122.659.242	183.426.785		(68.537.433)
1.1.2	Activo Exigibles	670.640.184	468.240.917	486.805.824	498.659.048	715.517.458		44.877.274
1.1.2.01.02	Inversiones en títulos valores públicos CP	3.938.165	4.681.215	4.681.215	4.681.215	4.681.215		743.050
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	3.938.165	4.681.215	4.681.215	4.681.215	4.681.215		743.050
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	-	-	-	-	-		-
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	353.883.057	226.870.512	247.521.086	317.095.435	348.805.941		(5.077.116)
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	-	-	-	-	-		-
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	353.883.057	226.870.512	247.521.086	317.095.435	348.805.941		(5.077.116)
1.1.2.04.99	Otras cuentas por cobrar CP	35.784.538	16.874.077	26.760.277	66.212.494	76.213.311		40.428.773
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	35.784.538	16.874.077	26.760.277	66.212.494	76.213.311		40.428.773
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	277.034.424	219.815.113	207.843.245	110.669.903	285.816.991		8.782.567
1.1.3	Activo Realizable	191.380.962	195.791.033	235.072.968	250.559.757	254.523.273		63.142.311
1.1.3.01	Inventario de Materia Prima	30.605.944	33.160.107	40.367.768	34.912.994	32.001.055		1.395.111
1.1.3.02	Inventario de Productos Terminados	37.505.359	31.549.728	33.227.553	21.804.500	18.699.013		(18.806.345)
1.1.3.03	Inventario de Productos en proceso	3.496.547	1.944.407	2.127.243	2.906.481	4.585.521		1.088.973
1.1.3.05	Inventario de Materiales y Suministros	119.773.112	129.059.978	158.909.494	190.554.977	199.003.351		79.230.239
1.1.3.06.01	Bienes y materiales importados en tránsito	-	-	-	-	-		-
1.1.3.06.02	Bienes y materiales locales en tránsito	-	76.813	440.910	380.804	234.334		234.334
1.1.3.06.03	Bienes y materiales en tránsito entre almacenes	-	76.813	440.910	380.804	234.334		234.334
1.1.3.06	Bienes y Materiales en Tránsito	-	76.813	440.910	380.804	234.334		234.334
1.1.4	Activos Diferidos a Corto Plazo	37.900.389	24.334.578	32.328.087	22.284.716	42.141.081		4.240.693
1.1.4.01.09	Otros gastos a corto plazo pagados por anticipado	37.848.232	24.276.918	32.270.427	22.227.056	42.083.421		4.235.190
1.1.4.02	Depositos otorgados en garantía CP	52.157	57.660	57.660	57.660	57.660		5.503
1.1.9	Otros Activos Circulantes	193.597	-	-	-	-		(193.597)
1.1.9.09	Otros activos circulantes	193.597	-	-	-	-		(193.597)
1.2	Activo no Circulante	491.803.764	736.630.672	860.456.619	1.001.005.114	946.844.665		455.040.900
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	354.747	354.747	354.747	354.747	354.747		-
1.2.2.02		354.747	354.747	354.747	354.747	354.747		-
1.2.3.01.01	Edificios e Instalaciones	97.373.123	97.373.123	97.373.123	98.349.656	97.107.687		(265.436)
1.2.3.01.02	Maquinarias y demás equipos de construcción, car	383.351.856	438.470.086	449.505.428	450.485.532	415.242.584		31.890.728
1.2.3.01.03	Equipos de transporte, tracción y elevación	93.790.438	95.476.440	97.729.148	100.548.960	100.405.245		6.614.807
1.2.3.01.04	Equipos de comunicaciones y señalamiento	18.324.783	18.324.783	18.324.783	18.888.470	18.379.388		54.605
1.2.3.01.06	Equipos científicos, religiosos de enseñanza y recreo	6.317.352	6.317.352	6.317.352	6.317.352	6.305.775		(11.577)
1.2.3.01.08	Máquinas, muebles y demás equipos de oficina	3.622.600	3.622.600	4.372.681	4.372.681	4.285.321		662.720
1.2.3.02	Tierras y Terrenos	4.023.203	4.023.203	4.023.203	4.023.203	4.023.203		-
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	606.803.356	663.607.588	677.645.717	682.785.855	645.749.204		38.945.848
2.2.5.01.01	Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	(24.211.131)	(25.177.702)	(26.140.979)	(27.131.029)	(26.695.342)		(2.484.211)
2.2.5.01.02	Depreciación acumulada de maquinarias y demás	(105.121.558)	(112.093.138)	(118.730.255)	(125.332.033)	(124.576.078)		(19.454.520)
2.2.5.01.03	Depreciación acumulada de equipos de transporte	(30.709.451)	(32.514.925)	(34.332.839)	(36.170.818)	(36.481.268)		(5.771.817)
2.2.5.01.04	Depreciación acumulada de equipos de comunicac	(13.714.045)	(14.559.987)	(15.120.815)	(15.566.444)	(15.407.730)		(1.693.685)
2.2.5.01.06	Depreciación acumulada de equipos científicos, rel	(1.124.107)	(1.268.094)	(1.412.080)	(1.556.067)	(1.595.363)		(471.256)
2.2.5.01.08	Depreciación de máquinas, muebles y demás equi	(1.184.062)	(1.275.773)	(1.383.079)	(1.497.954)	(1.448.970)		(264.908)
2.2.5.01	Depreciación Acumulada de bienes de uso	(176.064.354)	(186.889.618)	(197.120.048)	(207.254.345)	(206.204.751)		(30.140.397)
1.2.3.05.01	Activo Fijo Neto	430.739.001	476.717.970	480.525.669	475.531.510	439.544.453		8.805.451
	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Priv	55.118.230	256.024.969	376.410.348	522.111.289	504.038.324		448.920.094
1.2.4.01	Marca de Fábrica y Patentes de Inversión	3.184.908	3.184.908	3.184.908	3.184.908	3.184.908		-
1.2.4.19	Otros Activos Intangibles	67.275	67.275	67.275	67.275	67.275		-
1.2.4	Activo Intangible	3.252.183	3.252.183	3.252.183	3.252.183	3.252.183		-
2.2.5.02.01	Amortización acumulada de Marcas de Fábrica	(3.184.908)	(3.184.908)	(3.184.908)	(3.184.908)	(3.184.908)		-
2.2.5.02.19	Amortización acumulada de otros activos intangibles	(67.275)	(67.275)	(67.275)	(67.275)	(67.275)		-
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	(3.252.183)	(3.252.183)	(3.252.183)	(3.252.183)	(3.252.183)		-
1.2.5.09	Activo Intangible Neto	-	-	-	-	-		-
	Otros Activos Diferidos a Mediano y Largo Plazo	5.456.686	3.397.886	3.030.755	2.872.468	2.772.041		(2.684.645)
	Cargos Diferidos	5.456.686	3.397.886	3.030.755	2.872.468	2.772.041		(2.684.645)
1.2.9.09	Activos no Circulantes diversos a mediano y largo plazo	135.100	135.100	135.100	135.100	135.100		-
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denom	135.100	135.100	135.100	135.100	135.100		-
	Revaluación de Activos	-	-	-	-	-		-

Industria Venezolana de Cemento  
(INVECEM) S.A.  
Rif. J-07500073-0

Fuente: Invecem, S.A. Diciembre 2013

Balance General							
(En Bolívars)							
C U E N T A S		2013					Variación Anual
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	I trimestre I	I trimestre II	I trimestre III	I trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.158.370.920</b>	<b>1.169.418.015</b>	<b>1.220.939.614</b>	<b>1.324.020.031</b>	<b>1.488.271.406</b>	<b>329.900.487</b>
2.1	Pasivo Circulante	610.833.690	562.390.667	615.274.240	718.629.274	806.599.534	195.765.843
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	181.778.609	235.571.366	267.432.211	314.619.835	309.860.433	128.081.824
2.1.1.01.01	Sueldos, salarios y otras remuneraciones por pagar	-	-	-	-	-	-
2.1.1.01.04	Prestaciones sociales y otras indemnizaciones por pagar	16.770.549	27.740.132	30.915.005	34.357.445	37.774.690	21.004.142
2.1.1.01.09	Otros gastos de personal por pagar	46.262.549	36.021.563	39.963.412	47.068.797	53.901.053	7.638.504
2.1.1.01	Gastos de personal por pagar	63.033.097	63.761.695	70.878.417	81.426.243	91.675.743	28.642.646
2.1.1.02.01	Aportes patronales y retenciones laborales por pagar al IVSS	5.763.475	5.396.061	5.536.236	5.938.185	5.948.494	185.019
2.1.1.02.05	Aportes patronales y retenciones laborales por pagar al Fondo	541	364.097	879	1.187	1.248	706
2.1.1.02.06		-	-	-	-	-	-
2.1.1.02.09	Otros aportes legales por pagar	-	27.767	-	-	-	-
2.1.1.02.10	Retenciones laborales por pagar al INCE	-	670.475	-	-	316.817	316.817
2.1.1.02.19	Otras retenciones laborales por pagar	10.425	12.139	11.805	12.695	12.925	2.500
2.1.1.02	Aportes patronales y retenciones laborales por pagar	5.774.442	6.470.538	5.548.921	5.952.068	6.279.484	505.042
2.1.1.03.01	Cuentas por pagar a proveedores a corto plazo	82.527.089	133.203.793	170.857.493	188.422.883	172.374.541	89.847.451
2.1.1.03.02	Cuentas por pagar a contratistas a corto plazo	-	-	-	-	-	-
2.1.1.03.03	Obligaciones de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
2.1.1.03.09	Otras cuentas por pagar a corto plazo	30.277.314	31.802.007	19.921.686	38.608.919	39.242.240	8.964.925
2.1.1.03	Cuentas por pagar a corto plazo	112.804.404	165.005.800	190.779.179	227.031.802	211.616.780	98.812.377
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	-	-	-	-	-	-
2.1.1.05.02	Intereses externos por pagar a corto plazo	166.667	333.333	225.694	209.722	288.426	121.759
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	16.666.667	60.000.000	70.000.000	73.333.333	106.666.667	90.000.000
2.1.2.02.07	Deuda interna por préstamos recibidos de entes descentralizados	16.666.667	60.000.000	70.000.000	73.333.333	106.666.667	90.000.000
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	16.666.667	60.000.000	70.000.000	73.333.333	106.666.667	90.000.000
2.1.4	Fondos de Terceros	412.388.414	266.819.301	277.842.029	330.676.105	390.072.434	(22.315.980)
2.1.4.09	Otros fondos de terceros	412.388.414	266.819.301	277.842.029	330.676.105	390.072.434	(22.315.980)
2.1.4	Fondos de Terceros	412.388.414	266.819.301	277.842.029	330.676.105	390.072.434	(22.315.980)
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	-	-	-	-	-	-
2.2	Pasivo no Circulante	547.537.229	607.027.348	605.665.374	605.390.757	681.671.873	134.134.643
2.2.2	Deuda Pública a largo plazo	116.666.667	170.555.556	152.222.222	130.555.556	191.111.111	74.444.445
2.2.2.02.07	Deuda interna por préstamos recibidos de entes descentralizados	116.666.667	170.555.556	152.222.222	130.555.556	191.111.111	74.444.445
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	70.225.567	77.553.043	77.810.787	77.276.101	81.540.523	11.314.956
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos	-	-	-	-	-	-
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario	14.475.506	16.599.035	17.994.668	18.875.357	19.696.118	5.220.611
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	6.038.781	10.576.486	9.022.358	7.065.741	10.370.655	4.331.874
2.2.4.01	Provisiones	20.514.287	27.175.522	27.017.025	25.941.098	30.066.773	9.552.486
2.2.4.02	Reservas Técnicas	49.711.280	50.377.521	50.793.762	51.335.003	51.473.750	1.762.470
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	360.644.995	358.918.749	375.632.364	397.559.100	409.020.238	48.375.243
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>509.481.146</b>	<b>612.885.180</b>	<b>657.924.029</b>	<b>770.827.030</b>	<b>810.351.693</b>	<b>300.870.547</b>
3.2	Patrimonio Institucional	509.481.146	612.885.180	657.924.029	770.827.030	810.351.693	300.870.547
3.2.1.01	Capital Institucional	7.786.699	7.786.699	7.786.699	7.786.699	7.786.699	-
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	778.670	778.670	778.670	778.670	778.670	-
	Revaluación de Activos	-	-	-	-	-	-
3.2.4.01	AJUSTE POR INFLACIÓN	-	-	-	-	-	-
3.2.5.01	Resultados Acumulados	262.675.274	500.915.777	500.915.777	500.915.777	500.915.777	238.240.503
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	238.240.503	103.404.034	148.442.882	261.345.884	300.870.547	62.630.044
	Ajuste por Diferencial Cambiario	-	-	-	-	-	-
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas	-	-	-	-	-	-
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.667.852.066</b>	<b>1.782.303.195</b>	<b>1.878.863.642</b>	<b>2.094.847.060</b>	<b>2.298.623.100</b>	<b>630.771.034</b>

Industria Venezolana de Cemento  
(INVECEM) S.A.  
Rif. J-07500073-0

Fuente: Invecem, S.A. Diciembre 2013

Cuenta

273

Invecem, S.A.



## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	<b>Ingresos de Operación:</b>						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	1.420.031.079	346.725.306	438.974.065	588.599.664	503.178.473	1.877.477.508
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	30.527.115				6.945.285	6.945.285
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	<b>Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones</b>						
	<b>Ventas Netas</b>	<b>1.450.558.194</b>	<b>346.725.306</b>	<b>438.974.065</b>	<b>588.599.664</b>	<b>510.123.758</b>	<b>1.884.422.793</b>
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	1.081.945.686	246.932.035	375.056.173	422.203.839	378.588.519	1.422.780.566
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>368.612.508</b>	<b>99.793.271</b>	<b>63.917.893</b>	<b>166.395.824</b>	<b>131.535.239</b>	<b>461.642.227</b>
	<b>Gastos de Operación:</b>	<b>119.568.186</b>					
	Gastos de Comercialización o de Ventas	24.073.117	6.406.342	6.930.110	8.257.789	10.166.065	31.760.306
	Gastos Generales y de Administración	95.495.069	28.932.107	23.394.735	36.052.071	42.785.170	131.164.084
	Impuestos Indirectos	-					
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>249.044.322</b>	<b>64.454.822</b>	<b>33.593.048</b>	<b>122.085.964</b>	<b>78.584.004</b>	<b>298.717.837</b>
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						
	<b>Ingresos:</b>						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	83.878.111	87.317.644	19.156.058	27.465.798	5.959.995	139.899.494
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						-
	<b>Egresos:</b>						
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	40.177.886	11.060.423	10.651.913	10.329.926	17.438.372	49.480.634
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)						
4.08.07.00.00	<b>Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones</b>	<b>28.535.450</b>	<b>14.368.957</b>	<b>6.986.790</b>	<b>4.384.714</b>	<b>6.366.011</b>	<b>32.106.472</b>
	<b>Gastos Financieros</b>						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa	22.551.389	6.291.667	8.623.843	8.265.741	5.905.503	29.086.753
	Otros Gastos Financieros	17.308.467	632.108	472.197	364.367	-	1.468.692
	Otros Gastos (Detallar)						
	Variación de Inventarios	-53.044.055	-4.410.071	-39.281.934	-15.486.789	-3.963.517	-63.142.311
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>277.393.296</b>	<b>123.829.383</b>	<b>65.296.297</b>	<b>141.693.783</b>	<b>58.797.629</b>	<b>389.617.091</b>
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	39.152.793	20.425.349	20.257.449	28.790.781	19.272.965	88.746.544
	<b>(7) Resultado del Ejercicio</b>	<b>238.240.503</b>	<b>103.404.034</b>	<b>45.038.848</b>	<b>112.903.001</b>	<b>39.524.664</b>	<b>300.870.547</b>

  
**Industria Venezolana de Cemento**  
**(INVECEM) S.A.**  
**Rif. J-07500073-0**

Fuente: Invecem, S.A. Diciembre 2013

## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívares )

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	389.617.091	277.393.296	40
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	8.534.646	33
Depreciación	30.140.397	37.388.341	-19
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:	-46.672.138	-185.113.250	-75
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	4.334.066	-229.673.136	-102
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-63.142.311	-53.044.055	19
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	-4.240.693	-9.339.321	-55
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-49.017.742	-165.807.317	-70
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	98.934.136	-1.326.995	-7.556
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	29.147.688	38.371.360	-24
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	26.059.262	274.859.005	-91
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	-88.746.544	-39.152.793	127
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>384.400.306</b>	<b>138.203.033</b>	<b>178</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	485.181.297	133.642.113	263
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>485.181.297</b>	<b>133.642.113</b>	<b>263</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	164.444.445	-60.000.000	-374
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>164.444.445</b>	<b>-60.000.000</b>	<b>-374</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>63.663.454</b>	<b>-55.439.080</b>	<b>-215</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>275.933.169</b>	<b>331.372.249</b>	<b>-17</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>339.596.623</b>	<b>275.933.169</b>	<b>23</b>

  
**Industria Venezolana de Cemento**  
**(INVECEM) S.A.**  
Rif. J-07500073-0

Fuente: Invecem, S.A. Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

	Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívares)	
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	261.903.467	270.468.836
Resultado del periodo	239.012.310	239.012.310
Saldo al 31 de diciembre de 2012	500.915.777	509.481.146
Resultado del periodo	300.870.547	300.870.547
Saldo al 31 de diciembre de 2013	801.786.324	810.351.693

  
Industria Venezolana de Cemento  
(INVECEM) S.A.  
Rif. J-07500073-0

Fuente: Invecem, S.A. Diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

### Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante				1,61	1,36	-16%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)				1,93	1,68	-13%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto )				1,20	1,00	-17%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto )				0,23	0,24	3%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)				0,69	0,65	-7%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante				565.214.611	545.178.902	-4%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio				0,47	0,37	-21%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible				275.933.169	339.596.623	23%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación				249.044.322	298.717.837	20%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)				0,14	0,13	-8%

  
**Industria Venezolana de Cemento**  
**(INVECEM) S.A.**  
**RIF. J-07500073-0**

**Fuente: Invecem, S.A. Diciembre 2013**

**Capitulo I**  
**Maderas del Orinoco,**  
**C.A.**





## Capítulo I - Maderas del Orinoco, C.A.

### Exposición de Motivo

Maderas del Orinoco, C.A. aprobada a través del acta de asamblea general extraordinaria de fecha 02 de noviembre 2012 publicada en Gaceta Oficial 40.042, la asamblea aprueba el cambio de denominación de la sociedad mercantil CVG Productos Forestales de Oriente, C.A. (PROFORCA) a Empresa de Propiedad Social Maderas del Orinoco, C.A. (MADERAS DEL ORINOCO, C.A.), a fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en el decreto presidencial nº 8.824 de fecha seis de marzo 2012, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela nº 39.877. Y para la misma fecha 02 de noviembre 2012, se hace el nombramiento de Ricardo Humberto Camacho como nuevo presidente de la empresa

El proyecto de presupuesto de ingresos y egresos de la empresa, está orientado a maximizar los ingresos operativos enmarcados en la construcción de un nuevo modelo productivo rumbo al Socialismo del Siglo XXI. Para el ejercicio financiero 2013, se inició con unos ingresos propios estimados de Bs. 306.742.186, por transferencia y donaciones del estado por un monto de Bs. 49.288.465.

Cabe destacar, que se realizó una modificación presupuestaria en de Ingresos y Gastos 2013, el cual fue aprobado en Consejo de Ministros Nº22 del 28/08/2013, motivado al Punto de Cuenta Nº 011.13 punto Nº5, presentado por el Ministro Ricardo Menéndez al Vicepresidente Ejecutivo, el cual se otorgo un crédito por FONDEN por un monto de Bs. 343.150.130, con el objeto de incrementar en 100% la meta de plantación, alcanzando a 40.000 hectáreas en los estados de Amazonas, Mérida, Apure y Barinas. Así mismo se ajustó el plan de ingresos considerados por la modificación de volumen y precio por un monto Bs. 405.852.475.



Por lo antes expuesto, en las políticas de financiamiento, MADERAS DEL ORINOCO modifica su plan de ingresos a un monto total de Bs. 406.852.475 corresponde a ingresos por ventas, la cantidad de Bs.8.363.640 provienen de otros ingresos ajenos a la operación, la cantidad de Bs. 392.438.595 por transferencias y donaciones corrientes y de capital, la cantidad de Bs. 2.813.407 provienen del incremento de la depreciación y amortización, la cantidad de Bs. 19.048.982 corresponden al incremento de otros pasivos.

Se consideran en las transferencias y donaciones corrientes, la cuota de asignación por parte del Ministerio para el gasto de personal por Bs. 19.715.386 y como transferencias y donaciones de capital la cuota asignación por Bs. 29.573.079 y el crédito aprobado por FONDEN por Bs. 343.150.130.

Este incremento en los ingresos, origina una modificación al presupuesto de ingresos y gastos por un monto de Bs. 828.517.099, lo que representa un 110,66% en comparación del presupuesto de ingresos y gastos oficial 2013, aprobado en Consejo de Ministro.

Es importante mencionar, que Maderas de Orinoco C.A., incrementó un 11,91% a la primera modificación a su Presupuesto de Ingresos y Gastos 2013, cuya variación será reportada en el instructivo N° 8 del IV trimestre de la ejecución presupuestaria, este incremento es motivado a la aprobación de Créditos Adicionales para gastos de personal, según las siguiente Gacetas:

Gaceta Oficial 40.230 del 16/08/2013 por Bs. 14.480.000,00.

Gaceta Oficial 40.263 del 02/10/2013 por Bs. 4.960.000,00.

Gaceta Oficial 40.287 del 05/11/2013 por Bs. 38.327.809,00.

Gaceta Oficial 40.302 del 26/11/2013 por Bs. 38.327.809,00.

Ajuste del Plan de Ingresos por un monto de Bs. 23.648.623,00, el cual es producto del incremento de volumen por la Gran Misión Vivienda Venezuela.



#### Cuentas de Gastos

Los gastos realizados durante el ejercicio fiscal se distribuyeron de la siguiente forma: el 42,01% en gastos de personal, el 9,46% en materiales y suministros de mercancías adquiridos para el funcionamiento de la empresa y los proyectos que se ejecutaron; el 37,75% 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 y de otros gastos que representan el 8,88%.

#### 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. 346.508.595,75, la segunda fuente son las asignaciones y transferencias del Ejecutivo Nacional que son las transferencias para gastos de inversión y corriente por Bs. 68.728.465 y por último los ingresos ajenos a la operativos por Bs. 9.484.495,55, los cuales son ingresos ajenos a la operación producto de las indemnizaciones y daños causados a las plantaciones forestales.



Fuente: Maderas del Orinoco, Diciembre 2013

**a. Estados Financieros**

La empresa por el mismo proceso productivo que desarrolla, desde la elaboración de la materia prima, la industrialización de la madera y el gasto de administración y venta (gastos corriente), son registrados contablemente en tres cuentas, por consiguiente el gasto total de la empresa no es imputado totalmente en el Estado de Resultado, estos se imputan una parte al rubro de Plantaciones Forestales (Inversión), otra al Costo de Producción y/o Venta (Industrialización) y por último al Gasto de Administración y Venta. A continuación se presentan las cuentas generadas en el ejercicio fiscal 2013:





## Cuadro I. Balance General

**Balance General**  
(in Bolivares)

Cuentas		2013					Validación Anual
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	208,112,052	674,054,369	1,188,019,313	1,188,019,313	1,188,019,313	243,516,333
1.1	Activo Circulante						
1.1.1	Activo Disponible						
1.1.1.1	Caja	9,557,038	38,922,778	69,754,978	170,302,443	65,763,808	89,226,890
1.1.1.2	Bancos	406,024	1,580,578	2,303,972	2,308,177	2,311,577	2,081,048
1.1.1.3	Depósitos	3,093,508	27,055,200	67,369,476	173,926,271	83,249,118	60,145,812
1.1.1.3.01	Bancos Públicos	2,317,504	21,052,194	41,703,292	144,854,275	17,507,475	7,710,812
1.1.1.3.02	Bancos Extranjeros	274,894	18,036,008	18,066,816	150,081,400	72,741,676	72,435,491
1.1.1.3.03	Bancos del Estado	5,695	3,505	3,505	3,505	3,505	
1.1.1.4	Inversiones Temporales						
1.1.2	Activo Exigible	124,464,261	72,962,066	54,549,770	231,028,212	267,594,212	493,093,411
1.1.2.1	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						
1.1.2.2	Prestamos por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.3	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	27,973,021	36,428,093	85,898,406	42,512,722	58,416,918	25,434,121
1.1.2.4	Cuentas de Cobrar por Facturas por Cobrar a Corto Plazo	28,533,704	3,930,011	5,858,704	5,858,704	5,858,704	2,081,048
1.1.2.5	Cuentas de Cobrar por Contratos de Seguro	24,444,817	37,860,677	16,718,148	35,830,010	48,480,241	25,434,121
1.1.2.6	Cuentas de Cobrar por Contratos de Seguro a Corto Plazo	71,881,740	81,856,066	11,567,043	153,598,741	162,702,332	110,521,221
1.1.2.7	Libros de Comercio por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.8	Anticipos y Provisiones a Corto Plazo						
1.1.2.9	Anticipos y Provisiones por Contratos a Corto Plazo	27,854,992	29,023,070	30,265,553	37,701,443	36,378,680	7,150,674
1.1.2.10	Reservas por Reservas a Corto Plazo						
1.1.3	Activo Rentable	10,043,081	10,803,664	44,913,737	17,179,213	18,052,420	5,046,339
1.1.3.1	Inversión de Títulos de Crédito y Denominación	10,043,081	10,803,664	44,913,737	17,179,213	18,052,420	5,046,339
1.1.4	Otros Activos Circulantes	6,258,764	6,518,881	11,209,734	13,757,351	15,416,850	8,085,870
1.2	Activo no Circulante						
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						
1.2.1.1	Anticipos y Provisiones a Largo Plazo						
1.2.1.2	Inversión en Valores a Largo Plazo						
1.2.1.3	Inversiones a Largo Plazo						
1.2.2	Guarantías y Letras por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.3	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.4	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.5	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.6	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.7	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.8	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.9	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.10	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.11	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.12	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.13	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.14	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.15	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.16	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.17	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.18	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.19	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.20	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.21	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.22	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.23	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.24	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.25	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.26	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.27	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.28	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.29	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.30	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.31	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.32	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.33	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.34	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.35	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.36	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.37	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.38	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.39	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.40	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.41	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.42	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.43	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.44	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.45	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.46	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.47	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.48	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.49	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.50	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.51	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.52	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.53	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.54	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.55	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.56	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.57	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.58	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.59	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.60	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.61	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.62	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.63	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.64	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.65	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.66	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.67	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.68	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.69	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.70	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.71	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.72	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.73	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.74	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.75	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.76	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.77	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.78	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.79	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.80	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.81	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.82	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.83	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.84	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.85	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.86	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.87	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.88	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.89	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.90	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.91	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.92	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.93	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.94	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.95	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.96	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.97	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.98	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.99	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.100	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.101	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.102	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.103	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.104	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.105	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.106	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.107	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.108	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.109	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.110	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.111	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.112	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.113	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.114	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.115	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.116	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.117	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.118	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.119	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.120	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.121	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.122	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.123	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.124	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.125	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.126	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.127	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.128	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.129	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.130	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.131	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.132	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.133	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.134	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.135	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.136	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.137	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.138	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.139	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.140	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.141	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.142	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.143	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.144	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.145	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.146	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.147	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.148	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.149	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.150	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.151	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.152	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.153	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.154	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.155	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.156	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.157	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.158	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.159	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.160	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.161	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.162	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.163	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.164	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.165	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.166	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.167	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.168	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.169	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.170	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						
1.2.171	Anticipos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						

J. F. Kennedy



**Fuente: Maderas del Orinoco, Diciembre 2013**

## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados  
(en dólares)

Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Yves
3.01.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.05.01.00.00	Venta directa de Maderas (Dólar)	2 6.098.673	20.640.607	28.290.332	219.667.367	50.470.647	346.506.623
3.05.02.00.00	Venta directa de Maderas	-	-	-	-	-	-
3.05.03.00.00	Créditos Ingresos de Operación	-	-	-	-	-	-
4.05.07.00.00	Impuestos, Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-	-
	<b>Ventas Netas</b>	218.669.875	25.640.907	28.290.332	219.667.367	50.470.647	346.506.623
	Cargos de Ventas de Maderas y Maderas	-58.055.117	-	-	-	-	-
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	160.614.758	25.640.907	28.290.332	219.667.367	50.470.647	346.506.623
	<b>Costos de Operación:</b>						
	Costos de Comercialización de Ventas	-	-	-	-	-	-
	Costos Generales y de Administración	-214.148.637	-43.698.176	-63.379.700	-63.772.580	-513.555.615	-481.738.148
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	-64.354.131	-18.718.269	2.611.385	151.654.788	-283.055.458	-100.327.345
	Otros Ingresos y Egresos:						
	<b>Ingresos:</b>						
3.04.00.00.00	Ingresos Acreditados en Operación (Detallar incluye Subsidios para Productos y Tarifas)	1.296.367	232.070	4.014.675	5.235.670	-	9.484.486
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar)	72.809.372	13.000.000	14.000.000	20.500.000	7.333.000	68.728.000
	<b>Egresos:</b>						
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar incluye subsidios otorgados por normas estatutarias)	-	-	-	-	-	-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-52.784.310	-	-71.778	-600	-	-72.673.5
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-2.655.352	-480.108	-480.108	-480.108	-480.108	-2.600.492
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.03.00.00	Pérdidas Acreditadas en Operación (Detallar incluye subsidios para productos y tarifas)	-	-	-	-	-	-
	<b>Gastos Financieros</b>						
	Intereses	-	-	-	-	-	-
	Uso de Interés	-	-	-	-	-	-
	Donación Establecida	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos (Detallar)	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultado antes del impuesto Sobre la Renta</b>	-15.620.845	-4.135.407	24.144.339	186.578.038	-251.672.487	-73.287.519
4.08.03.00.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	<b>(%) Resultado del Ejercicio</b>	-15.620.845	-4.135.407	24.144.339	186.578.038	-251.672.487	-73.287.519

*J.P. M......*



*[Signature]*

Fuente: Maderas del Orinoco, Diciembre 2013



## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívares)

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuestos del Ejercicio	-75.287.519	-15.920.845	373
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisión por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación o indemnizaciones	0		0
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0		0
Depreciación	0	10.005.980	-100
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	0		0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	0		0
Ganancias Netas por Operaciones Subvenciones y Pasivos:	0		0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	32.578.100	-12.430.888	162
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-5.899.208	-1.551.880	267
(Aumento) Disminuciones de Otras Cuentas por Cobrar	-104.822.143	-58.534.696	79
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	0	-1.213.797	-100
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	0	0	0
(Aumento) Disminuciones créditos fiscales	3.195.489	-1.241.765	207
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-14.799.630	5.312.508	-379
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	220.500.434	-10.445.995	-2.211
Aumento (Disminuciones) Anticipos recibidos de clientes	-5.903.130	500.721	-1.279
Aumento (Disminuciones) Retenciones Laborales	11.989.537	7.549.256	59
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-12.261.089	15.874.032	-178
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	19.991.431	4.926.757	314
Aumento (Disminuciones) Gastos acumulados por pagar	3.000.677	1.449.606	107
<b>Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>76.200.270</b>	<b>-39.912.173</b>	<b>-291</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			1
Adquisición de Activos Fijos	-2.795.525	-2.777.268	1
Adquisición de plantaciones	0	-142.715.396	-100
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-2.795.525</b>	<b>-145.492.664</b>	<b>-98</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>			-25
Aumento de Aporte para futuras capitalizaciones	81.509.034	108.720.147	-25
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	0	83.558.650	-100
<b>Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras</b>	<b>81.509.034</b>	<b>192.278.797</b>	<b>-58</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>52.225.660</b>	<b>-9.046.885</b>	<b>-1.009</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>3.557.030</b>	<b>12.603.914</b>	<b>-72</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>85.783.690</b>	<b>3.557.029</b>	<b>2.312</b>

*J. H. Huanzallo*

MADERAS  
DEL ORINOCO  
PRESIDENCIA

*[Firma]*

*[Firma]*

Fuente: Maderas del Orinoco, Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-285.283.896	287.891.880
Resultado del periodo	-15.920.846	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-281.207.741	380.691.182
Resultado del periodo	-72.687.089	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-353.894.831	389.513.096





Fuente: Maderas del Orinoco, Diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
Indicadores	Fórmula	Años				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	0,88	1,42	0,78	1,15	1,10	-33%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,82	1,45	1,32	1,16	1,15	-54%
Financiamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,25	0,14	0,28	0,21	0,55	307%
Financiamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	1,59	1,65	0,41	0,55	0,51	-8%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,88	0,85	0,43	0,41	0,55	37%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-5.252.371,00	15.546.116,00	1.757.031,00	61.584.584,00	52.825.563,57	-15%
Recrecimiento Patrimonial	Utilidad Neta / Patrimonio	-0,05	-0,14	-0,01	-0,07	-0,13	546%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	10.393.922,00	17.875.316,00	12.823.012,00	3.557.033,00	55.755.868,74	2317%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-5.239.746,00	-30.731.149,00	5.000.146,00	-16.876.846,00	-72.557.008,41	35,7%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,11	-0,34	-0,01	-0,07	0,08	-424%

*[Firma]*



*[Firma]*



Fuente: Maderas del Orinoco, Diciembre 2013

**Capítulo I**  
**Complejo Siderúrgica de**  
**Guayana, C.A**



## CVG Complejo Siderúrgico de Guayana, C.A

### Exposición de Motivo

El Complejo Siderúrgico de Guayana, C.A. (COMSIGUA) fue constituido el 14 de octubre de 1989, e inició operaciones comerciales en agosto de 1998; 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 2013 fue aprobado en gaceta oficial N° 6.092 del 27 de diciembre de 2012, por un monto de 1.746.403.587 Bolívares, el mismo fue modificado el 8 de mayo de 2013 en un 9,62 % adicionales a 1.914.322.932 Bolívares, motivado a la variación del tipo de cambio oficial y a la actualización de los resultados económico 2012. La modificación del presupuesto fue aprobado por la máxima autoridad, considerando la providencia N° 82 emanada por la Oficina Nacional de Presupuesto (ONAPRE) de fecha 05 de agosto de 2004, dicha modificación fue informada a la Corporación Venezolana de Guayana CVG como al Ministerio de Poder Popular para industria según providencia administrativa N° 0004-2013.

Durante este año la producción de briquetas se ubicó en 300.000 Toneladas lo que representa el 47 % de la presupuesto modificado de 638.290 Toneladas, la misma se vio afectada por la baja recepción de materia prima (Pellas), debido al poco nivel de disponibilidad en las empresas proveedoras (Ferrominera Orinoco y Sidor). Durante el ejercicio la paralización por este motivo fue de 240 días.

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.  
PRESIDENCIA





Con respecto a los ingresos, la facturación por venta de briquetas fue de 699.385.554 Bolívars lo que representa 56 % de lo programado, esto motivado a la baja disponibilidad de productos terminados. Es de resaltar que todos los costos y gastos son ejecutados con los recursos propios.

En relación a los egresos los mismo también se vieron afectados por la baja producción de briquetas durante el periodo, lo cual solo permitió ejecutar un 62,76 % del presupuesto modificado, el mismo se detalla en el siguiente anexo:

Partida Presupuestaria		Modificado 2013	Ejecutado al 31-12-2013	Variación	
				Absoluta	%
4.01	Gastos de Personal	183.492.800	158.888.745	24.603.855	13,41%
4.02	Materiales, Suministro y Mercancías	642.269.827	307.052.653	335.217.174	52,19%
4.03	Servicios No Personales	304.726.711	105.943.506	198.783.205	65,23%
4.04	Activos Reales	69.385.875	28.036.815	41.349.060	59,59%
4.05	Activos Financieros	506.847.310	450.618.027	56.029.283	11,06%
4.07	Transferencia y Donaciones	1.910.222	1.061.834	828.388	43,37%
4.08	Otros Gastos	200.375.022	146.829.229	53.545.793	26,72%
4.11	Disminución de Pasivos	5.515.367	3.017.336	2.498.031	45,29%
Total Presupuesto		1.914.322.932	1.201.468.144	712.854.789	37,24%

En relación a los estados financieros al 31 de diciembre 2012 se detalla a continuación un breve resumen de los rubros mas significativos:

Cuentas por cobrar: Corresponde principalmente a Ferrominera Orinoco debido al contrato de transformación de mineral de hierro durante el periodo 2009-2011, el cual no ha sido cancelado.

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 71 % de productos terminados y un 29 % de materiales y suministros. En relación a la materia prima no se cuenta con inventario en planta.

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.  
PRESIDENCIA  




Construcciones en proceso: Mejoras de planta 14.091.566 Bolívars, adecuaciones tecnológicas 4.217.420 Bolívars, adquisiciones de equipos móviles 2.535.000 Bolívars, infraestructura 3.350.982 Bolívars.

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

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

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.  
PRESIDENCIA



# Cuadro I. Balance General

Balance General (C/ Bolivares)						
Cuentas						
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013			
[1]	[2]	[3]	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV
[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]	[10]
[11]	[12]	[13]	[14]	[15]	[16]	[17]
[18]	[19]	[20]	[21]	[22]	[23]	[24]
[25]	[26]	[27]	[28]	[29]	[30]	[31]
[32]	[33]	[34]	[35]	[36]	[37]	[38]
[39]	[40]	[41]	[42]	[43]	[44]	[45]
[46]	[47]	[48]	[49]	[50]	[51]	[52]
[53]	[54]	[55]	[56]	[57]	[58]	[59]
[60]	[61]	[62]	[63]	[64]	[65]	[66]
[67]	[68]	[69]	[70]	[71]	[72]	[73]
[74]	[75]	[76]	[77]	[78]	[79]	[80]
[81]	[82]	[83]	[84]	[85]	[86]	[87]
[88]	[89]	[90]	[91]	[92]	[93]	[94]
[95]	[96]	[97]	[98]	[99]	[100]	[101]
[102]	[103]	[104]	[105]	[106]	[107]	[108]
[109]	[110]	[111]	[112]	[113]	[114]	[115]
[116]	[117]	[118]	[119]	[120]	[121]	[122]
[123]	[124]	[125]	[126]	[127]	[128]	[129]
[130]	[131]	[132]	[133]	[134]	[135]	[136]
[137]	[138]	[139]	[140]	[141]	[142]	[143]
[144]	[145]	[146]	[147]	[148]	[149]	[150]
[151]	[152]	[153]	[154]	[155]	[156]	[157]
[158]	[159]	[160]	[161]	[162]	[163]	[164]
[165]	[166]	[167]	[168]	[169]	[170]	[171]
[172]	[173]	[174]	[175]	[176]	[177]	[178]
[179]	[180]	[181]	[182]	[183]	[184]	[185]
[186]	[187]	[188]	[189]	[190]	[191]	[192]
[193]	[194]	[195]	[196]	[197]	[198]	[199]
[200]	[201]	[202]	[203]	[204]	[205]	[206]
[207]	[208]	[209]	[210]	[211]	[212]	[213]
[214]	[215]	[216]	[217]	[218]	[219]	[220]
[221]	[222]	[223]	[224]	[225]	[226]	[227]
[228]	[229]	[230]	[231]	[232]	[233]	[234]
[235]	[236]	[237]	[238]	[239]	[240]	[241]
[242]	[243]	[244]	[245]	[246]	[247]	[248]
[249]	[250]	[251]	[252]	[253]	[254]	[255]
[256]	[257]	[258]	[259]	[260]	[261]	[262]
[263]	[264]	[265]	[266]	[267]	[268]	[269]
[270]	[271]	[272]	[273]	[274]	[275]	[276]
[277]	[278]	[279]	[280]	[281]	[282]	[283]
[284]	[285]	[286]	[287]	[288]	[289]	[290]
[291]	[292]	[293]	[294]	[295]	[296]	[297]
[298]	[299]	[300]	[301]	[302]	[303]	[304]
[305]	[306]	[307]	[308]	[309]	[310]	[311]
[312]	[313]	[314]	[315]	[316]	[317]	[318]
[319]	[320]	[321]	[322]	[323]	[324]	[325]
[326]	[327]	[328]	[329]	[330]	[331]	[332]
[333]	[334]	[335]	[336]	[337]	[338]	[339]
[340]	[341]	[342]	[343]	[344]	[345]	[346]
[347]	[348]	[349]	[350]	[351]	[352]	[353]
[354]	[355]	[356]	[357]	[358]	[359]	[360]
[361]	[362]	[363]	[364]	[365]	[366]	[367]
[368]	[369]	[370]	[371]	[372]	[373]	[374]
[375]	[376]	[377]	[378]	[379]	[380]	[381]
[382]	[383]	[384]	[385]	[386]	[387]	[388]
[389]	[390]	[391]	[392]	[393]	[394]	[395]
[396]	[397]	[398]	[399]	[400]	[401]	[402]
[403]	[404]	[405]	[406]	[407]	[408]	[409]
[410]	[411]	[412]	[413]	[414]	[415]	[416]
[417]	[418]	[419]	[420]	[421]	[422]	[423]
[424]	[425]	[426]	[427]	[428]	[429]	[430]
[431]	[432]	[433]	[434]	[435]	[436]	[437]
[438]	[439]	[440]	[441]	[442]	[443]	[444]
[445]	[446]	[447]	[448]	[449]	[450]	[451]
[452]	[453]	[454]	[455]	[456]	[457]	[458]
[459]	[460]	[461]	[462]	[463]	[464]	[465]
[466]	[467]	[468]	[469]	[470]	[471]	[472]
[473]	[474]	[475]	[476]	[477]	[478]	[479]
[480]	[481]	[482]	[483]	[484]	[485]	[486]
[487]	[488]	[489]	[490]	[491]	[492]	[493]
[494]	[495]	[496]	[497]	[498]	[499]	[500]
[501]	[502]	[503]	[504]	[505]	[506]	[507]
[508]	[509]	[510]	[511]	[512]	[513]	[514]
[515]	[516]	[517]	[518]	[519]	[520]	[521]
[522]	[523]	[524]	[525]	[526]	[527]	[528]
[529]	[530]	[531]	[532]	[533]	[534]	[535]
[536]	[537]	[538]	[539]	[540]	[541]	[542]
[543]	[544]	[545]	[546]	[547]	[548]	[549]
[550]	[551]	[552]	[553]	[554]	[555]	[556]
[557]	[558]	[559]	[560]	[561]	[562]	[563]
[564]	[565]	[566]	[567]	[568]	[569]	[570]
[571]	[572]	[573]	[574]	[575]	[576]	[577]
[578]	[579]	[580]	[581]	[582]	[583]	[584]
[585]	[586]	[587]	[588]	[589]	[590]	[591]
[592]	[593]	[594]	[595]	[596]	[597]	[598]
[599]	[600]	[601]	[602]	[603]	[604]	[605]
[606]	[607]	[608]	[609]	[610]	[611]	[612]
[613]	[614]	[615]	[616]	[617]	[618]	[619]
[620]	[621]	[622]	[623]	[624]	[625]	[626]
[627]	[628]	[629]	[630]	[631]	[632]	[633]
[634]	[635]	[636]	[637]	[638]	[639]	[640]
[641]	[642]	[643]	[644]	[645]	[646]	[647]
[648]	[649]	[650]	[651]	[652]	[653]	[654]
[655]	[656]	[657]	[658]	[659]	[660]	[661]
[662]	[663]	[664]	[665]	[666]	[667]	[668]
[669]	[670]	[671]	[672]	[673]	[674]	[675]
[676]	[677]	[678]	[679]	[680]	[681]	[682]
[683]	[684]	[685]	[686]	[687]	[688]	[689]
[690]	[691]	[692]	[693]	[694]	[695]	[696]
[697]	[698]	[699]	[700]	[701]	[702]	[703]
[704]	[705]	[706]	[707]	[708]	[709]	[710]
[711]	[712]	[713]	[714]	[715]	[716]	[717]
[718]	[719]	[720]	[721]	[722]	[723]	[724]
[725]	[726]	[727]	[728]	[729]	[730]	[731]
[732]	[733]	[734]	[735]	[736]	[737]	[738]
[739]	[740]	[741]	[742]	[743]	[744]	[745]
[746]	[747]	[748]	[749]	[750]	[751]	[752]
[753]	[754]	[755]	[756]	[757]	[758]	[759]
[760]	[761]	[762]	[763]	[764]	[765]	[766]
[767]	[768]	[769]	[770]	[771]	[772]	[773]
[774]	[775]	[776]	[777]	[778]	[779]	[780]
[781]	[782]	[783]	[784]	[785]	[786]	[787]
[788]	[789]	[790]	[791]	[792]	[793]	[794]
[795]	[796]	[797]	[798]	[799]	[800]	[801]
[802]	[803]	[804]	[805]	[806]	[807]	[808]
[809]	[810]	[811]	[812]	[813]	[814]	[815]
[816]	[817]	[818]	[819]	[820]	[821]	[822]
[823]	[824]	[825]	[826]	[827]	[828]	[829]
[830]	[831]	[832]	[833]	[834]	[835]	[836]
[837]	[838]	[839]	[840]	[841]	[842]	[843]
[844]	[845]	[846]	[847]	[848]	[849]	[850]
[851]	[852]	[853]	[854]	[855]	[856]	[857]
[858]	[859]	[860]	[861]	[862]	[863]	[864]
[865]	[866]	[867]	[868]	[869]	[870]	[871]
[872]	[873]	[874]	[875]	[876]	[877]	[878]
[879]	[880]	[881]	[882]	[883]	[884]	[885]
[886]	[887]	[888]	[889]	[890]	[891]	[892]
[893]	[894]	[895]	[896]	[897]	[898]	[899]
[900]	[901]	[902]	[903]	[904]	[905]	[906]
[907]	[908]	[909]	[910]	[911]	[912]	[913]
[914]	[915]	[916]	[917]	[918]	[919]	[920]
[921]	[922]	[923]	[924]	[925]	[926]	[927]
[928]	[929]	[930]	[931]	[932]	[933]	[934]
[935]	[936]	[937]	[938]	[939]	[940]	[941]
[942]	[943]	[944]	[945]	[946]	[947]	[948]
[949]	[950]	[951]	[952]	[953]	[954]	[955]
[956]	[957]	[958]	[959]	[960]	[961]	[962]
[963]	[964]	[965]	[966]	[967]	[968]	[969]
[970]	[971]	[972]	[973]	[974]	[975]	[976]
[977]	[978]	[979]	[980]	[981]	[982]	[983]
[984]	[985]	[986]	[987]	[988]	[989]	[990]
[991]	[992]	[993]	[994]	[995]	[996]	[997]
[998]	[999]	[1000]	[1001]	[1002]	[1003]	[1004]
[1005]	[1006]	[1007]	[1008]	[1009]	[1010]	[1011]
[1012]	[1013]	[1014]	[1015]	[1016]	[1017]	[1018]
[1019]	[1020]	[1021]	[1022]	[1023]	[1024]	[1025]
[1026]	[1027]	[1028]	[1029]	[1030]	[1031]	[1032]
[1033]	[1034]	[1035]	[1036]	[1037]	[1038]	[1039]
[1040]	[1041]	[1042]	[1043]	[1044]	[1045]	[1046]
[1047]	[1048]	[1049]	[1050]	[1051]	[1052]	[1053]
[1054]	[1055]	[1056]	[1057]	[1058]	[1059]	[1060]
[1061]	[1062]	[1063]	[1064]	[1065]	[1066]	[1067]
[1068]	[1069]	[1070]	[1071]	[1072]	[1073]	[1074]
[1075]	[1076]	[1077]	[1078]	[1079]	[1080]	[1081]
[1082]	[1083]	[1084]	[1085]	[1086]	[1087]	[1088]
[1089]	[1090]	[1091]	[1092]	[1093]	[1094]	[1095]
[1096]	[1097]	[1098]	[1099]	[1100]	[1101]	[1102]
[1103]	[1104]	[1105]	[1106]	[1107]	[1108]	[1109]
[1110]	[1111]	[1112]	[1113]	[1114]	[1115]	[1116]
[1117]	[1118]	[1119]	[1120]	[1121]	[1122]	[1123]
[1124]	[1125]	[1126]	[1127]	[1128]	[1129]	[1130]
[1131]	[1132]	[1133]	[1134]	[1135]	[1136]	[1137]
[1138]	[1139]	[1140]	[1141]	[1142]	[1143]	[1144]
[1145]	[1146]	[1147]	[1148]	[1149]	[1150]	[1151]
[1152]	[1153]	[1154]	[1155]	[1156]	[1157]	[1158]
[1159]	[1160]	[1161]	[1162]	[1163]	[1164]	[1165]
[1166]	[1167]	[1168]	[1169]	[1170]	[1171]	[1172]
[1173]	[1174]	[1175]	[1176]	[1177]	[1178]	[1179]
[1180]	[1181]	[1182]	[1183]	[1184]	[1185]	[1186]
[1187]	[1188]	[1189]	[1190]	[1191]	[1192]	[1193]
[1194]	[1195]	[1196]	[1197]	[1198]	[1199]	[1200]
[1201]	[1202]	[1203]	[1204]	[1205]	[1206]	[1207]
[1208]	[1209]	[1210]	[1211]	[1212]	[1213]	[1214]
[1215]	[1216]	[1217]	[1218]	[1219]	[1220]	[1221]
[1222]	[1223]	[1224]	[1225]	[1226]	[1227]	[1228]
[1229]	[1230]	[1231]	[1232]	[1233]	[1234]	[1235]
[1236]	[1237]	[1238]	[1239]	[1240]	[1241]	[1242]
[1243]	[1244]	[1245]	[1246]	[1247]	[1248]	[1249]
[1250]	[1251]	[1252]	[1253]	[1254]	[1255]	[1256]
[1257]	[1258]	[1259]	[1260]	[1261]	[1262]	[1263]
[1264]	[1265]	[1266]	[1267]	[1268]	[1269]	[1270]
[1271]	[1272]	[1273]	[1274]	[1275]	[1276]	[1277]
[1278]	[1279]	[1280]	[1281]	[1282]	[1283]	[1284]
[1285]	[1286]	[1287]	[1288]	[1289]	[1290]	[1291]
[1292]	[1293]	[1294]	[1295]	[1296]	[1297]	[1298]
[1299]	[1300]	[1301]	[1302]	[1303]	[1304]	[1305]
[1306]	[1307]	[1308]	[1309]	[1310]	[1311]	[1312]
[1313]	[1314]	[1315]	[1316]	[1317]	[1318]	[1319]
[1320]	[1321]	[1322]	[1323]	[1324]	[1325]	[1326]
[1327]	[1328]	[1329]	[1330]	[1331]	[1332]	[1333]

## II Cuadro. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolívars)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
5.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle):	690.021.157	233.452.948	222.097.728	69.440.508	176.836.754	699.848.738
	Ventas Netas	669.911.137	233.452.948	222.097.728	65.445.305	176.836.754	699.848.738
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	862.513.942	154.536.317	121.568.903	31.751.740	145.102.064	457.959.731
	Gastos Depreciación	40.804.925	10.803.376	67.011.995	33.894.871	23.968.521	136.006.979
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	267.692.270	68.113.655	44.227.164	-4.996.232	-3.295.139	107.266.942
	Gastos de Operación:						
	Gastos Generales y de Administración	71.142.236	11.446.878	24.789.862	21.330.880	24.679.589	82.247.209
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	196.450.034	56.666.777	19.437.302	-26.327.112	-28.359.178	25.019.733
	Otros Ingresos y Egresos:	-27.894.423	-196.090.900	-10.666.422	-2.863.000	129.171.498	-62.438.644
	Ingresos:	54.294.562	203.899.322	15.350.393	4.632.924	-125.000.000	98.712.241
3.04.03.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Fluctuación cambiaria-intereses)	54.294.562	203.899.322	15.350.393	4.632.924	-125.000.000	98.712.241
	Egresos:	26.449.942	8.818.423	4.754.571	1.766.804	4.171.698	10.274.596
4.07.03.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle: incluye subsidios otorgados por normas externas)	7.230.783	949.384	257.093	816.127	471.709	1.391.334
4.08.00.00.00	Otros Gastos	19.219.159	4.869.039	4.455.261	1.508.066	3.532.716	1.225.061
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	224.294.455	254.945.276	30.103.724	-20.467.115	-157.101.409	107.469.477
4.08.05.07.00	Impuestos Directos	31.587.927				33.543.362	33.543.362
	(B) Resultado del Ejercicio	192.406.528	254.945.276	30.103.724	-20.467.115	-133.644.771	73.926.115

COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.  
PRESIDENCIA



Fuente: CVG Comsigua, diciembre 2013



### III Cuadro. Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo				
Año Terminado el 31/12/2013				
(Expresados en Bolívars)				
Partidas	2013	2012	Variación	
			%	
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>				0
Utilidad antes de Impuesto del Ejercicio	70.937.116	192.406.526		-63
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto				0
Provisión por Actividades Operativas:				0
Amortización de plan de Jubilación e Indemnizaciones	0			0
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0			0
Depreciación	135.008.873	42.116.700		221
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	0			0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	0			0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:				0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	36.777.222	-283.999.071		-113
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados				0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-6.005.443	-19.163.233		-68
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado				0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido				0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-34.166.373	-136.808		24.874
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-160.994.058	102.161.607		-261
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	0			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos				0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta				0
<b>Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-167.388.652</b>	<b>-203.137.505</b>		<b>-16</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>				
Adquisición de Activos Fijos	-23.597.490	-9.331.343		153
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-23.597.490</b>	<b>-9.331.343</b>		<b>153</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>				
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	0			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo				0
<b>Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>14.959.946</b>	<b>22.056.378</b>		<b>-32</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>306.770.476</b>	<b>284.714.098</b>		<b>8</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>321.730.422</b>	<b>306.770.476</b>		<b>5</b>

Fuente: CVG Comsigua, diciembre 2013

GOBIERNO DE GUAYANA, C.A.  
PRESIDENCIA

## IV Cuadro. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	569.484.122	1.819.600.913
Resultado del período	192.406.526	192.406.526
Saldo al 31 de diciembre de 2012	761.870.649	2.012.007.439
Resultado del período	70.937.115	70.937.115
Revaloración de activos	-	4.439.325
Saldo al 31 de diciembre de 2013	832.807.763	2.087.383.878



COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.  
PRESIDENCIA



Fuente: CVG Comsigua, diciembre 2013

## V Cuadro. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros							
1. Indicadores	Fórmulas	2. Result				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - inventario) / Pasivo Circulante				2,48	3,88	55%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)				3,02	4,72	56%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)				0,23	0,14	-37%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)				0,09	0,06	-4%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)				0,24	0,19	-23%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante				931.264.753	1.141.671.693	19%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio				0,10	0,03	-64%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible				305.770.476	321.730.422	5%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación				192.406.526	70.637.114,53	-63%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)				0,07	0,03	-62%



COMPLEJO SIDERÚRGICO DE GUAYANA, C.A.  
PRESIDENCIA



Fuente: CVG Comsigua, diciembre 2013

**CAPITULO II.**  
**CVG FERROMINERA DEL**  
**ORINOCO, C.A.**





## Capítulo II CVG Ferrominera Del Orinoco, C.A.

### Exposición de Motivo

CVG Ferrominera es una empresa del Estado Venezolano, constituida 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 numero 580, del 26 de noviembre de 1974. El presupuesto de costos y gastos que rige su actividad para el periodo 2013, fue aprobado originalmente según Gaceta Oficial No. 6.092 Extraordinaria del 27 de diciembre de 2012 por Bs.15.357.911.253 y posteriormente modificado y aprobado por el Directorio de la Corporación Venezolana de Guayana, de acuerdo a la Providencia Administrativa CVG-DIR N° 01-2013, del primero de octubre de 2013, por Bs.17.037.655.688.

El Plan Operativo Anual 2013 contempló siete proyectos, según se muestra en la Tabla No. 1. Las principales limitaciones en la ejecución de los proyectos 1, 2 y 6 (presupuestados con ingresos generados por la operación de la empresa), están referidas a deficiencia de recursos, dado que la organización no alcanzó los niveles de producción y ventas acordes a los requerimientos. El resto de los proyectos (3, 4, 5 y 7) se presupuestaron con recursos asignados por Fondos Públicos: El proyecto 3 con el Fondo de Desarrollo Nacional (FONDEN); los proyectos 4 y 5 con el Fondo Gran Volumen Largo Plazo (FGVLP); mientras que para el proyecto 7 se aprobó el financiamiento con el Fondo Conjunto China Venezuela (FCCV) y sus avances obedecen a los desembolsos de acuerdo a las valuaciones aprobadas.

CVG Ferrominera del Orinoco, C.A.  
PRESIDENCIA  
PUERTO ORINOCO - V.G.



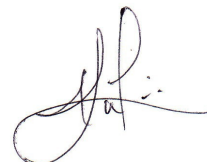
**Tabla No. 1. Proyectos de CVG Ferrominera – Presupuesto 2013**

PROYECTO	Unidad de medida	AVANCE FISICO 2013		% de cumplimiento en el año
		Plan	Real	
1. Producción y Ventas de Mineral de hierro, pellas y briquetas	Toneladas	14.138.565	10.571.448	75
2. Adecuación tecnológica de la planta de pellas	Equipos	78	1	1,3
3. Construcción de una planta de concentración para procesar cuarcitas friables (*)	Planta	0	0	100
4. Ampliación de la Capacidad de Despacho del Muelle de Palúa	Instalación	21	16	76
5. Construcción de una Segunda Línea de Planta de Pellas en la Planta Actual de Ferrominera (*)	Planta	0	0	100
6. Plan Ferroviario 200 Vagones	Unidad	23	11	47,8
7. Ampliación de la Capacidad de Transporte Ferroviario de 22 a 40 Millones de Toneladas Año	Kilómetros	67	10	14,9

(\*) Nota: el porcentaje colocado como meta física programada y ejecutada es consecuencia de no culminar la planta en el año 2013, sin embargo, se logro avanzar en la construcción de la planta en un 6,10 % del proyecto Construcción de una planta de concentración para procesar cuarcitas friables y un 30,90 % en el proyecto Construcción de una Segunda Línea de Planta de Pellas en la Planta Actual de Ferrominera.

Los ingresos recibidos en caja por actividades propias se ubican en Bs. 2.930.163.204; y adicionalmente se recibió Bs. 1.828.224.889, los cuales incluyen Ingresos Financieros a través de desembolsos de la Corporación Venezolana de Guayana por Bs. 917.619.273.

 **CVG Ferrominera Orinoco S.A.**  
PRESIDENCIA  
PUERTO ORDAZ - EDO. BOLÍVAR



La ejecución presupuestaria de acuerdo al momento del gasto se evidencia en la Tabla No.2


**Tabla No. 2. Ejecución presupuestaria 2013**

PARTIDAS	DENOMINACIÓN	PROGRAMADO	COMPROMISO	CAUSADO	PAGADO	VARIAC. ABSOLUT.	VARIAC. %
4.01	GASTOS DE PERSONAL	4.144.875.378	4.115.687.915	4.115.687.915	4.115.687.915	29.187.463	96
4.02	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCÍAS	1.814.212.351	589.028.024	589.028.024	589.028.024	1.225.184.326	32
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	2.902.515.680	1.191.038.025	1.191.038.025	1.191.038.025	1.711.477.655	62
4.04	ACTIVOS REALES	5.104.715.617	558.040.432	558.040.432	558.040.432	4.546.675.185	17
4.05	ACTIVOS FINANCIEROS	3.510.542.858	3.085.078.871	3.085.078.871	3.085.078.871	425.463.987	88
4.07	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES	240.251.324	178.412.361	178.412.361	178.412.361	61.838.963	74
4.08	OTROS GASTOS	(78.887.530)	(215.209.637)	(215.209.637)	(215.209.637)	136.322.107	270
4.11	DISMINUCIÓN DE PASIVOS						
4.12	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		523.616.176	523.616.176	523.616.176	(523.616.176)	
	<b>Total</b>	<b>17.437.855.838</b>	<b>10.725.853.867</b>	<b>10.725.853.867</b>	<b>10.725.853.867</b>	<b>6.711.999.971</b>	<b>63</b>

Para el cierre de 2013, se estima una pérdida netas de Bs. 923.616.176 menor en 7,52 % respecto a la cifra presupuestada e impactada por el efecto combinado de incremento en los costos y gastos principalmente el costo de empleo por la adopción del nuevo régimen de prestaciones sociales y los de materiales y servicios que se ejecutaron por debajo de lo planificado.

Ademas se deben considerar los gastos de intereses por financiamientos obtenidos para atender compromisos comerciales y laborales adquiridos y la disminución de los ingresos por ventas, tanto en el mercado nacional como de exportación, aunado a la baja disponibilidad de mineral de hierro y las paradas de mantenimiento de Planta de Pellas y Briquetas.

Otro factor relevante es el ajuste por diferencial cambiario motivado a que en fecha 09-02-2013 el Banco Central de Venezuela modifico las tasa de cambio para las transacciones de moneda extranjera de 4,30 a 6,30 bolívares por dólar, en consecuencia los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera dólar fueron ajustados a la nueva tasa de cambio.

 **CVG Ferrominera Orinoco S.A.**  
**PRESIDENCIA**  
PUERTO ORDAZ - EDO. BOLÍVAR



Fuente: Ferrominera del Orinoco, C.A. Diciembre 2013



## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívars)								
C U E N T A S								
Código [1]	Denominación [2]	Real al 31/12/2012 [3]	Trimestre I [4]	Trimestre II [5]	Trimestre III [6]	Trimestre IV [7]	Variación Anual [8]	
1	<b>ACTIVO</b>	12.909.067.058	14.881.594.128	16.306.341.750	17.021.251.701	16.957.314.633	4.048.247.575	
1.1	Activo Circulante	8.044.369.440	9.895.740.646	10.818.136.324	11.405.119.996	11.237.737.098	3.193.367.657	
1.1.1	Activo Disponible	241.752.527	288.263.874	175.618.314	243.441.762	183.465.400	-58.287.127	
1.1.1.01.01	Caja	36.348.585	36.159.271	48.094.791	47.843.833	37.879.650	1.531.065	
1.1.1.01.02	Bancos	204.610.740	250.912.478	122.472.385	190.433.657	145.585.751	-59.024.990	
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	2.055.253	200.318.899	77.011.413	162.897.345	127.411.238	125.355.985	
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	170.630.740	-5.442.302	13.381.482	964.797	6.829.818	-163.800.922	
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	31.924.747	56.035.880	32.079.490	26.571.515	11.344.695	-20.580.052	
1.1.1.02	Inversiones Temporales	793.202	1.192.126	5.051.139	5.164.272	0	-793.202	
1.1.2	Activo Exigibles	6.993.512.558	8.798.100.283	9.655.254.486	9.695.357.201	9.951.323.635	2.957.811.077	
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	496.354	456.501	456.501	456.501	456.501	-39.853	
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo							
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	4.410.584.711	5.464.302.030	6.320.653.064	6.658.840.853	6.921.893.579	2.510.908.868	
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	-47.721.515	-47.721.515	-47.721.515	-47.721.515	-47.721.515		
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	4.363.263.196	5.416.580.515	6.272.931.549	6.611.119.138	6.874.172.064	2.510.908.868	
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	265.767.031	265.767.031	265.767.031	265.767.031	265.767.031		
1.1.2.10	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo							
1.1.2.11	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	2.363.985.977	3.115.296.237	3.116.099.404	2.818.014.531	2.810.928.039	446.942.062	
1.1.2.19	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo							
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo							
1.1.3	Activo Realizable	727.933.460	680.581.983	924.624.925	1.385.893.309	836.222.246	108.288.787	
	Inventarios (detallar código y denominación)	727.933.460	680.581.983	924.624.925	1.385.893.309	836.222.246	108.288.787	
1.1.9	Otros Activos Circulantes	81.170.898	128.794.506	62.638.598	80.427.725	266.725.817	185.554.921	
1.2	Activo no Circulante							
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	292.545.780	292.545.780	292.545.780	292.545.780	292.545.780	0	
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	292.545.780	292.545.780	292.545.780	292.545.780	292.545.780	0	
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	60.675.888	58.911.254	58.911.254	58.911.254	58.911.254	-1.764.634	
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	1.604.135.271	1.609.725.899	1.697.186.398	1.758.796.694	1.795.032.038	190.896.767	
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-774.177.431	-777.379.317	-811.736.722	-855.362.972	-834.479.068	-190.301.637	
	Activo Fijo Neto	829.957.840	832.346.582	885.449.675	903.433.722	960.552.969		
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	2.780.852.837	2.901.833.603	3.351.431.384	3.461.722.677	3.608.398.139	827.445.303	
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público							
1.2.4	Activo Intangible	14.356.454	14.356.454	14.356.454	14.356.454	14.356.454	0	
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-8.287.951	-8.287.951	-8.287.951	-8.287.951	-8.287.951	-1.395.680	
	Activo Intangible Neto	6.068.503	6.068.503	6.068.503	6.068.503	6.068.503	-1.395.680	
	Cargos Diferidos	894.096.770	894.096.770	894.096.770	894.096.770	894.096.770	0	
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)						0	
2	<b>PASIVO</b>	12.691.182.251	14.728.489.375	16.093.094.983	17.021.424.313	17.663.046.002	4.971.863.751	
2.1	Pasivo Circulante	7.543.424.521	9.301.480.848	10.554.705.017	11.088.936.290	11.133.332.683	3.589.908.162	
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	7.543.424.521	9.301.480.848	10.554.705.017	11.088.936.290	11.133.332.683	3.589.908.162	
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	4.171.619.220	5.149.934.372	5.966.616.962	6.292.276.618	6.846.277.368	2.674.658.148	
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	259.118.295	321.580.468	249.480.968	208.395.161	215.327.816	-43.790.479	
2.2.4.01	Provisiones	3.112.687.008	3.829.966.007	4.338.607.089	4.588.264.510	4.071.727.499	959.040.494	
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos	3.112.687.008	3.829.966.007	4.338.607.089	4.588.264.510	4.071.727.499	959.040.494	
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario						0	
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						0	
2.2	Pasivo no Circulante	5.147.757.730	5.427.008.527	5.538.389.966	5.932.488.022	6.529.713.320	1.381.955.589	
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	3.249.144.071	3.249.031.571	3.246.764.500	3.586.790.272	4.114.472.272	865.328.201	
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	38.750.000	259.027.778	314.471.129	293.227.361	363.145.919	324.395.919	
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	38.750.000	259.027.778	314.471.129	293.227.361	363.145.919	324.395.919	
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	1.859.863.659	1.918.949.179	1.977.154.337	2.049.470.390	2.052.095.129	192.231.469	
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	1.372.794.167	1.431.879.686	1.490.084.844	1.562.400.893	1.565.025.636	192.231.469	
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	487.069.493	487.069.493	487.069.493	487.069.493	487.069.493	0	
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						0	
3	<b>PATRIMONIO</b>							
3.2	Patrimonio Institucional	217.884.807	153.104.754	213.246.767	-400.144	-705.731.369	-923.616.176	
3.2.1.01	Capital Institucional	1.425.966.367	1.425.966.367	1.425.966.367	1.425.966.367	1.425.966.367	0	
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	1.250.634	1.250.634	1.250.634	1.250.634	1.250.634	0	
	Revaluación de Activos						0	
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-213.719.081	-1.506.473.665	-1.571.253.718	-1.511.111.705	-1.724.758.616	-1.511.039.535	
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-1.292.754.584	-64.780.053	60.142.013	-213.648.911	-705.331.225	587.423.358	
	Ajuste por Diferencial Cambiario						0	
	Efecto fusión y valor razonable sobre filiales	297.141.470	297.141.470	297.141.470	297.141.470	297.141.470	0	
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	12.909.067.058	14.881.594.130	16.306.341.749	17.021.024.168	16.957.314.633	4.048.247.573	




Fuente: Ferrominera del Orinoco, C.A. Diciembre 2013

Cuenta

310

CVG Ferrominera del Orinoco, C.A.

## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						-
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	4.269.108.139	896.936.251	1.249.757.703	836.554.952	1.422.214.815	4.405.463.721
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						-
	<b>Ventas Netas</b>	<b>4.269.108.139</b>	<b>896.936.251</b>	<b>1.249.757.703</b>	<b>836.554.952</b>	<b>1.422.214.815</b>	<b>4.405.463.721</b>
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	3.807.239.504	930.577.262	666.443.007	547.436.101	1.475.334.075	3.619.790.445
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>461.868.635</b>	<b>(33.641.011)</b>	<b>583.314.696</b>	<b>289.118.851</b>	<b>(53.119.260)</b>	<b>785.673.276</b>
	<b>Gastos de Operación:</b>						-
	Gastos de Comercialización o de Ventas	328.670.918	113.248.961	129.794.411	31.933.108	145.824.257	420.800.737
	Gastos Generales y de Administración	1.662.860.956	(89.692.868)	312.443.063	353.664.172	514.672.692	1.091.087.060
	Impuestos Indirectos	35.024.298	6.170.696	11.391.971	10.250.435	35.201.035	63.014.137
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>(1.564.687.536)</b>	<b>(63.367.800)</b>	<b>129.685.291</b>	<b>(106.728.865)</b>	<b>(748.817.244)</b>	<b>(789.228.658)</b>
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						-
	<b>Ingresos:</b>						-
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	892.137.735	71.774.196	71.439.866	15.786.345	262.588.499	421.588.906
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						-
	<b>Egresos:</b>						-
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	47.560.207	3.164.197	510.146	(41.785)	47.026.810	50.659.368
4.08.00.00.00	Otros Gastos						-
4.08.01.00.00	Dépreciación y Amortización	122.867.624	39.800.520	40.778.163	43.975.220	43.418.795	167.972.698
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)						-
	<b>Gastos Financieros</b>	<b>73.492.226</b>	<b>13.265.022</b>	<b>27.561.061</b>	<b>22.519.142</b>	<b>65.407.022</b>	<b>128.752.247</b>
	Intereses	73.492.226	13.265.022	27.561.061	22.519.142	65.407.022	128.752.247
	Deuda Interna						-
	Deuda Externa						-
	Otros Gastos Financieros	55.542.734	16.956.710	24.973.044	16.731.099	25.387.129	84.047.982
	Otros Gastos (Demoras)	320.741.992		47.160.690	39.520.715	37.862.723	124.544.128
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>(1.292.754.584)</b>	<b>(64.780.053)</b>	<b>60.142.013</b>	<b>(213.646.911)</b>	<b>(705.331.225)</b>	<b>(923.616.176)</b>
4.08.05.07.00	Impuestos Directos						-
	<b>(9) Resultado del Ejercicio</b>	<b>(1.292.754.584)</b>	<b>(64.780.053)</b>	<b>60.142.013</b>	<b>(213.646.911)</b>	<b>(705.331.225)</b>	<b>(923.616.176)</b>


**C.V.G. Ferrominera del Orinoco**  
**PRESIDENCIA**  
**PUERTO ORDAZ - EDO. BOLÍVAR**  
ESTADO BOLÍVAR, PUERTO ORDAZ, 12 DE DICIEMBRE DE 2013



Fuente: Ferrominera del Orinoco, C.A. Diciembre 2013



### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívars)			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>	<b>-923.616.176</b>	<b>-1.292.754.584</b>	<b>369.138.408</b>
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio			
Aportes por Capitalizar		851.777.934	-851.777.934
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			
Provisto por Actividades Operativas:			
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones	192.231.469	231.107.625	-38.876.155
Amortización de Prepagados y otras provisiones			
Depreciación	167.972.698	122.867.624	45.105.072
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	-2.510.908.868	-2.733.003.530	222.094.662
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-108.288.787	-156.549.483	48.260.697
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			
(Aumento) Disminuciones Anticipos a proveedores	-446.942.062	-1.975.800.840	1.528.858.778
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-183.790.287	45.613.303	-229.403.590
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	2.674.658.148	2.047.322.842	627.335.305
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	959.040.494	1.286.652.185	-327.611.691
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-179.643.371</b>	<b>-1.572.766.924</b>	<b>1.393.123.552</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-1.024.577.398	-741.371.846	-283.205.549
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-1.024.577.398</b>	<b>-741.371.846</b>	<b>-283.205.549</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	865.328.201	2.395.122.444	-1.529.794.242
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	280.605.439	-173.789.215	454.394.654
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>1.145.933.641</b>	<b>2.221.333.229</b>	<b>-1.075.399.588</b>
<b>Disminución (Aumento) Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-58.287.128</b>	<b>-92.805.541</b>	<b>34.518.415</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>241.752.527</b>	<b>334.558.068</b>	<b>-92.805.541</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>183.465.400</b>	<b>241.752.527</b>	<b>-58.287.127</b>


**CVG Ferrominera del Orinoco, C.A.**  
 PRESIDENCIA  
 PUERTO ORDAZ - EDO. BOLÍVAR



## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-213.719.082	658.861.456
Resultado del período	-1.292.754.584	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-1.506.473.665	217.884.807
Resultado del período	-923.616.176	-923.616.176
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-2.430.089.841	-705.731.369

 C.V.G. Ferrominera Orinoco  
PRESIDENCIA  
PUERTO ORDAZ - EDO. BOLÍVAR

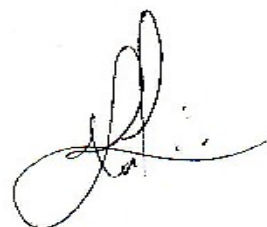


Fuente: Ferrominera del Orinoco, C.A. Diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,49	0,62	0,65	0,97	0,93	-4%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,68	0,79	0,77	1,07	1,01	-5%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	2,40	8,59	5,04	34,82	-15,78	-146%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	2,68	2,81	3,90	23,65	-9,25	-136%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,84	0,57	0,91	0,98	1,04	6%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-610.556.110	-708.328.950	-1.017.217.599	500.944.920	104.404.415	-79%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-1,56	0,06	-0,86	-5,63	1,31	-122%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	268.564.968	340.245.401	334.558.068	241.752.527	183.465.400	-24%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-1.491.466.421	372.988.257	-563.446.870	-1.292.754.584	-923.616.179	-29%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,26	0,01	-0,07	-0,10	-0,05	-46%


**CVG Ferrominera del Orinoco**  
 PRESIDENCIA  
 PUERTO ORINOC - EDO. BOLÍVAR



Fuente: Ferrominera del Orinoco, C.A. Diciembre 2013

**Capitulo I**  
**Siderúrgica del Orinoco**  
**Alfredo Maneiro C.A**  
**(SIDOR)**



## Capítulo III - Siderúrgica del Orinoco Alfredo Maneiro C.A (SIDOR)

### Exposicion de Motivos

2011, el Ejecutivo Nacional implementó la Gran Misión Vivienda Venezuela, Proyecto en el cual Sidor, en coordinación con el Ministerio del Poder Popular para las Industrias Básicas y Minerías (MPPIBAM), reiteró el compromiso de proveer cabillas y otros materiales siderúrgicos necesarios para la construcción de 350.000 viviendas en un período de dos (2) años. En el período de enero a octubre 2013, fueron despachadas 150.333 toneladas de cabillas, distribuidas de la siguiente manera: 46% (69.634 toneladas) al Sector Privado, 32% (48.812 toneladas) a la Gran Misión Vivienda Venezuela y 21% (31.888 toneladas) a Grandes Obras del Estado.

En el periodo enero – octubre 2013, se han percibido ingresos ordinarios por el orden 7.462.012.175 Bolívares, a su vez se han recibido ingresos extraordinarios por parte del ejecutivo nacional por el orden 985.078.423 Bolívares, distribuidos de la siguiente manera: Punto de Cuenta N° 062-13 de fecha 23 de octubre de 2013, en el cual el Presidente de la Republica Bolivariana de Venezuela, aprobó recursos adicionales orientados para el pago de pasivos laborales de la Siderúrgica del Orinoco C. A, conforme a cronograma, siendo los pagos programados para 2013 los siguientes: al 31 de octubre Bs. 229.649.254 y al 16 de diciembre Bs. 137.789.551. Punto de Cuenta N° 061-13 de fecha 23 de Octubre de 2013, en el cual el Presidente de la Republica Bolivariana de Venezuela, aprobó recursos adicionales orientados para el pago bonificación de fin de año para trabajadores de la Siderúrgica del Orinoco C. A, por el orden de los Bs. 617.639.618.

Los gastos incurridos por Sidor hasta el tercer trimestre del año 2013 se pueden resumir de la siguiente manera: partida 401 gasto de personal: Bs. 4.710.932.817 siendo 32% (Bs. 2.170.878.743) inferior al presupuesto; 402 materiales, suministros y mercancías un gasto de Bs. 2.743.308.598, ubicándolo en 54% (Bs. 3.164.974.696) inferior al presupuesto; partida 403 de

Sidor C.A.  
Dirección de Planificación  
e Ingeniería Industrial  
*Maneiro*



Sidor C.A., es una empresa del Estado venezolano constituida en el año 1.964 conforme a las leyes de Venezuela, acorde al 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. Su ente de tutela es la Corporación Venezolana de Guayana (CVG) y esta 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 aprobado para el ejercicio fiscal 2013 es la cantidad de 25.586.754.423 Bs., aprobado y publicado en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.092 de fecha 27/12/12, mediante Providencia N° 335 de fecha 27-12-2012 emanada de la Oficina Nacional de Presupuesto (ONAPRE).

La producción de Acero Líquido alcanzada durante el período enero – octubre 2013, fue de 1.460.925 toneladas, siendo inferior al presupuesto en 177.722 toneladas (11%), afectada principalmente por la falta de repuestos, atraso en el mantenimiento extraordinario, todo esto como consecuencia de la falta de capital de trabajo, así como los continuos paros laborales. En la producción de largos, se obtuvo una producción de 407.496 toneladas en el período de enero - octubre 2013, inferior en un 7% (28.336 toneladas) al presupuesto, y en el Laminador en Caliente una producción de 957.625 toneladas, inferior en 13% (137.342 toneladas). La disminución de producción en estas líneas es producto principalmente de la falta de material proveniente de las acerías (Planchones y Palanquillas). Las ventas de enero a octubre 2013, se ubicaron en 1.348.770 toneladas, inferior en 12% (191.216 toneladas) con respecto al presupuesto. Al mercado nacional se destinaron 1.270.772 toneladas, representando una disminución de 13% (191.215 toneladas) con relación al presupuesto; mientras que las exportaciones se ubicaron en 77.997 toneladas, similares a las estimadas en el presupuesto. Esta disminución de ventas, fue influenciada principalmente por la baja en la producción de Acero Líquido. En enero de

Sidor C.A.  
Dirección de Planificación  
e Ingeniería Industrial  
*Revisado*

## Cuadro I. Balance General

Ente: Siderúrgico del Orinoco, Sidor C.A.							
Balance General (En Bolívares)							
Cuentas							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Variación Anual
1	<b>ACTIVO</b>	<b>6.642.625.326</b>	<b>7.777.642.973</b>	<b>7.803.880.287</b>	<b>7.751.443.216</b>	<b>7.729.989.493</b>	<b>1.087.364.167</b>
1.1	Activo Circulante	4.224.816.989	5.340.500.667	5.271.462.982	5.279.074.290	5.225.660.915	1.000.843.976
1.1.1	Activo Disponible	298.216.976	302.887.010	1.212.606.280	917.939.663	346.171.073	47.954.097
1.1.1.01	Caja	554.768	730.843	709.492	659.795	700.537	145.769
1.1.1.01.02	Bancos	286.131.343	340.460.920	894.657.525	270.595.875	251.990.248	-34.135.095
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	226.536.380	241.489.701	304.130.089	328.936.249	150.044.869	-70.491.511
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	58.742.078	97.920.692	589.344.459	440.477.353	94.769.981	36.027.903
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	852.885	1.050.535	1.182.977	1.182.274	1.181.397	328.512
1.1.1.02	Inversiones Temporales	11.530.865	21.695.245	317.239.263	146.683.998	93.474.268	81.943.423
1.1.2	Activo Exigible	1.790.487.349	2.249.487.441	1.752.938.125	1.919.360.660	2.328.196.036	537.708.687
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	13.641.140	5.385.805	5.415.710	5.468.522	39.007.844	25.368.690
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	54.983.415	80.557.096	80.557.096	80.557.096	80.557.096	25.573.681
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	390.362.125	637.148.070	58.432.294	50.313.937	390.855.724	493.509
1.1.2.03.01	menos: Provisión para Cuentas incobrables	-1.293.119	-1.894.413	-1.894.413	-1.894.413	-1.894.413	-401.294
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar-Comerciales Netas	389.069.006	635.251.657	56.537.755	48.419.398	388.961.311	-107.696
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	893.216.001	1.092.678.206	1.180.238.302	1.317.686.874	1.374.257.749	481.041.748
1.1.2.06	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.07	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo						0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	77.916.258	85.335.064	60.677.894	82.417.543	68.519.371	-11.396.887
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo	301.601.523	350.279.013	357.511.369	384.811.227	378.892.665	17.231.142
1.1.3	Activo Realizable	2.136.112.664	2.728.126.211	2.255.918.577	2.391.773.966	2.551.293.807	415.181.143
1.1.3.01	Inventarios (detallar código y denominación)	2.136.112.664	2.728.126.211	2.255.918.577	2.391.773.966	2.551.293.807	415.181.143
1.1.3.02	Otros Activos Circulantes						0
1.2	Activo no Circulante	2.417.808.337	2.437.142.306	2.582.417.305	2.522.368.926	2.504.328.578	86.520.240
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	-171.213.255	-171.213.255	-171.213.255	-171.213.255	-171.213.255	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	70.817.604	103.756.025	103.756.025	103.756.025	103.756.025	32.938.421
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	3.669.773.872	3.654.225.116	3.782.393.750	3.738.715.381	3.774.116.872	114.343.001
1.2.3.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-1.882.608.692	-1.918.343.701	-1.954.549.778	-1.991.596.670	-2.003.882.856	-121.274.164
1.2.3.01.01	Activo Fijo Neto	1.777.165.180	1.735.881.415	1.827.843.972	1.747.118.711	1.770.234.016	-6.931.163
1.2.3.01.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	722.357.619	751.464.651	781.667.546	799.440.662	762.523.334	40.165.715
1.2.3.01.03	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público						0
1.2.3.01.04	Otros Bienes de Uso			24.526.037	28.841.280	25.022.647	25.022.647
1.2.4	Activo Intangible	75.575.569	75.575.569	75.575.569	75.575.569	75.575.569	0
1.2.4.01	menos: Depreciación Acumulada de Activos Intangibles	-40.419.100	-61.840.810	-63.063.310	-64.074.186	-65.144.478	-4.725.378
1.2.4.01.01	Activo Intangible Neto	15.156.469	13.734.759	12.512.259	10.901.383	10.431.091	-4.725.378
1.2.4.01.02	Cargos Diferidos	2.853.491	2.853.491	2.853.491	2.853.491	2.853.491	0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	671.230	671.230	671.230	671.230	671.230	0
1.2.9.01	Revaluación de Activos						0
2	<b>PASIVO</b>	<b>10.433.810.929</b>	<b>11.644.443.519</b>	<b>12.336.984.285</b>	<b>12.699.717.500</b>	<b>13.267.225.448</b>	<b>2.833.414.519</b>
2.1	Pasivo Circulante	7.820.708.716	8.913.223.328	9.590.599.081	9.945.915.561	10.496.257.795	2.675.549.079
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	6.646.900.264	7.415.064.615	7.797.467.834	7.931.566.594	8.441.558.826	1.794.658.561
2.1.1.01	Efectos por Pagar a Corto Plazo	6.646.900.264	7.415.064.615	7.797.467.834	7.931.566.594	8.441.558.826	1.794.658.561
2.1.1.02	Deuda Pública a Corto Plazo	110.656.352	154.033.534	164.857.046	179.476.803	173.001.333	62.344.981
2.1.1.03	Provisiones						0
2.1.1.03.01	Provisión para Despidos						0
2.1.1.03.02	Provisión para Pérdida en el inventario						0
2.1.1.03.03	Otras Provisiones	1.053.487.354	1.334.655.703	1.621.016.989	1.822.866.126	1.870.004.401	816.517.048
2.1.1.04	Reservas Técnicas						0
2.1.1.05	Otros Pasivos Circulantes	9.664.745	9.469.475	7.257.212	12.006.038	11.693.235	2.028.489
2.1.2	Pasivo no Circulante	2.813.102.213	2.731.220.191	2.746.385.203	2.753.801.939	2.770.967.653	157.865.440
2.1.2.01	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	19.950.168	19.293.945	18.453.943	17.613.943	17.333.943	-2.622.226
2.1.2.02	Deuda Pública a Largo Plazo						0
2.1.2.03	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	271.883.989	382.704.330	380.224.042	375.292.512	375.900.112	104.016.129
2.1.2.04	Deuda Pública Externa por Prestamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.1.2.05	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas						0
2.1.2.05.01	Provisión para Beneficios Sociales	1.941.974.984	1.945.363.011	1.948.914.364	1.951.709.295	1.954.010.935	12.035.952
2.1.2.05.02	Otras Provisiones						0
2.1.2.06	Otros Pasivos no Circulantes	379.287.072	383.858.898	398.792.853	409.186.189	423.722.663	44.435.591
2.2	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-3.791.185.603</b>	<b>-3.866.800.545</b>	<b>-4.533.103.998</b>	<b>-4.948.274.285</b>	<b>-5.537.235.956</b>	<b>-1.746.050.352</b>
2.2.1	Patrimonio Institucional	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	0
2.2.1.01	Capital Institucional	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	0
2.2.1.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						0
2.2.1.01.02	Capitalización de la Deuda con la República	1.139.888.736	1.139.888.736	1.139.888.736	1.383.161.870	1.470.190.376	330.309.640
2.2.1.01.03	Reservas Legales y Estatutarias	83.867.185	83.867.185	83.867.185	83.867.185	83.867.185	0
2.2.1.01.04	Revaluación de Activos	33.998.680	33.998.680	33.998.680	33.998.680	33.998.680	0
2.2.1.01.05	Resultados Acumulados	-1.200.618.014	-5.760.121.616	-5.760.121.616	-5.760.121.616	-5.760.121.616	-3.559.503.602
2.2.1.01.06	Resultados del Ejercicio	-4.559.503.602	-75.014.942	-741.918.395	-1.400.361.816	-2.076.359.993	-2.483.143.609
2.2.2	Ajuste por Diferencial Cambiario						0
2.2.2.01	Donaciones de Capital Internas						0
2.2.2.02	Donaciones de Capital Externas						0
3	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>6.642.625.326</b>	<b>7.777.642.973</b>	<b>7.803.880.287</b>	<b>7.751.443.216</b>	<b>7.729.989.493</b>	<b>1.087.364.167</b>

Fuente: SIDOR, diciembre, 2013

## Cuadro II. Estado de Resultados

Ente: Siderúrgica del Orinoco, Sidor C.A. Estado de Resultados (En Bolívaros)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	5.603.303.085	1.960.468.012	2.764.491.991	2.107.552.153	2.121.902.454	8.954.414.610
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						
	<b>Ventas Netas</b>	<b>5.603.303.085</b>	<b>1.960.468.012</b>	<b>2.764.491.991</b>	<b>2.107.552.153</b>	<b>2.121.902.454</b>	<b>8.954.414.610</b>
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-8.343.578.703	-1.318.277.072	-2.751.798.520	-2.428.528.524	-2.136.943.696	-8.635.547.812
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>-2.740.275.619</b>	<b>642.190.940</b>	<b>12.693.471</b>	<b>-320.976.371</b>	<b>-15.041.242</b>	<b>318.866.798</b>
	<b>Gastos de Operación:</b>						
	Gastos de Comercialización o de Ventas	-323.296.423	-101.559.465	-82.888.473	-43.436.487	-62.214.547	-290.098.971
	Gastos Generales y de Administración	-822.064.713	-176.156.596	-215.911.500	-251.424.844	-212.627.766	-856.120.706
	Impuestos Indirectos						
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>-3.885.638.754</b>	<b>364.474.880</b>	<b>-286.106.502</b>	<b>-615.837.702</b>	<b>-289.883.555</b>	<b>-827.352.879</b>
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						
	<b>Ingresos:</b>						
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)						
	<b>Egresos:</b>						
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-67.760.867	-22.983.103	-68.735.161	87.008.415	-146.828.843	-151.538.693
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-150.856.588	-38.022.346	-38.204.549	-38.457.768	-38.244.706	-152.929.369
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)						
	<b>Gastos Financieros</b>						
	Intereses	-331.967.563	-98.814.830	-103.968.759	-109.356.438	-110.432.097	-422.572.125
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detallar)	-4.452.638	-280.269.543	-169.288.482	18.200.073	-90.608.975	-521.966.926
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>-4.440.674.410</b>	<b>-75.614.942</b>	<b>-666.303.453</b>	<b>-658.443.421</b>	<b>-675.998.177</b>	<b>-2.076.359.993</b>
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-118.829.192					
	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>-4.559.503.602</b>	<b>-75.614.942</b>	<b>-666.303.453</b>	<b>-658.443.421</b>	<b>-675.998.177</b>	<b>-2.076.359.993</b>

Sidor C.A.  
Dirección de Planificación  
e Integración Industrial  
Punto

Fuente: SIDOR, diciembre, 2013



### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Ente: Siderúrgica del Orinoco, Sidor C.A.  
Estado de Flujo de Efectivo  
Al 31/12/2013  
(Expresados en Bolívares )

Partidas	2013	2012
Flujos de efectivos por actividades operacionales		
(Pérdida) Ganancia neta	-2.076.359.993	-4.559.503.602
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por actividades operacionales		
Gasto por depreciación	-142.993.577	144.690.666
Amortización de intangibles	4.725.378	5.788.762
Provisión para cuentas de cobro dudoso	-260.632	62.943
Provisión de inventarios	10.520.003	32.312.678
Amortización de ingresos diferidos	-1.047.619	-1.257.143
Intereses devengados no pagados	23.367.527	7.684.871
Resultado por participación en otras sociedades	0	-118.829.192
Pérdida en cambio en deudas financieras	142.993.577	0
Registro del pasivo estimado por litigios pendientes	44.928.497	37.865.072
Pensiones y jubilaciones y otros beneficios	0	-355.320.158
Resultado por desincorporación de activo fijo y otros consumibles, neto	6.834.162	24.746.229
	<b>-1.987.292.677</b>	<b>-4.781.758.874</b>
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Efectivo restringido	50.968.009	35.204.944
Inversiones permanentes	-25.366.698	60.604.470
Efectos y cuentas por cobrar	-107.695	137.415.354
Existencias	-425.701.146	-452.047.556
Otras cuentas por cobrar	-545.388.105	361.797.153
Efectos y cuentas por pagar	1.794.658.561	2.885.483.465
Impuestos, neto de anticipos	2.028.489	-1.292.707
Variación créditos diferidos		-391.774.008
Otros activos y pasivos	-2.622.225	-60.370.429
Deudas sociales y con el personal	828.553.002	1.689.438.460
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades operacionales</b>	<b>-310.270.484</b>	<b>-517.299.728</b>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de activos intangibles		377.198
Adquisición de activo fijo	77.852.218	-250.831.944
Efecto Interno Ajusto base Act. Fijo Cilindros	0	168.743.681
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>77.852.218</b>	<b>-81.711.065</b>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Nuevos préstamos	0	-4.932.367
Aportes del ejecutivo	330.309.640	1.139.888.738
Ajusto VPN Matesi	0	-134.745.007
Pago de capital de las deudas bancarias y financieras	0	-131.004.735
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>331.340.371</b>	<b>869.206.629</b>
Efectivo y sus equivalentes		
(Disminución) aumento en el efectivo y sus equivalentes	98.922.105	270.195.837
Al principio del año	298.216.976	63.226.083
Al final del año	<b>346.171.073</b>	<b>298.216.976</b>

Sidor C.A.  
Dirección de Planificación  
e Ingeniería Industrial

*Ruano*

Fuente: SIDOR, diciembre, 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Ente: Siderúrgica del Orinoco, Sidor C.A.  
Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio  
Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívares)

	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-1.200.618.014	-405.569.417
Aportes del ejecutivo		1.139.888.736
Revalorización afiliada		-134.745.001
Ajuste Base Act. Fijo Cilindros		168.743.681
Resultado del período	-4.559.503.602	-4.559.503.602
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-5.760.121.616	-3.791.185.603
Aportes del ejecutivo		330.309.640
Resultado del período	-2.076.359.993	-2.076.359.993
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-7.836.481.609	-5.537.235.956

Sidor C.A.  
Dirección de Planeación  
y Control Financiero  
*Ruiz*

Fuente: SIDOR, diciembre, 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,69	0,58	0,45	0,27	0,25	-5%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	1,36	1,30	0,83	0,54	0,50	-8%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	1,08	1,66	6,34	11,60	14,76	34%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,94	1,03	3,24	3,67	3,90	6%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,67	0,73	1,07	1,57	1,72	9%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	823.417.320	823.537.154	-756.597.696	-3.596.891.727	-5.270.569.880	47%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-0,39	0,03	4,79	1,20	0,37	-88%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	82.966.068	16.402.086	63.229.083	298.216.976	346.171.073	16%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-623.348.794	57.459.158	-2.209.682.102	-4.559.503.602	-2.676.359.993	-54%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,13	0,01	-0,36	-0,69	-0,27	-61%

Sidor C.A.  
Dirección de Administración  
y Finanzas  
F. R. R.

Fuente: SIDOR, diciembre, 2013



# **Capitulo I**

## **Canteras Cura, C.A**



## Capitulo I Canteras Cura, C.A

### Exposicion de Motivos

Canteras Cura, C.A es una empresa cuya actividad económica principal es la explotación y extracción de Minerales, su transformación y posteriormente su comercialización. En lo referente a la gestión realizada durante el Ejercicio Fiscal 2013 se incluyen en el presente informe los aspectos más relevantes, que fueron desarrollados, orientados hacia el fortalecimiento de la Empresa desde las distintas Gerencias que la conforman (Producción, Administración, Recursos Humanos), mediante la atención de las oportunidades de mejora identificadas en un diagnóstico institucional elaborado con el fin de optimizar eficazmente procesos en tiempos prudenciales y adheridos a la ley.

Cabe resaltar que la Representación Legal de la Empresa actualmente, está a cargo del Ciudadano Juan Vicente Aquino García, nombrado mediante Gaceta Oficial N° 40.136 de fecha 26 de Marzo de 2013.

Nuestra Mision es: Ejecutar las Políticas Públicas Mineras a través de Programas y Proyectos sustentables para el aprovechamiento, transformación y comercialización de los minerales y sus productos derivados que apoyen y fortalezcan irrestrictamente el ejercicio de la soberanía de nuestros recursos minerales, en el marco de un modelo de desarrollo endógeno, con alto contenido conservacionista.

Tenemos como vision: Ser una empresa garante de la soberanía minera y su rentabilidad social, en el marco del aprovechamiento sustentable de los recursos minerales.

En el Ejercicio Fiscal 2013, la producción de grava en sus distintos rubros fue de Doscientos Cincuenta y Cuatro Mil Ciento Tres Metros Cúbicos de material (254.103 mts<sup>3</sup>),

La producción total de Arena fue de Ciento Veintiocho Mil Doscientos Cuarenta y Cuatro Metros Cúbicos (128.244 Mts<sup>3</sup>), correspondiendo Cincuenta y Seis Mil Cuarenta y Un metros cúbicos (56.041Mts<sup>3</sup>) a arena de cerro y Setenta y Dos Mil Doscientos Tres metros cubico (72.203 Mts<sup>3</sup>) en arena de mina, lo que significan un correspondiente al 43,70% y 56,30% de la producción de arena respectivamente.

Es importante resaltar el material que se produce es vendido de la forma prepagada, de tal manera fue solventada tanto la deuda en material adquirida en años anteriores como en el periodo actual en un 79,37%, logrando identificar los compromisos pendientes por cancelar a la fecha correspondientes al 20,63%:

42.110,70 mts<sup>3</sup> fueron despachados a la Fabrica Nacional de Cemento, correspondiendo 38.597,10 M3 a Arena de Mina, en Piedra Caliza Azul N° 1.058,10 M3 y en Piedra Verde 2.455,50 M3

En relación a los Ingresos Propios, producto de la producción del material, fue de Sesenta y Tres Millones, Setecientos Cincuenta y Seis Mil Quinientos Setenta y Un Bolívares con Treinta y Un Céntimos (Bs. 63.756.571,31)

Los Ingresos de la empresa fueron destinados en un 70 % para cubrir gastos de personal, cumpliendo con los beneficios laborales que nos dicta la Ley, garantizándole a nuestros trabajadores y trabajadoras una mejor calidad de vida y logrando que realicen sus labores de manera eficiente y eficaz.

El resto de los ingresos son destinados a cubrir los gastos operativos de la empresa, correspondientes a la adquisición de aceites, grasas, lubricantes, oxígeno, gasoil, explosivos, alquiler de maquinarias, fabricación de piezas metalmecánicas, repuestos para equipos de transporte y maquinas (Chumaceras, mallas, mangueras, rodamientos, correas, filtros, cauchos, baterías, cintas transportadoras), electricidad, materiales eléctricos, vulcanizaciones, entre otros.

No podemos dejar de destacar la disminución de la deuda que tenía la empresa con proveedores que oscilaba por el orden de los Cuatro Millones, Doscientos Sesenta y Tres Mil Trescientos Noventa y Ocho Bolívares con Veintiséis Céntimos (Bs. 4.263.398,26) y se logro reducir a Dos Millones Novecientos Sesenta y Cuatro Mil Ciento Cuarenta y Dos con Cuarenta y Seis Céntimos (Bs. 2.964.142,46), lo que representa a una reducción del 69% de los compromisos adquiridos con proveedores.

Adicionalmente existen deudas con el Fisco Nacional por concepto de Declaraciones de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto Sobre la Renta,



acumulada desde el año 2010 por la cantidad de Trece Millones Noventa y Mil Setecientos Dos Bolívars Exactos (Bs. 13.090.702,00). Las declaraciones y pagos correspondientes a Retenciones de Clientes y Proveedores del Ejercicio Fiscal 2013 se encuentran solventes a la fecha.

En Relación al Instituto Venezolano de los Seguros Sociales, la deuda acumulada desde el año 2010 se encontraba por el orden de los Cuatro Millones Doscientos Un Mil Trescientos Cincuenta y Ocho Bolívars con Dos Céntimos (Bs. 4.201.358,02) y se disminuyó hasta Dos Millones Setecientos Treinta y Cuatro Mil Quinientos Sesenta y Siete Bolívars con Sesenta y Cuatro Céntimos (Bs. 2.234.567,64). Los Pagos que corresponden a los Meses de Enero a Diciembre de 2013 tanto de Aporte Patronal como de Retenciones a trabajadores se encuentran solventes a la fecha.

Por otro lado en lo que corresponde a Gastos de personal se encuentran solventes en su totalidad a la fecha, no se adeuda absolutamente nada por concepto de nominas, fideicomisos, bonos, cesta tickets, ni ningún otro concepto laboral.

Recuperación y adaptación de motores cummins KTA19 a equipos Bielorrusos BELAZ pece a la viabilidad por parte de la delegación Bielorrusa BZS, realizada con mano de obra directa de la Empresa Canteras Cura, C.A

- Así mismo adaptación de Motor Americano a Equipo Coreano Doosan 500.

- Mantenimiento y reparaciones mayores a parte de equipos móviles y fijos con personal propio, evitando así la contratación de terceros, y por ende aumenta la rentabilidad de la empresa.

- Repotenciación de equipos fijos y móviles a través de la inversión en repuestos para garantizar el mantenimiento preventivo y de esta manera prolongar su vida útil.

- Diseño y Adaptación de triturador de rodillos en la Arenera mejorando los indicadores de producción, y reduciendo el desgaste del equipo principal (Pulvomatic).

- Creación de planes de mantenimientos preventivos de equipos fijos y móviles.

- Levantamiento topográfico del 80% de la Cantera.

- Creación del 3er Turno de trabajo destinado al mantenimiento de los equipos.

- Aumento en los Bonos, Primas y beneficios laborales de los trabajadores en un 100%.

- Los pagos correspondientes a Nóminas, Cesta Tickets, Fideicomisos, Vacaciones, Utilidades, Liquidaciones, Seguro Social, se encuentran al día.

- Se reactivaron los pagos al Fondo de Ahorro Habitacional después de aproximadamente 2 años sin cancelar.

- Fueron atendidas las emergencias sin intervención del FAIS por concepto de HCM a través de la Cantera en un 70%.

- Jornada de otorgamiento de Cemento y Cabilla a los trabajadores a costo de producción, previo estudio socio económico realizado, para así salvaguardar el salario del trabajador y garantizándoles una mejor calidad de vida.

- Visión colectiva de los trabajadores en cuanto a las necesidades de producción y disposición final del producto enmarcado en líneas estratégicas emanadas del Ejecutivo Nacional.

- Creación del Aula de Capacitación "Hugo Chávez Frías". Ejecutada en un 95% de la 1era Etapa.

- Fortalecimiento del Área de Seguridad Industrial a través de la implementación de cursos, y talleres.

- Dotación de Uniformes, Botas de Seguridad y Equipos de Protección Personal.



## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolíveres)							
C U E N T A S		Real al 31/12/2012	2013				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	<b>ACTIVO</b>	88.614.673	69.192.446	72.380.770	76.392.573	76.196.349	7.582.275
1.1	<b>Activo Circulante</b>	15.895.526	16.473.697	19.612.280	23.963.961	23.963.961	7.698.086
1.1.1	<b>Activo Disponible</b>	3.760.010	4.196.402	5.024.004	7.335.582	7.335.582	3.575.572
1.1.1.01.01	Caja	2.921.211	3.023.541	3.305.380	2.879.989	2.879.989	-41.222
1.1.1.01.02	Bancos	838.799	1.166.861	1.718.624	4.455.593	4.455.593	3.616.794
1.1.2	<b>Activo Exigible</b>	2.107.790	2.060.026	2.011.131	2.107.733	2.107.733	-39
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	0	0	0	0	0	0
1.1.2.02	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	89.185	51.154	2.229	27.681	27.681	-61.484
1.1.2.03	Clientes del Sector Público	1.937.676	1.937.676	161.158	1.937.676	1.937.676	0
1.1.2.03.02	menos: Provisión para cuentas incobrables	0	0	1.778.517	0	0	0
2.2.4.01.01	Cuentas a Cobrar-Comerciales Netas	0	0	0	0	0	0
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	71.227	71.227	71.227	142.376	142.376	71.149
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	8.775	0	0	0	0	-8.723
1.1.3	<b>Activo Realizable</b>	5.828.031	5.700.706	7.263.856	8.946.366	8.946.366	3.118.333
	Inventarios de Productos Terminados	3.726.386	3.726.386	3.726.386	3.731.294	3.731.294	5.909
	Inventarios de Mercancía	0	142.517	525.452	-225.304	-225.304	-225.304
	Inventarios de Materiales y Suministros	2.102.646	1.822.987	3.006.900	6.389.302	6.389.302	3.286.650
	Inventarios de Activos	0	8.917	6.098	51.072	51.072	51.072
1.1.4	<b>Activos Diferidos a Corto Plazo</b>	4.200.084	4.522.863	5.313.321	5.204.312	5.204.312	1.004.218
	Impuesto Sobre la Renta	203.007	204.494	252.075	308.525	308.525	105.518
	Impuesto a las Ventas	3.997.087	4.318.069	5.061.246	4.895.787	4.895.787	898.700
1.1.5	<b>Otros Activos Circulantes</b>	0	0	0	0	0	0
1.2	<b>Activo no Circulante</b>	82.718.748	82.718.748	82.768.490	82.788.581	82.802.987	-115.790
1.2.2	<b>Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo</b>	195.624	195.624	195.624	195.624	195.624	-195.624
1.3.3	<b>Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)</b>	52.501.483	52.501.483	52.531.188	52.561.286	52.561.286	89.834
	Bienes de Uso	1.508.095	1.508.095	1.537.827	1.587.928	1.587.928	58.234
	Tierras, Terrenos y Minas	50.993.358	50.993.358	50.993.358	50.993.358	50.993.358	0
1.2.4	<b>Activo Intangible</b>	12.671	12.671	12.671	12.671	12.671	0
2.2.6.02	Paquetes y Programas de Computación	12.671	12.671	12.671	12.671	12.671	0
	Activo Intangible Neto	9.000	9.000	29.000	29.000	29.000	20.000
2	<b>PASIVO</b>	-44.974.543	-45.951.230	-49.976.417	-35.704.759	-35.704.759	5.269.385
2.1	<b>Pasivo Circulante</b>	-44.117.446	-45.023.249	-49.976.417	-34.549.264	-34.549.264	9.468.161
2.1.1	<b>Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo</b>	-11.667.551	-11.717.583	-9.509.993	-8.842.723	-8.842.723	4.825.128
	Gastos de Personal Por Pagar	-6.719.148	-7.897.635	-6.749.803	-5.640.086	-5.640.086	1.079.062
	Sueldos y Salarios por Pagar	-58.745	-58.745	-58.745	0	0	58.745
	Prestaciones Sociales por Pagar	-4.106.368	-4.027.383	-2.667.291	-2.233.896	-2.233.896	1.872.493
	Aportes Patronales y Retenciones Laborales por Pagar	-2.553.015	-3.010.517	-3.692.758	-3.468.191	-3.468.191	-853.176
	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	-3.728.183	-2.986.378	-1.036.838	20.913	20.913	3.746.066
	Cuentas por Pagar a Proveedores	-3.079.955	-1.818.438	246.215	1.458.759	1.458.759	4.538.714
	Otras Cuentas por Pagar	-645.198	-877.940	-1.282.654	-1.437.846	-1.437.846	-792.648
	Efectos por Pagar a Corto Plazo	-1.223.550	-1.223.550	-1.223.550	-1.223.550	-1.223.550	0
	Efectos por Pagar a Corto Plazo	-1.223.550	-1.223.550	-1.223.550	-1.223.550	-1.223.550	0
	Fondos de Terceros	-32.449.594	-31.305.668	-32.989.921	-27.806.561	-27.806.561	4.643.033
	Anticipos recibidos de Clientes	-21.762.713	-19.967.775	-20.367.776	-15.983.478	-15.983.478	5.699.237
	Anticipos recibidos de Clientes	30.294	30.294	30.294	30.294	30.294	0
	Convenio Fabrica Nacional de Cementos	-20.793.007	-18.998.069	-19.388.069	-14.123.770	-14.123.770	6.669.237
	Convenio cooperativa "los Briceños"	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	0
	Impuestos por Pagar	-10.686.881	-11.337.891	-12.602.147	-12.713.085	-12.713.085	-2.026.204
	ISR R por Pagar Declaración de la Renta	14.343	-361.549	-356.779	-377.617	-377.617	-391.960
	ISR Retenido a Proveedores	-380.726	0	0	0	0	380.726
	IVA por Pagar Retenido a Proveedores	2.964.363	0	0	0	0	2.964.363
	Iva Por Pagar Debito Fiscal	-7.331.570	-10.863.893	-12.233.009	-12.323.109	-12.323.109	-4.991.531
	Otros Impuestos Por Pagar	-24.668	-12.369	-12.369	-12.369	-12.369	12.199
2.2	<b>Pasivo no Circulante</b>	-856.598	-927.981	-996.503	-1.055.474	-1.055.474	-198.877
2.2.1.02	Depreciación y Amortización Acumulada	-856.598	-927.981	-996.503	-1.055.474	-1.055.474	-198.877
3	<b>PATRIMONIO</b>	-35.329.541	-35.329.541	-35.329.541	-35.547.484	-35.547.484	-217.543
3.1	<b>Hacienda Pública</b>	13.623.294	13.623.294	13.623.294	13.405.751	13.405.751	-217.543
	Resultados Acumulados	13.623.294	13.623.294	13.623.294	13.405.751	13.405.751	-217.543
3.2	<b>Patrimonio Institucional</b>	-48.953.235	-48.953.235	-48.953.235	-48.953.235	-48.953.235	0
3.2.1.01	Capital Institucional	-48.953.235	-48.953.235	-48.953.235	-48.953.235	-48.953.235	0
3.2.2.01.01	Capital Pagado	-42.500.000	-42.500.000	-42.500.000	-42.500.000	-42.500.000	0
	Superávit Ganado (Déficit)	2.667.961	2.667.961	2.667.961	2.667.961	2.667.961	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	-4.000.000	-4.000.000	-4.000.000	-4.000.000	-4.000.000	0
	Reservas para Aumento de Capital	-8.075.326	-8.075.326	-8.075.326	-8.075.326	-8.075.326	0
	Acciones de Terceros	854.130	854.130	854.130	854.130	854.130	0
	Utilidad del Ejercicio	11.689.312	10.088.726	5.925.587	-5.140.330	-5.140.330	-16.829.642
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	-88.614.673	-89.192.446	-72.380.770	-76.392.573	-76.392.573	-7.777.900

Fuente: Canteras Cura, C.A, diciembre, 2013

## Cuadro II. Estado de Resultados

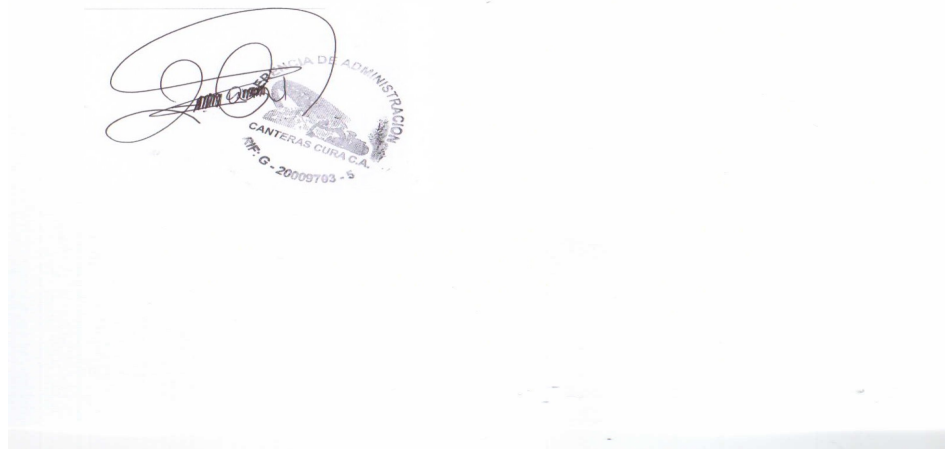
Estado de Resultados (En Colones)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2013	2013				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación	24,401,270	9,382,293	20,899,099	44,195,384	44,195,384	119,566,949
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Dolar)	15,297,850	5,349,591	9,513,216	17,640,868	17,640,868	49,877,426
	Ingresos por Venta de Piedra Caliza Azul	3,285,262	1,284,102	1,603,755	1,552,849	1,569,849	5,993,844
	Ingresos por Venta de Piedra Serpentina Verde	9,232,627	1,210,255	4,668,312	8,825,072	8,825,072	23,541,716
	Ingresos por Venta de Arena	2,780,963	2,204,125	3,140,447	7,251,884	7,251,884	22,853,283
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	9,779,434	4,012,296	11,575,782	26,551,241	26,551,241	68,291,559
3.03.06.00.00	Otros Ingresos de Operación	334,886	6,416	7,209	103,648	103,648	321,001
4.02.07.00.00	Marcas, Derechos, Señalizaciones y Derivaciones	-	-	-	-	-	-
	Ventas Netas	-	-	-	-	-	-
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-	-	-	-	-	-
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	24,401,270	9,382,293	20,899,099	44,195,384	44,195,384	119,566,949
	Gastos de Operación:	-	-	-	-	-	-
	Gastos de personal	15,967,510	5,377,182	10,732,969	13,874,103	13,874,103	48,359,272
	Gastos Materiales y Suministros	7,229,068	881,281	2,371,393	6,954,088	6,954,088	19,101,825
	Gastos Servicios No Personales	3,553,060	292,041	1,316,703	2,433,083	2,433,083	7,630,970
	Depreciación y Amortización (Bienes de Uso)	1,157,458	71,385	128,005	102,967	102,967	316,325
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	15,607,232	7,623,516	14,623,860	25,466,234	25,466,234	73,176,885
	Otros Ingresos y Egresos	-	-	-	-	-	-
	Ingresos:	-	-	-	-	-	-
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Donaciones y Subsidios para Fines y Tarifas)	-	-	-	-	-	-
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Dolar)	-	-	-	-	-	-
	Egresos:	-	-	-	-	-	-
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Donaciones Corrientes a Personas)	20,000	15,660	24,792	92,431	92,431	225,342
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-	-	-	-	-	-
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-	-	-	-	-	-
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.03.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Cálculo de subsidios para fines y tarifas)	1,359,857	142,931	458,674	1,632,072	1,632,072	3,193,529
	Gastos Financieros	-	-	-	-	-	-
	Intereses	-	-	-	-	-	-
	Divida Interna	-	-	-	-	-	-
	Divida Externa	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos (Donaciones, bonificaciones y devoluciones)	-	-	-	-	-	-
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	-	-	-	-	-	-
4.08.05.00.00	Impuesto Sobre la Renta	-	-	-	-	-	-
	(N) Resultado del Ejercicio	13,132,849	1,600,585	5,763,729	17,048,597	17,048,597	47,614,752

Fuente: Canteras Cura, C.A, diciembre, 2013

## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Ente: CANTERAS CURA C.A.  
Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívars)

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>689.129</b>	<b>125.896</b>	<b>447</b>
<b>INGRESOS</b>			<b>0</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>			<b>0</b>
<u>Ingresos por Actividades Propias</u>			<b>0</b>
Venta Brutas de Bienes y Servicios	60.589.632	24.401.270	148
(Otros Ingresos por Actividades Propias)			<b>0</b>
<b>SALDO INICIAL + INGRESOS</b>	<b>61.278.761</b>	<b>24.527.166</b>	<b>150</b>
<b>EGRESOS</b>			<b>0</b>
<b>EGRESOS CORRIENTES</b>			<b>38</b>
<u>Egresos de Consumo</u>			<b>31</b>
Gastos de Personal	52.009.893	37.592.100	38
Materiales, Suministros y Mercancías	49.133.067	37.506.115	31
Servicios no personales	29.237.600	25.957.586,50	13
Otros Gastos (depreciación y amortización)	12.229.803	7.009.057,63	74
Intereses por Operaciones Financieras	7.494.161	3888049,82	93
Pérdidas Ajenas a la Operación	139.905	-1.157.438	-112
Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	0	0,00	0
	9.534	1756100,91	-99
	22.064	52756,19	-58
<b>Otros Egresos Corrientes</b>	<b>2.876.826</b>	<b>85.985,00</b>	<b>3.246</b>
Disminución de Pasivos	2.875.236	56985	4.946
Transferencias y Donaciones	1.590	29000	-85
<b>ACTIVOS REALES</b>			<b>0</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS (Detallar)</b>	<b>9.268.868</b>	<b>-13.064.934</b>	<b>-171</b>
<b>SALDO FINAL</b>			



Fuente: Canteras Cura, C.A, diciembre, 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Ente: CANTERAS CURA C.A.

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívares)

	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011		
Resultado del período		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	13.623.294	48.953.235
Resultado del período	11.689.311	11.689.311
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<b>13.405.751</b>	<b>35.547.484</b>



CANTERAS CURA C.A.  
C.O. 20000103 - 9

Fuente: Canteras Cura, C.A, diciembre, 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante			N/A	15.895.926,80	23.593.989,73	48%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)			N/A	52,21	63,58	22%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto )			N/A	0,99	0,73	-26%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto )			N/A	-	-	0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)			N/A	49,66	42,11	-15%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante			N/A	(28.221.519,95)	(11.055.293,01)	-61%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio			N/A	-0,33	-0,14	-56%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible			N/A	3.760.010,31	7.335.582,08	95%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación			N/A	-13.133.844,89	-5.140.330,16	-61%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)			N/A	0,17	-0,07	-139%

Fuente: Canteras Cura, C.A, diciembre, 2013

## **Capítulo II**

# **CVG Compañía Nacional de Cal, C.A**





## Capítulo II – CVG Compañía Nacional de Cal (CVG Conacal)

### Exposición de Motivo

CVG COMPAÑÍA NACIONAL DE CAL, S.A. (CVG CONACAL), fundada en el año 1976 y traspasada a la Corporación Venezolana de Guayana (CVG), Órgano de Tutela y único accionista, en el año 1986.

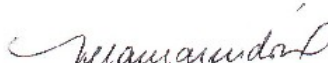
Durante el año 2013, desarrollo dos proyectos operativos: Producción y Comercialización y un proyecto estratégico Planta de Cal Viva e Hidratada Unión Económica Cuba Venezuela. Monto del Presupuesto Modificado 2013 Bs. 108.594.929.

En el ejercicio 2013, se produjeron 140.420 toneladas de piedra caliza, en diferentes granulometrías, que representan un 70% del volumen estimado. El proceso productivo se vio afectado, por la ineficiencia operativa de las maquinarias y equipos mineros, los cuales en su mayoría, han cumplido su vida útil; insuficiencia de recursos financieros para acometer la reposición de maquinarias y equipos, Presupuesto Modificado 2013 y adicionalmente, retrasos en el proceso productivo ocasionados por las fuertes lluvias, las cuales se humedecen el mineral y la vía de acceso a la mina.

El volumen de piedra caliza despachado fue de 180.931 toneladas, 78% 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.

En cuanto a la ejecución del Proyecto Planta de Cal Viva e Hidratada Unión Económica Cuba Venezuela, previo cumplimiento de los requisitos legales y administrativos, entre otras se adelantaron las actividades relacionadas con la fabricación de los equipos, licencia de uso de la tecnología, Ingenierías locales, Ingenierías para el suministro de los servicios básicos, se gestionaron ante los Organismos Competentes las Constancias de Variables Urbanas y de Seguridad, se iniciaron los trabajos de desmalezamiento, movimiento de tierra, cercado e iluminación de la parcela donde estará ubicada la Planta.

Los ingresos por ventas de caliza ascendieron durante el año 2013, a Bs.



32.390.749 y los otros ingresos conformados principalmente, por los recursos correspondientes al año en curso, de los aprobados por el Ejecutivo Nacional para el proyecto Planta de Cal Viva e Hidratada Unión Económica, a través de Fondo Independencia y FONDEN.

#### CUADRO DE VENTAS AÑO 2013

El total de costos y gastos operativos fue de Bs. 23.897.210, representa un 68% del monto previsto para el ejercicio económico 2013, distribuidos por partidas como se indica:

PARTIDA	MONTO EJECUTADO Bs.	VARIACIÓN PPTO Bs.	VARIACION PPTO. %
Personal	10.272.294	5.568.631	(35)
Materiales y Suministros	6.142.848	2.898.651	(32)
Servicios	5.969.598	2.111.790	(26)
Depreciación	1.512.470	512.479	(25)
<b>TOTAL Bs.</b>	<b>23.897.210</b>	<b>11.091.551</b>	<b>(32)</b>

Otros Egresos, ajenos a la operación por un monto de Bs. 978.439, correspondientes a Servicios Corporativos CVG, Impuestos Ciencia y Tecnología, FONA y Deportes.

El monto total del Activo es de Bs. 147.519.436, el Pasivo Bs. 8.640.284 y Patrimonio Bs. 138.879.152. El resultado neto esperado es de Bs. 6.373.468, en base a resultados reales al 30 de septiembre de 2013 y estimados al 31 de diciembre de 2013.



# Cuadro I. Balance General

CVG CONACAL, S.A. Balance General (en Bolívares)							
CUENTAS			2013				Variación Anual
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	87.963.969	99.999.583	102.887.864	87.711.542	147.519.436	59.555.467
1.1	Activo Circulante	18.847.209	29.944.982	31.000.602	18.656.238	28.006.896	7.158.686
1.1.1	Activo Disponible	9.971.533	29.446.416	22.665.245	8.206.634	15.456.709	5.584.776
1.1.1.01.01	Caja						
1.1.1.01.02	Deposito	7.064.629	7.529.430	9.828.837	7.328.382	10.456.709	8.392.080
1.1.1.01.02.01	Deposito Público						
1.1.1.01.02.02	Deposito Privado						
1.1.1.01.02.03	Reserva del Pástor						
1.1.1.02	Inventarios Temporales	2.667.304	12.821.995	10.736.403	90.122		(2.607.304)
1.1.2	Activo Exigible	946.278	1.244.597	582.749	508.495	945.484	(100.814)
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	684.907	1.081.606	382.728	461.469	541.458	(158.146)
2.2.4.01.31	Cuentas a Cobrar - Comercios Varios	684.907	1.081.606	382.728	461.469	541.458	(158.146)
1.1.2.04	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo (Ejerc. Nacional)						
1.1.2.04.01	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	261.871	212.309	180.018	107.630	392.006	50.354
1.1.2.06	Anticipos a Proveedores 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						
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo						
1.1.3	Activo Realizable	6.793.188	6.776.990	7.288.269	6.781.375	8.729.530	1.936.474
1.1.3.01.00	Inventario de Materia Prima						
1.1.3.02.00	Inventario de Productos Terminados	4.448.055	3.998.674	3.738.309	2.354.052	5.262.237	713.162
1.1.3.03.00	Inventario de Productos en Proceso						
1.1.3.04.00	Inventario de Materiales y Suministros	2.273.581	2.778.416	3.627.253	3.827.283	3.027.283	1.253.260
1.1.9	Otros Activos Circulantes	1.266.001	1.178.310	1.086.450	1.017.730	875.202	(286.808)
1.2	Activo no Circulante	69.116.711	70.354.581	71.387.211	62.953.305	121.513.541	52.396.831
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo						
1.2.1.02	Préstamos 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 (Propiedad, Planta y Equipo)	69.611.683	61.673.306	62.333.468	73.873.548	113.333.784	52.721.922
2.2.8.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	(9.703.748)	(6.989.399)	(7.338.027)	(17.234.214)	(8.218.216)	(1.512.488)
	Activo Fijo Neto	67.315.810	68.061.394	59.071.895	61.807.762	121.066.000	54.234.369
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						
1.2.3.05.19	Otros Bienes de Uso						
1.2.4	Activo Intangible						
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						
	Activo Intangible Neto						
1.2.8	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	6.504.540	9.281.275	9.153.745	8.179.769	8.179.757	(385.091)
	Renovación de Activos						
2	PASIVO	9.574.686	9.373.885	8.603.449	9.842.146	8.646.383	(934.302)
2.1	Pasivo Circulante	3.084.427	4.042.069	4.372.810	2.815.968	4.418.085	(846.503)
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	2.994.400	2.432.713	2.543.829	766.533	2.867.563	273.058
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	2.994.400	2.432.713	2.543.829	766.533	2.867.563	273.058
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						
2.1.2.01	Deuda Pública - Préstamos a Mediano y Largo Plazo						
2.1.4.01	Provisiones						
2.2.4.01.02	Provisión para Deudas						
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdidas en el Inventario						
2.2.4.01.06	Otras Provisiones						
2.2.4.02	Reservas Técnicas	2.459.810	1.839.544	1.828.801	1.839.435	1.500.432	(918.399)
2.2.4.03	Otros Pasivos Circulantes						
2.2	Pasivo no Circulante	4.210.158	4.230.839	4.230.639	4.232.188	4.232.188	12.030
2.2.1.02	Préstamos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	4.210.158	4.210.158	4.210.158	4.210.158	4.210.158	0
2.2.1.02.01	Préstamos por Financiamiento Requerido						
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	20.481	20.481	20.481	12.030	12.030	12.030
2.2.4.01.04	Provisiones para Gastos Sociales						
2.2.4.01.05	Otras Provisiones						
2.2.6.09	Otros Pasivos no Circulantes						
3	PATRIMONIO	78.689.384	91.726.868	94.284.415	90.868.396	128.878.153	50.188.769
3.2	Patrimonio Institucional						
3.2.1.01	Capital Institucional	126.157	126.157	126.157	126.157	126.157	0
3.2.2.01.01	Transferencias de Capital Internas recibidas del sector privado						
3.2.3.01	Aportes por Capitalizar	63.482.782	74.173.703	74.173.783	74.173.703	117.299.063	53.816.281
3.2.3.01.01	Reservas Legales y Estatutarias	31.516	31.516	31.516	31.516	31.516	0
3.2.3.01.02	Reservas de Retenidos	785.425	785.425	785.425	785.425	785.425	0
3.2.6.01	Resultados Acumulados	14.283.324	16.630.006	19.187.555	15.772.596	20.005.992	8.373.468
3.2.6.02	Ajustes por Diferencial Cambiario						
3.2.6.03.01	Donaciones de Capital Interno						
3.2.6.03.02	Donaciones de Capital Externo						
	PASIVO + PATRIMONIO	87.963.969	99.999.583	102.887.864	87.711.542	147.519.436	59.555.467

*recomendado*

Fuente: CVG Conacal, diciembre 2013



## Cuadro II. Estado de Resultados

CVG CONACAL S.A. Estado de Resultados (En Colones)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	22,613,582	8,810,139	9,086,933	4,835,521	10,880,166	32,392,759
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Totalar)	22,613,582	8,810,139	9,086,933	4,835,521	10,880,166	32,392,759
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						
3.03.90.00.00	Otros Ingresos de Operación						
4.08.07.00.00	Menos: Descontos, Ráfticos y Devoluciones						
	<b>Ventas Netas</b>						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	(13,250,688)	(4,280,735)	(4,436,642)	(2,070,570)	(1,068,892)	(15,493,844)
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>9,267,889</b>	<b>3,749,404</b>	<b>4,096,291</b>	<b>(1,567,649)</b>	<b>9,001,290</b>	<b>15,981,939</b>
	<b>Gastos de Operación:</b>						
	Gastos de Comercialización y de Ventas		(137,558)	(125,017)	(199,306)	(189,735)	(551,616)
	Gastos Generales y de Administración	(3,888,292)	(817,742)	(1,147,922)	(1,481,004)	(1,260,340)	(4,797,127)
	Impuestos Indirectos						
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>5,369,597</b>	<b>2,606,104</b>	<b>3,326,312</b>	<b>(2,987,432)</b>	<b>7,001,209</b>	<b>10,719,150</b>
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						
	<b>Ingresos:</b>	<b>883,516</b>	<b>59,838</b>	<b>30,636</b>	<b>33,194</b>	<b>34,145</b>	<b>157,860</b>
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Frecuencia y Tarifa)	883,516	59,838	30,636	33,194	34,145	157,860
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						
	<b>Egresos:</b>	<b>(441,337)</b>	<b>(228,166)</b>	<b>(447,552)</b>	<b>(55,195)</b>	<b>(259,215)</b>	<b>(978,430)</b>
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar-Incluye subsidios otorgados por normas externas)	(441,337)	(228,166)	(447,552)	(55,195)	(259,215)	(978,430)
4.08.00.00.00	Otros Gastos	(114,893)	(68,582)	(293,514)	27,504.9	(22,452)	(330,823)
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	(1,239,851)	(284,341)	(350,438)	(385,687)	(482,002)	(1,442,469)
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						
4.08.03.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-Incluye subsidios para pérdidas y tarifas)						
	<b>Gastos Financieros</b>						
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros						
	Otros Gastos (Detallar)						
	Asistencia Corporativa CVG						
	Otros Pérdidas						
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>4,372,123</b>	<b>2,346,484</b>	<b>2,687,349</b>	<b>(3,415,620)</b>	<b>6,997,131</b>	<b>8,588,147</b>
4.08.05.00.00	Impuesto Directo					(2,579,074)	(2,012,674)
	<b>(9) Resultado del Ejercicio</b>	<b>4,372,123</b>	<b>2,346,484</b>	<b>2,687,349</b>	<b>(3,415,620)</b>	<b>4,884,458</b>	<b>6,373,458</b>



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2013

### Cuadro III. Flujo de Efectivo

(1) Ente: CVG CONACAL, S.A.  
Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívars)

Partidas (2)	2013 (3)	2012 (4)	Variación % (5)
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			<b>0</b>
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	6.373.468	4.372.123	46
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	1.512.469	1.239.851	22
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	102.814	(655.507)	(116)
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	(713.181)	655.081	(209)
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	(838.401)	(1.485.567)	(57)
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	273.055	25.902	954
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
Aumento (Disminuciones) Otros pasivos Circulantes	(907.356)	1.925.497	(147)
Aumento (Disminuciones) Otros pasivos No Circulantes			
<b>Efectivo Neto Provisito (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>6.002.866</b>	<b>6.078.880</b>	<b>(1)</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	54.234.390	57.068.979	(5)
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>54.234.390</b>	<b>57.068.979</b>	<b>(5)</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo (Aportes por Capitalizar)	53.816.300	53.815.585	0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			
<b>Efectivo Neto Provisito por Actividades Financieras</b>	<b>53.816.300</b>	<b>53.815.585</b>	<b>0</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>5.584.776</b>	<b>2.825.496</b>	<b>98</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>9.871.933</b>	<b>7.046.437</b>	<b>40</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>15.456.709</b>	<b>9.871.933</b>	<b>57</b>

*Manuandis*



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2013



## Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio


(1) Ente: CVG CONACAL, S.A.

**Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio**

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	9.911.401	14.884.366
Resultado del período	4.372.123	63.805.018
Saldo al 31 de diciembre de 2012	14.283.524	78.689.384
Resultado del período	6.373.468	60.189.768
Saldo al 31 de diciembre de 2013	20.656.992	138.879.152

*Manzanilla*



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - (Inventario) / Pasivo Circulante)	0,90	1,04	3,01	2,39	3,91	64%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	4,30	4,48	5,74	3,72	5,89	58%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,17	0,19	0,17	0,06	0,03	(0,50)
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-	-	-	-	-	0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,20	0,19	0,01	0,11	0,06	(0,45)
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	5.946.779	7.157.597	12.292.078	13.782.832	21.587.798	57%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,19	0,04	0,01	0,05	0,05	(0,17)
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	1.395.008	1.584.251	7.144.911	9.871.933	15.456.709	57%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	2.089.471	502.304	(155.782)	4.372.123	8.373.488	46%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,16	0,03	0,01	0,05	0,04	(0,20)



Fuente: CVG Conacal, diciembre 2013

**Capitulo I**  
**CVG Refractarios Socialistas**  
**de Venezuela, C.A**  
**(CVG Refractarios)**



## Capítulo III - CVG Refractarios Socialistas de Venezuela, C.A (CVG Refractarios)

### Exposición de Motivos

La Empresa REFRACTARIOS SOCIALISTAS DE VENEZUELA C.A (CVG- REFRACTARIOS), como Empresa del Estado Venezolano, tiene como compromiso la profundización del modelo productivo socialista para a la satisfacción de necesidades del colectivo nacional en materia de productos refractarios, en la búsqueda de su posicionamiento como empresa líder, en producción, de productos refractarios en el mercado nacional.

La producción de Especialidades básicas refractarias alcanzada durante el período Enero – Octubre 2013, fue de 1100 toneladas, siendo inferior al presupuesto estimado en 5280 toneladas (83%), afectada principalmente por la paralización de la empresa de 250 días hasta el mes de Septiembre por los continuos conflictos laborales.

En la producción de Ladrillos, se obtuvo una producción de 56 toneladas en el período de enero - octubre 2013, inferior en un 92% (730 toneladas) al presupuesto estimado, afectada principalmente por la paralización de la empresa de 250 días hasta el mes de Septiembre por los continuos conflictos laborales.

No se ejecutaron 12000tm de ventas extraordinarias previstas en el proyecto presupuesto 2013.

Las ventas de enero a octubre 2012, se ubicaron en 1.156 toneladas, inferior en 94% (18.754 toneladas) con respecto al presupuesto. Al mercado nacional se destinaron 1.156 toneadas, representando una disminución de 94% (18754 toneladas) con relación al presupuesto; Este resultado, fue influenciado principalmente por la baja en la producción de productos refractarios.

En septiembre 2013 Se iniciaron las operaciones en CVG- REFRACTARIOS, con la producción de materiales refractarios en forma continua con un promedio mensual de producción en los meses de Septiembre y Octubre de 250 toneladas. Se estima alcanzar una producción promedio de 1000 toneladas mes a Diciembre 2013.



Para el logro de esta reactivación y puesta en marcha, se realizó mantenimiento a equipos importantes en el proceso productivo y se evaluó el mercado interno de nuestras empresa hermanas, así como la materia prima existente en inventario.

Se logró liberar y trasladar a planta 54 container de materia prima retenidos desde el 2012 en el puerto de Guanta con un gasto carga y traslado desde puerto guanta a puerto Ordaz de Bs.938.860,11

Con los ingresos obtenidos por la ejecución del plan de producción establecido y las ventas generadas, se logró el ajuste salarial a los 147 trabajadores en un 100%, calculado en base a la inflación generada desde el 2011, siendo el ajuste por un monto de Bs.226.922, 48

Se cancelaron los pasivos existentes de caja de ahorro, prestaciones por un monto de Bs. 623.574,99 dotación de uniformes e implementos de seguridad por un monto Bs.695479,05 así como la inclusión de 145 trabajadores y su familia en el HCM, por un monto de Cuatro millones doscientos veintiocho mil ciento uno con 01/100 (Bs. 4.228.101, 01)

Se iniciaron las reparaciones de estructuras civiles de baños, techos de las instalaciones, como adquisición de un compresor de aire para la alimentación de las líneas de producción por un monto de Bs.1.657.921,79, y reparación de equipos de aires acondicionados por un monto de Bs. 307.006,81 lo que representa un monto total en gastos de Bs. 8.677.866,13 bolívares.

Los logros generados para este primer paso en la reactivación de la planta provienen de recursos propios, obtenidos a través del plan de producción y venta estimadas en los cuatro últimos meses del año por un monto de bolívares Diez millones trescientos catorce cincuenta y seis con 97/100 mil ciento cincuenta y dos (Bs.10.314.056.97)



Los factores más relevantes que impactaron estos resultados estuvieron asociados fundamentalmente por los menores ingresos por venta, producto de la reprogramación de la producción,

El total de Activo al 31 de octubre 2013 se ubica en Bs. 10.151.756, mientras que el total de Pasivos asciende a Bs. 7.044.839,00,

Debido a la situación anterior, lo cual afectó la situación financiera de la empresa, Refractarios no ejecuto Plan de Inversiones solo se realizaron mejoras en la planta física de la empresa

## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívars)							
C U E N T A S		Real al 31/12/2012 [3]	2013				Variación Anual [8]
Código [1]	Denominación [2]		Trimestre I [4]	Trimestre II [5]	Trimestre III [6]	Trimestre IV [7]	
1	<b>ACTIVO</b>	81.478.813	83.265.396	76.807.649	89.402.053	93.468.540	11.989.727
1.1	Activo Circulante	9.167.825	14.806.826	1.801.310	10.151.756	16.754.621	7.586.796
1.1.1	Activo Disponible	9.167.825	14.806.826	1.801.310	10.151.756	16.754.621	7.586.796
1.1.2	Activo Exigibles	2.713.037	2.387.688	2.984.507	2.944.813	1.432.812	-1.280.425
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	2.713.037	2.387.688	2.984.507	2.944.813	1.432.812	-1.280.425
1.1.3	Activo Realizable	10.751.312	11.635.165	12.519.018	13.402.871	14.266.724	3.515.412
1.1.3	Inventarios (detallar código y denominación)	10.751.312	11.635.165	12.519.018	13.402.871	14.266.724	3.515.412
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	48.846.639	54.592.107	54.592.107	54.592.107	54.592.107	5.745.468
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	3.196.862	156.388	206.435	287.132	345.983	-2.850.879
	Activo Fijo Neto	45.649.777	54.435.719	54.385.672	54.304.975	54.246.124	8.596.347
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	10.000.000	0	5.117.142	8.597.638	6.768.459	-3.231.541
2	<b>PASIVO</b>	2.703.873	4.342.553	3.334.579	7.044.839	5.388.730	2.684.857
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	2.703.873	4.342.553	3.334.579	7.044.839	5.388.730	2.684.857
3	<b>PATRIMONIO</b>	78.774.940	78.922.843	73.473.070	82.357.214	88.079.810	9.304.870
3.2	Patrimonio Institucional						0
3.2.1.01	Capital Institucional	96.623.098	96.623.098	96.623.098	96.623.098	98.225.390	1.602.292
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-20.209.015	-17.848.156	-17.948.156	-17.848.156	-17.848.156	2.360.859
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	2.360.857	147.901	-5.301.872	3.582.272	7.702.576	5.341.719
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	81.478.813	83.265.396	76.807.649	89.402.053	93.468.540	11.989.727

  
 Ing. Yajaira Rangel  
 PRESIDENTA  
 CVG-REFRACTARIOS

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	50.141.450	14.806.826	1.801.310	10.151.756	14.152.329	40.912.221
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	12.351.450	-	-	-	-	-
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	37.790.000	14.806.826	1.801.310	10.151.756	14.152.329	40.912.221
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	35.665.101	5.288.918	630.459	4.316.021	3.052.834	40.912.221
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	14.476.349	9.517.908	1.170.851	5.835.735	11.099.495	27.623.969
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	7.915.801	9.082.875	6.135.544	1.991.975	4.063.241	21.273.635
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	6.560.548	435.033	-4.964.693	3.843.780	7.036.254	6.350.354
	Otros Ingresos y Egresos:						-
	Ingresos:						-
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)						-
	Egresos:						-
	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)						-
4.07.00.00.00	Otros Gastos	4.199.691	287.132	337.179	548.620	666.322	1.839.253
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	3.196.862	156.388	206.435	287.132	345.983	995.938
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 (APORTE CORPORATIVO)	1.002.829	130.744	130.744	261.468	320.339	843.315
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	2.360.857	147.901	-5.301.872	3.582.272	7.702.576	6.130.877
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						-
	(9) Resultado del Ejercicio	2.360.857	147.901	-5.301.872	3.582.272	7.702.576	6.130.877

  
 Ing. Yajaira Rangel  
 PRESIDENTA  
 CVG-REFRACTARIOS

Fuente: CVG Refractarios Socialistas de Venezuela, C.A, diciembre, 2013

### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Refractarios socialistas de Venezuela Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívares)			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>SALDO INICIAL</b>	9.167.825	14.043.503	-35
<b>INGRESOS</b>	40.912.221	50.141.450	-18
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>			0
Transferencias y Donaciones Corrientes			0
Ingresos por Actividades Propias			0
Venta Brutas de Bienes y Servicios	40.912.221	50.141.450	-18
(Otros Ingresos por Actividades Propias)			0
<b>Otros Ingresos Corrientes</b>			0
Otros Ingresos Diversos			0
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>			0
<b>SALDO INICIAL + INGRESOS</b>			0
<b>EGRESOS</b>	50.080.046	64.184.953	-22
<b>EGRESOS CORRIENTES</b>			0
Egresos de Consumo	33.325.425	55.017.128	-39
Gastos de Personal	14.166.656	18.012.426	-21
Materiales, Suministros y Mercancías	3.295.841	13.983.909	-76
Servicios no personales	13.047.780	7.973.204	64
Otros Gastos	113.165	5.127.203	-98
<b>Otros Egresos Corrientes</b>			0
Disminución de Pasivos	2.669.297	4.875.678	-45
Indemnizaciones y Sanciones Pecuniarias			0
<b>ACTIVOS REALES</b>	32.686	2.331.671	-99
<b>ACTIVOS FINANCIEROS (Detallar)</b>	0	2.713.037	-100
<b>SALDO FINAL</b>	16.754.621	9.167.825	83

  
 Ing. Yajaira Rangel  
 PRESIDENTA  
 CVG-REFRACTARIOS

Fuente: CVG Refractarios Socialistas de Venezuela, C.A, diciembre, 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

REFRACTARIOS SOCIALISTAS DE VENEZUELA		
Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívares)		
	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	14.043.503	91.080.900
Resultado del período	-17.848.158	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	9.167.825	81.478.813
Resultado del período	-19.176.373	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	16.754.621	88.079.810

  
**Ing. Yajaira Rangel**  
**PRESIDENTA**  
**CVG-REFRACTARIOS**

Fuente: CVG Refractarios Socialistas de Venezuela, C.A, diciembre, 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante			323,13	146,40	-0,52	0%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)			15,62	215,50	36,91	-75%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)			N/A	N/A	1,99	-99%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)						0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)			13,51	29,55	5,79	-80%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante			27.458.701,00	16.639.375,00	32.761.680,00	97%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio			78.774.940,00	85.483.375,00	84.097.789,00	-2%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible			14.043.503,00	6.706.074,00	7.792.291,00	16%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación			-790.046,00	12.543.259,00	-3.061.265,00	-124%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)			N/A	0,06	0,05	-17%

  
 Ing. Yajaira Rangel  
 PRESIDENTA  
 CVG-REFRACTARIOS

Fuente: CVG Refractarios Socialistas de Venezuela, C.A, diciembre, 2013



**Capitulo I**  
**Industria Venezolana**  
**Endógena de Papel, S.A**  
**(Invepal)**



## Capítulo - I Industria Venezolana Endógena de Papel, S.A (Invepal)

### Exposición de Motivos

La Industria Venezolana de Papel (INVEPAL) es una empresa responsable de contribuir con la política productiva y social del país; basados en la Misión social que fabrica, convierte y comercializa papel de calidad para satisfacer las necesidades del pueblo, enmarcada en la construcción del nuevo modelo socio productivo, con el compromiso asumido por los trabajadores y trabajadoras conscientes, apoyando a las comunidades en la transformación de su ámbito geográfico y al desarrollo endógeno de la nación.

La producción de papel en INVEPAL durante el periodo 2013, se desglosó en función de los requerimientos y necesidades de los sectores prioritarios del país, teniéndose en cuenta la demanda de varios tipos de productos como bobinas de papel (en varias formas), bobinas de papel bond y fotocopadoras por un monto de **9.573 TN** basado en la utilización de la capacidad instalada como parte de una programación anual de **24.120** toneladas.

Las ventas de Enero a Octubre se ubicaron en **19.140** toneladas y terminando por el cierre de ejercicios en **Bs.508.604.147** totalizando **24.120** toneladas; generándose así, un incremento con respecto al Presupuesto 2012 de ventas, de un 65%. Este incremento se debió, a las Propuestas de ventas de terceros, no programadas.

La estructura financiera y su reestructuración, le ha permitido a la Empresa, una recuperación sistemática de sus ingresos y activos; por lo que de un valor en las cuentas de activos del año 2012, de Bs.201.697.109, se incrementó a Bs.1.104.120.789 al cierre del año 2013, sustentado en una asertiva política de Administración del efectivo y de sus cuentas sucedáneas. Igual caso se da para los ingresos operacionales, que de unas utilidades de Bs. 29.252.768 en el año 2012, pasó a incrementarse en el año 2013, a 105.608.606, lo que representa un 360% en su valor base inter-trimestral.

INVEPAL como empresa de producción social le ha dedicado un trato preferencial a sus trabajadores, en función de corregir las iniquidades en las diferentes escalas o niveles de sueldos; por lo que ha potencializado un incremento salarial a lo largo del ejercicio económico 2013, de un 47% en todos sus niveles; aunado a ello, generó toda una política de asistencia a los trabajadores de la extinta VENEPA, quienes deseaban que se les cancelaran sus pasivos laborales, por lo que el gobierno revolucionario del Presidente obrero, Nicolás Maduro, honró su palabra de compromiso con los trabajadores de las empresas recuperadas, aprobando y cancelando el 40% de la deuda histórica que se tenía con ellos.

Para el caso de los Proyectos Ejecutados, en términos cuantitativos se dio, la "EJECUCIÓN DE GENERACIÓN DE ESPACIOS DE PARTICIPACIÓN DIRECTA Y PROTAGÓNICA EN EL MARCO DE UN MODELO DE GESTIÓN INDUSTRIAL SOCIALISTA", superando la programación inicial de 68 incrementos extraordinarios, alcanzando la Ejecución de 139 Encuentros Extraordinarios, lo que representa un 204% de cumplimiento. Así mismo, el resultado físico del Proyecto denominado: "PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE PRODUCTOS DE PAPEL, CARTÓN Y CONVERTIDOS" tuvo un 53% de cumplimiento con una producción de **31.406 TN**, en contraste con la Programación inicial que contemplaba una producción y distribución de **58.803 TN** de productos y por último, el resultado del Proyecto denominado: "FORMACIÓN DE TRABAJADORES Y TRABAJADORAS EN EL MARCO DEL MODELO DE GESTIÓN SOCIALISTA" culminó con 1.764 horas de actividades realizadas, lo que representa una ejecución del 38% de cumplimiento de la Programación Inicial de 4.874 horas.

Ldo. Omar Marrero  
Pdte. INVEPAL S.A.

INVEPAL S.A.  
RIF: G-20009927-5

## Cuadro I. Balance General

Balance General									
En millones de pesos									
Cuentas		2012		2011		2010		2009	
Código	Descripción	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
1	ACTIVO	371,860,181	371,742,724	1,859,727,202	1,144,245,325	1,194,730,205	202,452,089	0	0
1.1	Activo Circulante	177,105,721	463,538,252	1,826,569,684	1,688,227,267	1,688,936,998	350,483,215	0	0
1.1.1	Activo Disponible	168,628,283	471,831,408	1,825,936,876	1,693,826,738	1,693,736,196	350,483,215	0	0
1.1.1.01.01	Caja	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.02	Receivos	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.03	Depositos	168,628,283	471,831,408	1,825,936,876	1,693,826,738	1,693,736,196	350,483,215	0	0
1.1.1.01.04	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.05	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.06	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.07	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.08	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.09	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.10	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.11	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.12	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.13	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.14	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.15	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.16	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.17	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.18	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.19	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.20	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.21	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.22	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.23	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.24	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.25	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.26	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.27	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.28	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.29	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.30	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.31	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.32	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.33	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.34	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.35	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.36	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.37	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.38	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.39	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.40	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.41	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.42	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.43	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.44	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.45	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.46	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.47	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.48	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.49	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.50	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.51	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.52	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.53	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.54	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.55	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.56	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.57	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.58	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.59	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.60	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.61	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.62	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.63	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.64	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.65	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.66	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.67	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.68	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.69	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.70	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.71	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.72	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.73	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.74	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.75	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.76	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.77	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.78	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.79	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.80	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.81	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.82	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.83	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.84	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.85	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.86	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.87	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.88	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.89	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.90	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.91	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.92	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.93	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.94	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.95	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.96	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.97	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.98	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.01.99	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1.02	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.2	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.3	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.4	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.5	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.6	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.7	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.8	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.9	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.10	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.11	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.12	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.13	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.14	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.15	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.16	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.17	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.18	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.19	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.20	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.21	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.22	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.23	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.24	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.25	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.26	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.27	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.28	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.29	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.30	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.31	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.32	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.33	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.34	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.35	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.36	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.37	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.38	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.39	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.40	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.41	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.42	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.43	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.44	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.45	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.46	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.47	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.48	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.49	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.50	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.51	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.52	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.53	Depositos a Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0

\*Source: Wisconsin 64 House Roll Call 1979, H.R. 188, October 23.

Lic. CIMAR MARILICI

INVEPAL S.A.  
RIF: G-20009927-5

**Fuente:** Industria Venezolana Endógena de Papel, S.A, diciembre, 2013

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En millones)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	330.124.237	88.690.065	109.121.467	235.852.773	105.029.582	538.694.147
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)	330.124.237	88.690.065	109.121.467	235.852.773	105.029.582	538.694.147
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
3.03.03.00.00	Otros Ingresos de Operación	350.825	62.393	34.924		24.237	121.494
4.08.07.00.00	Ventas, Descuentos, Bonificaciones y Derivaciones	-3.700.325	-61.744	62.418	-492.240	525.148	-1.160.558
	Ventas Netas	326.765.736	58.600.643	109.062.813	235.370.623	104.828.772	507.862.753
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-218.797.247	-43.588.947	-86.369.440	-118.398.807	-65.118.433	-312.163.336
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	106.968.439	15.011.696	20.703.364	117.081.715	39.410.370	196.409.147
	Gastos de Operación:	-77.715.671	-14.901.226	-21.438.942	-33.669.760	-20.171.513	-89.906.541
	Gastos de Comercialización o de Ventas	-9.062.815	-569.190	-771.737	-3.972.002	-2.100.594	-7.427.518
	Gastos Generales y de Administración	-74.653.059	-15.918.340	-20.699.505	-26.717.769	-19.070.920	-82.523.423
	Impuestos indirectos						-
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	29.252.768	3.512.472	-734.578	83.591.955	19.238.857	105.608.605
	Otros ingresos y Egresos:						-
	Ingresos:	2.178.228	949.199	379.568	914.754	382.880	2.617.400
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalle-Ingreso Subsidios para "Fincas y "Crias)	2.178.228	949.199	379.568	914.754	382.880	2.617.400
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle)						-
	Egresos:	-12.088.235	-1.649.699	-1.836.903	-3.799.232	-3.559.653	-9.844.478
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detalle- incluye sus dos subcategorías por normas externas)						-
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-3.364.805	-365.195	-609.788	579.366	870.514	-1.291.208
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-4.157.879	-428.350	-623.380	2.319.689	2.340.020	9.746.956
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras	-4.565.801	-738.445	-623.330	-1.051.722	-341.012	-2.654.211
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle- incluye subsidios para pérdidas y ganancias)						-
	Gastos Financieros:						-
	Intereses						-
	Deuda Interna						-
	Deuda Externa						-
	Otros Gastos Financieros						-
	Otros Gastos (Detalle)						-
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	15.342.751	2.511.972	-2.309.012	81.707.457	15.062.084	98.381.531
4.09.00.00.00	Impuestos Directos						-
	(9) Resultado del Ejercicio	15.342.751	2.511.972	-2.309.012	81.707.457	15.062.084	98.381.531

Fuente: ...

  
 Juan Carlos Rodríguez  
 Presidente INVEPAL, S.A.

Fuente: Industria Venezolana Endógena de Papel, S.A, diciembre, 2013



### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Ente:  
Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívars)

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>SALDO INICIAL</b>	-41.831.580	5.944.349	-804
<b>INGRESOS</b>			0
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	508.804.147	330.124.237	54
<u>Ingresos por Actividades Propias</u>			0
Venta Brutas de Bienes y Servicios	508.804.147	330.124.237	54
(Otros Ingresos por Actividades Propias)	121.164	133.372	20
(Otros Ingresos Corrientes)	2.617.400	2.178.228	-9
<b>SALDO INICIAL + INGRESOS</b>	469.511.131	338.380.187	39
<b>EGRESOS</b>			0
<b>EGRESOS CORRIENTES</b>			0
<u>Egresos de Consumo</u>			0
Gastos de Personal	-96.573.228	-68.980.877	40
Materiales, Suministros y Mercancías	-321.996.371	-229.997.408	40
Servicios no personales	-100.904.020	-72.074.300	40
Otros Gastos	-1.237.957	-884.255	40
Intereses por Operaciones Financieras	-2.664.211	-4.565.601	-42
Pérdidas Ajenas a la Operación			0
Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-1.162.558	-3.709.326	-69
<b>ACTIVOS REALES</b>			0
<b>ACTIVOS FINANCIEROS (Detallar)</b>			0
<b>SALDO FINAL</b>	<b>-55.027.214</b>	<b>-41.831.580</b>	0

  
LIC. OMAR BARRERO  
Presidente INVEPAL, S.A.

Fuente: Industria Venezolana Endógena de Papel, S.A, diciembre, 2013



## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	121.646.742	86.658.082
Resultado del periodo	-25.233.061	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	106.521.997	421.733.137
Resultado del periodo	9.342.761	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	181.503.032	1.713.214.370

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, octubre 2013.

  
Lic. OMAR MARRERO  
Presidente, INVEPAL, S.A.

  
INVEPAL S.A.  
RIF: G-2013027-5

Fuente: Industria Venezolana Endógena de Papel, S.A, diciembre, 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicaciones	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	0,50	0,56	0,63	0,72	0,82	15%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,84	0,71	1,06	1,21	1,32	-15%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	1,72	2,42	3,35	5,00	5,34	21%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	1,05	2,04	3,97	4,44	1,19	73%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	1,70	2,22	1,88	2,39	1,15	-17%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	9.855.189	25.005.320	6.855.518	36.775.082	26.675.778	-27%
Rendimiento del Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,08	0,52	0,25	-0,35	0,72	-338%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	6.239.560	506.484	5.044.340	7.525.360	38.494.318	305%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-15.322.829	-45.021.760	-34.549.608	23.500.560	100.979.583	342%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,27	-0,64	-0,25	0,12	3,12	-1%

Fuente: Ministerio del Poder Popular para la Industria, octubre 2013.

  
**DR. OMAR MARRERO**  
 Presidente, INVEPAL, S.A.

Fuente: Industria Venezolana Endógena de Papel, S.A, diciembre, 2013

**Capitulo I**  
**Promotora de Empresas**  
**Socialistas, C.A (Proesca)**



## Capítulo I- Promotora de Empresas Socialistas, C.A (Proesca)

### Exposición de Motivos

El Objetivo de la Promotora de Empresas Socialistas, PROESCA, es Promover en el marco de un Modelo Productivo Socialista la Soberanía Industrial y Productiva de las Empresas Transformadoras de Resinas Plásticas del país, con el fin de fortalecer y optimizar los recursos y capacidades tecnológicas, agregando valor a la producción nacional de materiales y productos procesados en plástico, impulsando el desarrollo social y participativo de las comunidades para satisfacer sus necesidades y así construir el Nuevo Aparato Productivo Socialista. PROESCA busca ser una empresa con una visión que contribuya al Desarrollo Económico de la Nación a lo largo de un esfuerzo sostenido y tenaz, a la luz de ideas y compromisos para la construcción de un nuevo modelo productivo que garantice la consolidación y sustentabilidad de las empresas socialistas en el ares de resinas plásticas, que tenga capacidad para satisfacer las necesidades del país, promoviendo de igual forma la investigación y la innovación tecnológica en la transformación de las resinas plásticas del país y de las naciones hermanas, consolidando la integración productiva de los pueblos.

En este orden de ideas, la producción de piezas de plástico en las plantas inmersas en el Proyecto 119.693 "Impulsar el Proceso Productivo de las Plantas de Inyección de resinas Plásticas", (Planta Independencia, Furrial, Lanceros de Guaicaipuro, Batalla de Carabobo, Saniplast y Estibas) alcanzada durante el período Enero – Noviembre 2013, fue de 21.528.292 piezas, que representan 12% de las unidades programadas en el año, impactado por el retraso del proceso de compra internacional de los nuevos moldes para el cambio de ramo de las plantas Independencia, Lanceros de Guaicaipuro y Batalla de Carabobo y el retraso en la entrega de moldes e instalaciones de la segunda etapa de la Planta "Socialismo Tuyero" de Yare. En cuanto a la Planta de Estibas tuvo una parada por reparaciones mayores que significó seis meses de improductividad.

De este proyecto se logró con la Planta de inyección El furrial, la orientación de la producción para el fortalecimiento de las políticas

priorizadas del Estado Venezolano, produciendo durante el año 2013, un total de 11.331.975 tubetes hasta el 27 de diciembre de 2013, destinados a la siembra de pinos responsabilidad de Maderas Orinoco, lo que permitió pasar de una planta improductiva al aprovechamiento del 25% de su capacidad instalada que es de 4.300.000 unidades por mes y con perspectiva de pasar en el próximo año al 50%. Con este logro se impactó en áreas diversas, en la producción de tubetes se aprovecha la materia prima producida en el país como son los polímeros, se realiza la activación económica social de la población del Furrial, se impacta de manera positiva la industria nacional forestal al convertir a la planta El Furrial en un proveedor seguro de uno de los insumos de producción vitales para la siembra. La inversión total de este proyecto alcanzó la cifra de 30.742.503,26 que significa el 15% de los recursos presupuestados

En cuanto a la producción de los proyectos Reimpulsar el Proceso Productivo de la Planta Pañales, Producción de Sacos de Raphia, Producir Jeringas Hipodérmicas Desechables Estériles de Plástico de 1cc, 3 cc y 5 cc. se vio afectada principalmente por la falta de equipos y repuestos derivadas de la dificultad de importar a tiempo los componentes necesarios para la potenciación de las plantas de Jeringas, Sacos y Planta Pañales. Esto trajo como consecuencia la producción intermitente durante todo el año y disminución de las posibilidades de negocios planteadas en el proyecto de presupuesto del año 2013. La inversión en estos proyectos fue de 5.843.427 en Planta Pañales, 4.607.224,33 en Planta Sacos y 8.050.577,15 en Planta Jeringas

En el Proyecto "Producción de Tanques para Almacenamiento de Agua Potable", durante el año 2013 se tuvo una producción de 3.775 tanques, con un promedio de producción mensual de 377 unidades superando el promedio mensual del año 2012 que se ubicó en 330 tanques. Cabe destacar que esta producción va dirigida a la Gran Misión Vivienda Venezuela, a través de un convenio firmado en el mes de Julio con PDVSA Industrial para la dotación de tanques destinados a las nuevas viviendas en construcción. La inversión en este proyecto fue de 4.021.380,60



En concordancia con el Objetivo Estratégico 2.1.4.1 del Plan de la Patria, el cual nos ordena, como entes del Estado a *"Generar y fortalecer las cadenas de distribución Estatales, comunales y mixtas que representen alternativas en la distribución y ahorro directo a la población de los productos de consumo final e intermedio"* y respondiendo a la cuarta línea estratégica presentada por el Presidente Nicolás Maduro "Consolidar y acelerar la recuperación de la economía nacional", se crea la Coordinación de Ventas Comunitarias, con la finalidad no solo de establecer relaciones comerciales directas con las organizaciones comunitarias, sino de incluirlos en el referido proceso de comercialización, a través de la firma de un convenio para la implementación de Centros de Distribución Directa Comunitarios, que permiten la disponibilidad permanente de los productos terminados en las comunidades. Se firmó convenio con las comunas ubicadas en Los puertos de Altigracia, Municipio Miranda, Estado Zulia, la cual involucra a un total de 98 consejos comunales de la zona, atendándose, durante el año 2013, un total de 34 comunidades con 161 ferias con una venta anual de 2.192.090,41 Bolívares. Cabe destacar que durante el año anterior se atendieron 28 comunidades, para un total de 53 ferias anuales con una venta total de 406.189,02 Bolívares, lo que significa un incremento del 32,91 % con respecto al año 2012.



## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívars)							
Cuentas		Real al 31/12/2012	2013				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	ACTIVO	75.273.393	110.808.725	122.226.982	126.559.256	270.813.519	195.540.126
1.1	Activo Circulante	68.206.183	94.623.566	97.052.175	92.394.801	67.953.969	-10.252.214
1.1.1	Activo Disponible	68.206.183	94.623.566	97.052.175	92.394.801	67.953.969	-10.252.214
1.1.1.01.01	Caja	68.206.183	94.623.566	97.052.175	92.394.801	67.953.969	-10.252.214
1.2	Activo no Circulante	7.067.210	16.185.159	25.174.807	34.164.455	212.859.550	205.792.340
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	7.067.210	16.236.510	25.403.861	34.571.212	187.449.184	180.381.974
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	0	126.351	379.054	631.757	842.343	842.343
	Activo Fijo Neto	7.067.210	16.110.159	25.024.807	33.939.455	186.606.841	179.539.631
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado					22.952.709	22.952.709
1.2.4	Activo Intangible		75.000	150.000	225.000	3.300.000	3.300.000
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles		0	0	0	0	0
	Activo Intangible Neto		75.000	150.000	225.000	3.300.000	3.300.000
2	PASIVO	461.542.656	458.809.827	458.821.783	458.833.739	451.290.441	-10.252.214
2.1	Pasivo Circulante	11.048.021	8.315.193	8.327.149	8.339.105	795.807	-10.252.214
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	11.048.021	8.315.193	8.327.149	8.339.105	795.807	-10.252.214
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	11.048.021	8.315.193	8.327.149	8.339.105	795.807	-10.252.214
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						0
2.2	Pasivo no Circulante	450.494.634	450.494.634	450.494.634	450.494.634	450.494.634	0
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	450.494.634	450.494.634	450.494.634	450.494.634	450.494.634	0
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo						0
3	PATRIMONIO	-386.269.262	-348.001.102	-338.594.801	-332.274.483	-180.476.922	205.792.340
3.2	Patrimonio Institucional	2.953.772	2.953.772	2.953.772	2.953.772	2.953.772	0
3.2.1.01	Capital Institucional	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	0	7.425.103	10.518.896	12.375.171	12.375.171	12.375.171
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	2.853.772	2.853.772	2.853.772	2.853.772	2.853.772	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-386.223.034	-358.379.977	-350.067.469	-347.603.426	-195.805.865	-195.805.865
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio		30.843.057	8.312.508	2.484.043	151.797.561	193.417.169
	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	75.273.393	110.808.725	122.226.982	126.559.256	270.813.519	195.540.126



Fuente: Proesca, diciembre, 2013

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	10.972.157	38.052.330	84.312.978	89.161.714	67.573.287	279.100.309
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	10.972.157	38.052.330	84.312.978	89.161.714	67.573.287	279.100.309
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						-
	<b>Ventas Netas</b>	10.972.157	38.052.330	84.312.978	89.161.714	67.573.287	279.100.309
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						-
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	10.972.157	38.052.330	84.312.978	89.161.714	67.573.287	279.100.309
	<b>Gastos de Operación:</b>						-
	Gastos de Comercialización o de Ventas						-
	Gastos Generales y de Administración	40.614.489	61.261.901	97.122.084	97.122.083	200.730.933	456.237.001
	Impuestos Indirectos						-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	-29.642.332	-23.209.571	-12.809.106	-7.960.369	-133.167.646	-177.136.892
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>						-
	<b>Ingresos:</b>	119.079.660	92.277.176	106.799.030	99.910.564	352.798.869	650.745.629
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	107.107.493	43.685.394	17.054.613	8.113.987	285.225.572	354.079.586
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)		10.539.452	4.391.439	2.634.863	-	17.565.754
	<b>Egresos:</b>	607.302.694	61.434.119	97.446.522	97.446.521	201.001.298	457.328.460
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	140.592	35.867	71.735	71.735	59.779	239.116
4.08.00.00.00	Otros Gastos	2.853.772	126.351	252.703	252.703	210.586	842.343
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	802.596					-
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)	2.051.176					-
	Gastos Financieros						-
	Intereses						-
	Deuda Interna						-
	Deuda Externa						-
	Otros Gastos Financieros						-
4.08.08.02	Otros Gastos	480.840.059	10.000	-			10.000
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	-389.223.034	30.843.067	8.312.508	2.464.043	151.799.591	193.417.169
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						-
	<b>Resultado del Ejercicio</b>	-389.223.034	30.843.067	8.312.508	2.464.043	151.799.591	193.417.169



Fuente: Proesca, diciembre, 2013

### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

**PROESCA, CA**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Año Terminado el 31/12/2013**  
**(Expresados en Bolívars)**

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-193.417.169	-386.369.262	-50
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	-842.343	0	0
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	0	100.000	-100
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	22.952.709	0	0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-10.252.214	11.048.021	-193
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-181.559.017</b>	<b>-375.221.241</b>	<b>-52</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	183.681.974	7.067.210	2.499
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>183.681.974</b>	<b>7.067.210</b>	<b>2.499</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	0	450.494.634	-100
Aumento de Cuentas por Transferencias de capital	12.375.171	0	
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>12.375.171</b>	<b>450.494.634</b>	<b>-97</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-10.252.214</b>	<b>68.206.183</b>	
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>68.206.183</b>	<b>0</b>	
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>57.953.969</b>	<b>68.206.183</b>	



Fuente: Proesca, diciembre, 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

### PROMOTORA DE EMPRESAS SOCIALISTAS, PROESCA.

#### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011		
Resultado del período		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-386.369.262	-386.269.262
Resultado del período	193.417.169	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-192.952.093	-180.476.922



Fuente: Proesca, diciembre, 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante				6,17	72,82	1080%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)				6,17	72,82	1080%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto )				-0,03	(0,004)	-85%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto )				-1,17	-2,50	114%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)				6,13	1,67	-73%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante				57.158.162	(393.336.472)	-788%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio				-3.864	-0,84	-100%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible				68.206.183	57.953.969	-15%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación				(386.369.262,00)	151.797.561	-139%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)				-5,13	0,56	-111%



Fuente: Proesca, diciembre, 2013



**Capitulo I**  
**Corporación de Industrias**  
**Intermedias de Venezuela S.A**  
**(Corpivensa)**



# Capítulo I Corporación de Industrias Intermedias de Venezuela S.A (Corpivensa)

## Exposición de Motivos

Corpivensa tiene como objetivo el de impulsar como Corporación Estatal de empresas, el desarrollo de nuevas industrias destinadas a la producción y distribución de bienes manufacturados, dirigidos a satisfacer las necesidades del pueblo, y contribuir a alcanzar la seguridad y soberanía económica de la nación, así mismo podrá comercializar los distintos bienes, manufacturados por sus empresas, filiales, asociadas y/o asociados.

En cuanto a la programación financiera del año 2013 se proyecta un monto de Un Mil Millones Setenta y Siete Millones Seiscientos Ochenta y Dos Mil Novecientos Treinta y Siete Bolívares (Bs. 1.077.682.937) reformulado a un monto de Seis Mil Millones Veinte Millones Ciento Sesenta y Cuatro Mil Doscientos Cincuenta y Cuatro Bolívares (Bs. 6.020.164.254), y se ha ejecutado un monto total de: **Tres Mil Millones Trescientos Nueve Millones Ochocientos Noventa y Nueve Mil Ciento Noventa y Ocho Bolívares (Bs. 3.309.899.198)**

En el año uno (01) del proyecto la meta física es de Dieciséis (16) fábricas, de las cuales se logro la ejecución de **cuatro (04) fábricas terminadas**, aportando a la economía nacional, un crecimiento en los sectores de alimentación e industrial, lo cual suma un índice de

En función de lo antes expuesto, se presenta a continuación el análisis del comportamiento de los Estados Financieros Comparativos al 31-12-2013.

### Estado de Resultado

El Estado de Resultados para el ejercicio fiscal 2013, presenta un desahorro por la cantidad de Bs. -118.375.659, esta situación se debe fundamentalmente a que durante todo el ejercicio fiscal los gastos generales de administración ascendieron a la cantidad de Bs. 237.091.787 (gastos generales y de administración están orientados a la coordinación, supervisión y control de CORPIVENSA a las fabricas socialistas en todo el Territorio Nacional), en contraposición a la mínima de ingresos de Bs. 7.883.998.. Igualmente, en contraposición a las operaciones del año 2012, se observa una variación del 65% de margen de ahorro recuperado, principalmente porque en el presente



ejercicio se recibieron ingresos por concepto de ventas, lo cual no se registró durante el 2012.

### **Balance General**

En cuanto al Balance General, se observa una variación en el total de los activos de 2.551.321.259, lo cual representa un incremento del 30% con respecto al año 2012. Esto se debe fundamentalmente a la formación de activos fijos e intangibles por la construcción y puesta en marcha de las fábricas socialistas.

- El pasivo representa un incremento de 268%, conformado principalmente por fondos a terceros, a saber según estructura del balance general.



## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívars)							
C U E N T A S		Real al 31/12/2012	2013				
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Variación Anual
1	ACTIVO	8.616.807.413	8.491.038.386	8.112.267.699	8.217.008.195	11.168.128.672	2.551.321.259
1.1	Activo Circulante	2.896.079.893	1.859.068.881	1.524.611.480	1.733.966.959	2.119.982.694	-776.497.199
1.1.1	Activo Disponible	585.840.948	466.016.256	218.214.642	476.115.054	90.597.954	-495.242.994
1.1.1.01.01	Caja	128.660	128.660	128.660	128.660	128.660	0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	585.712.288	465.887.596	218.085.982	475.996.394	90.469.294	-495.242.994
1.1.2	Activo Exigible	2.309.939.800	1.389.389.747	1.294.685.921	1.245.017.435	2.016.150.271	-293.789.529
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	109.161.173	111.087.372	109.502.378	109.793.872	109.161.173	-0
	Fondos de bienes en fideicomiso	822.108.309	854.194.834	766.473.597	721.911.211	721.911.211	-100.197.098
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	5.148.522	5.148.522	5.148.522	5.148.522	5.148.522	-0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	1.369.466.301	414.903.524	409.505.930	404.108.336	1.175.873.870	-193.592.431
	Otros anticipos	4.055.495	4.055.495	4.055.495	4.055.495	4.055.495	-0
1.1.3	Activo Realizable	0	3.363.733	1.970.925	1.970.925	1.970.925	1.970.925
	Depositos otorgados en garantía a corto plazo		3.363.733	1.970.925	1.970.925	1.970.925	1.970.925
1.1.8	Otros Activos Circulantes	299.146	299.146	9.740.002	10.863.545	10.863.545	10.564.399
1.2	Activo no Circulante	5.720.727.520	6.631.969.504	6.587.656.209	6.483.041.236	9.048.545.978	3.327.818.458
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	961.707.059	1.023.487.315	1.037.485.590	1.070.298.235	977.854.379	16.147.320
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	97.023.982	97.023.982	97.023.982	97.023.982	97.786.982	763.000
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	864.683.077	926.463.333	940.461.607	973.274.253	880.067.397	15.384.320
1.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	57.333.914	64.981.436	88.495.028	88.721.061	822.672.288	765.338.374
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-6.240.453	-8.939.250	-11.638.047	-14.336.844	-17.035.641	-10.795.188
	Activo Fijo Neto	51.093.461	56.042.186	76.856.981	74.384.217	805.636.647	754.543.186
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	4.707.557.308	5.552.070.311	5.472.710.332	5.337.698.674	7.264.394.842	2.556.837.534
1.2.4	Activo Intangible	247.090	247.090	480.705	537.509	537.509	290.418
	Activo Intangible Neto	247.090	247.090	480.705	537.509	537.509	290.418
	Cargos Diferidos	8.097	8.097	8.097	8.097	8.097	-0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	114.504	114.504	114.504	114.504	114.504	-0
	Revaluación de Activos						-0
2	PASIVO	152.333.597	242.733.859	459.505.920	560.876.299	560.876.299	408.542.701
2.1	Pasivo Circulante	53.998.102	134.919.748	344.013.082	182.297.455	182.297.455	128.299.353
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						-0
	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	35.372.242	116.293.887	325.387.222	163.671.595	163.671.595	128.299.353
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	18.316.260	18.316.260	18.316.260	18.316.260	18.316.260	-0
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	309.600	309.600	309.600	309.600	309.600	-0
2.2	Pasivo no Circulante	98.335.494	107.814.111	115.492.838	378.578.843	378.578.843	280.243.348
	Cuentas por Pagar a Proveedores Mediano y Largo Plazo	30.334.148	42.479.857	55.616.120	53.481.322	52.981.322	22.647.174
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	6.100.270	6.100.270	6.100.270	9.100.270	9.600.270	3.500.000
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						-0
	Fondos a Terceros	61.901.076	59.233.984	53.776.448	315.997.251	315.997.251	254.096.174
	Otros Fondos de Terceros	61.901.076	59.233.984	53.776.448	315.997.251	315.997.251	254.096.174
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						-0
3	PATRIMONIO	8.464.473.816	8.248.304.527	7.652.761.779	7.656.131.897	10.607.252.374	2.142.778.558
3.2	Patrimonio Institucional	8.464.473.816	8.248.304.527	7.652.761.779	7.656.131.897	10.607.252.374	2.142.778.558
3.2.1	Capital Institucional	5.000.000	5.000.000	5.000.000	4.949.000	5.000.000	-0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado	6.434.591.712	6.206.099.759	5.627.791.874	5.628.189.543	8.695.745.928	2.261.154.217
3.2.5.01	Resultados Acumulados	613.472.794	2.024.882.105	2.037.204.768	2.019.969.905	2.022.993.354	1.409.520.560
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	1.411.409.311	12.322.663	-17.234.863	3.023.449	-116.486.908	-1.527.896.219
	Ajuste por Diferencial Cambiario						-0
	PASIVO + PATRIMONIO	8.616.807.413	8.491.038.386	8.112.267.699	8.217.008.195	11.168.128.672	2.551.321.259

Fuente: Corpivensa, diciembre, 2013

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				
(1)	(2)	(3)	Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:						-
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	840.115.240	01.971.323	220.586.230	454.940.004	317.417.170	1.044.915.711
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	22.804.015	2.006.133	8.024.108	22.448.874	15.035.401	48.517.606
3.03.00.00.00	Otros Ingresos de Operación	37.069.034	666.832		48.065.414	48.065.414	96.700.660
4.08.07.00.00	Menor: Descuentos, Brindaciones y Devoluciones		1.010.328	1.242.830		1.242.830	3.506.005
	Ventas Netas	706.786.039	84.163.869	237.869.596	474.751.312	378.767.169	1.186.651.872
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						-
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	706.786.039	84.163.869	237.869.596	474.751.312	378.767.169	1.186.651.872
	Gastos de Operación:						-
	Gastos de Comercialización o de Ventas						-
	Gastos Generales y de Administración						-
	Impuestos Indirectos						-
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	706.786.039	84.163.869	237.869.596	474.751.312	378.767.169	1.186.651.872
	Otros Ingresos y Egresos:						-
	Ingresos:						-
3.04.00.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Pólizas y Tarifas)			50.808.000			50.808.000
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar)						-
	Egresos:	774.897.833	203.596.590	480.785.180	678.882.897	554.212.886	1.906.235.194
4.01.00.00.00	Gastos de Personal	200.767.084	100.028.270	224.035.304	306.187.647	310.125.705	1.039.094.188
4.02.00.00.00	Materiales y Suministros	201.219.818	35.444.378	57.808.814	110.733.387	69.315.245	296.899.323
4.03.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detallar-Incluye subsidios)	124.520.835	45.765.662	87.548.832	127.656.072	107.801.802	389.556.469
4.07.00.00.00	Otros Gastos	670.916	481.181	896.782	2.772.820	1.838.504	5.660.065
4.08.00.00.00	Depreciación y Amortización	10.159.860	8.440.050	44.117.978	1.484.581	2.883.230	54.655.894
4.08.01.00.00	Intereses por Operaciones Financieras	18.721.643	4.238.184	11.862.308	16.993.780	13.801.644	40.943.705
4.08.02.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-Incluye subsidios)	1.880.353	1.230.905	31.001.794	28.645.452	29.818.623	90.685.805
4.08.00.00.00	Gastos Financieros	7.281.774	-	-	-	-	-
	Intereses						-
	Deuda Interna						-
	Deuda Externa						-
	Otros Gastos Financieros						-
	Otros Gastos (Detallar)	7.281.774			23.950	23.950	47.900
	Resultado antes del Impuesto sobre la Renta						-
4.08.05.00.00	Impuestos Directos						-
(9)	Resultado del Ejercicio	87.728.935	109.432.540	175.895.890	204.911.285	174.445.702	692.868.217



Fuente: Corpivena, diciembre, 2013



### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolivianos)				
Partidas	2013	2012	Variación %	
<b>SALDO INICIAL</b>				
INGRESOS	585.140.848	596.320.905		-2
INGRESOS CORRIENTES	3.081.583.053	4.494.510.158		-31
<u>Transferencias y Donaciones Corrientes</u>	233.249.778	1.088.816.874		-88
Del Sector Privado	225.355.780	281.364.400		-20
Empresas	0	0		0
De la República	225.355.780	281.364.400		-20
Del MPP	225.355.780	281.364.400		-20
<u>Ingresos por Actividades Propias</u>	7.883.998	8.333.611		-6
Venta Bruta de Bienes y Servicios	7.431.336	8.282.253		-10
(Otros ingresos por Actividades Propias)	452.663	71.359		554
<u>Otros Ingresos Corrientes</u>	0	1.339.089.884		-100
Ingresos de la Producción	0	0		0
Ingresos por Depósitos a la Vista	0	0		0
Ingresos de Tributos y Valores	0	0		0
(Otros Ingresos Corrientes)	0	1.339.089.884		-100
<u>Otros Ingresos Corrientes</u>	0	0		0
(Detallar)	0	0		0
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
Venta y/o disminución de Activos Fijos	0	0		0
Venta de Activos Intangibles	0	0		0
Transferencias y Donaciones de Capital	0	0		0
Del Sector Privado	0	0		0
Del Sector Público	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
De la República	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
Mpi	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
Fondos	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
Bancom	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
FGVLP	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
QNT	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
Otros ingresos Financieros (disminución de fondos en arriendo)	2.554.943.746	2.805.693.285		-10
<b>SALDO INICIAL + INGRESOS</b>	3.667.324.001	5.390.631.083		-32
<b>EGRESOS</b>	3.677.225.047	4.504.990.115		-21
EGRESOS CORRIENTES	3.400.830.249	3.742.247.017		-8
<u>Gastos de Consumo</u>	237.081.787	254.713.442		-7
Gastos de Personal	210.000.870	195.857.111		7
Materiales, Suministros y Mercancías	6.504.705	41.259.333		-86
Servicios no personales	21.487.322	17.564.968		22
Otros Gastos	0	17.373		-100
Intereses por Operaciones Financieras	6.142.853	7.736.072		-20
Pérdidas Ajenas a la Operación	0	0		0
Desuentos, Bonificaciones y Devoluciones	0	0		0
<u>Otros Egresos Corrientes</u>	67.585.609	11.783.134		727
Disminución de Pasivos	0	0		0
Transferencias y Donaciones	0	0		0
Transferencias Corrientes Internas al Sector Privado	1.120.000	960.000		16
Transferencias Corrientes Internas al Sector Público (Detallar)	36.475.508	10.818.134		702
<b>ACTIVOS REALES</b>	3.218.277.053	4.133.718.116		-22
<b>ACTIVOS FINANCIEROS (Detallar)</b>	18.119.244	97.023.982		-81
Adquisición y Portaduría de Capital a Largo Plazo	783.000	87.323.982		-99
Depositos otorgados en garantía a corto plazo	1.670.305	0		0
Préstamos a Correr a Largo Plazo	15.384.320	0		0
<b>SALDO FINAL</b>	50.507.954	555.849.968		-91



Fuente: Corpivena, diciembre, 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	729.959.702	4.349.447.055
Resultado del período	1.411.409.311	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2.141.369.013	8.464.473.816
Resultado del período	-118.375.659	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.022.993.354	2.142.778.558

Fuente: Corpivensa, diciembre, 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	25,13	24,60	55,99	22,67	11,53	47%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	25,13	24,60	55,99	22,67	11,53	-67%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,04	0,04	0,02	0,01	0,02	37%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,01	-	-	0,01	0,04	488%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,05	0,04	0,02	0,01	0,05	266%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	1.265.684.445	1.601.723.125	4.039.674.761	3.357.329.394	1.927.286.289	42%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	1,08	1,00	1,00	1,01	-0,01	-100%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	50.005	132.359.181	556.320.806	11.706.149	50.557.554	674%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-14.633.656	-129.029.395	342.774.783	1.411.409.311	118.375.656	-106%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,01	0,02	0,15	-0,03	-0,01	63%

Fuente: Corpivensa, diciembre, 2013

**Capítulo I**  
**Empresa de Distribución de**  
**Productos e Insumos**  
**Venezuela Productiva, C.A**



## Capítulo I- Empresa de Distribución de Productos e Insumos Venezuela Productiva, C.A

### Exposición de Motivo

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 esta; 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." contó con un presupuesto aprobado de Bs. 793.269.454,00 para el Ejercicio Fiscal 2013.

Durante dicho Ejercicio Fiscal la empresa ejecutó el Proyecto "Impulso al Desarrollo del Comercio Solidario", el cual atendió un total de 6.636 usuarios(as) cifra que representa un avance físico del proyecto de 166%. La empresa encontró en su fecha de creación, la fecha de publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela de su Acta Constitutiva-Estatutaria (30/05/2013), la recepción de los recursos financieros asignados por nuestro órgano de adscripción para el inicio de sus actividades, el tiempo requerido para su organización interna y el retardo en la liquidación por parte de las entidades financieras responsables del otorgamiento de los créditos para la adquisición de los vehículos asignados en el marco del Programa "Venezuela Productiva Automotriz", los principales obstáculos para la ejecución del Proyecto "Impulso al Desarrollo del Comercio Solidario".

Para el Ejercicio Fiscal 2013, la empresa contó con ingresos que alcanzaron la cantidad de Bs. 793.269.454,00.





Durante dicho Ejercicio Fiscal, la empresa realizó gastos por la cantidad de Bs. 751.307.710,00; los cuales se presentan de manera resumida a continuación:

PARTIDA	DENOMINACIÓN	PRESUPUESTO MODIFICADO (Bs.)	EJECUCIÓN (Bs.)	VARIACIÓN ABSOLUTA (Bs.)	VARIACIÓN PORCENTUAL
4.01	GASTOS DE PERSONAL	23.875.249,00	1.007.327,09	-22.870.921,91	-95,78%
4.02	MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCÍAS	672.555.261,00	667.247.314,95	-5.417.946,05	-0,81%
4.03	SERVICIOS NO PERSONALES	92.125.133,00	82.862.363,93	-9.263.769,07	-10,06%
4.04	ACTIVOS REALES	4.599.811,00	190.704,00	-4.409.107,00	-95,85%
4.05	ACTIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00	0,00%
Total		793.269.454,00	751.307.709,97	-41.961.744,03	-5,29%



## Cuadro I. Balance General

Balance General (en millones de Bs)							
Cuentas		Período 2013 (I-IV)	2013				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO				105,077,427	332,152,147	332,152,147
1.1	Activo Circulante				105,077,427	332,152,147	332,152,147
1.1.1	Activo Disponible				4,814,438	144,056,497	168,089,487
1.1.1.01	Caja				0	0	0
1.1.1.01.01	En Bancos				0	0	0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos				0	0	0
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados				0	0	0
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior				0	0	0
1.1.1.02	Financiamientos temporales				0	0	0
1.1.2	Activo Exigible				99,980,410	61,434,216	163,454,246
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo				0	0	0
1.1.2.02	Inversiones por Cobrar a Corto Plazo				0	0	0
1.1.2.03	Cuentas de Cobranza de Cobrar a Corto Plazo				56,074,121	61,256,456	83,597,496
1.1.2.04	Otros créditos por cobrar a corto plazo				42,906,289	70,207,760	72,287,240
1.1.2.04.01	créditos al Sector Agropecuario y Pecuaria				1,456,750	1,452,750	1,450,750
1.1.2.04.02	IVA Crédito Fiscal				41,450,000	68,750,000	69,750,000
1.1.2.05	Financiamientos para inversión				0	0	0
1.1.2.06	Cuentas de Cobranza Comerciales Recibidas				0	0	0
1.1.2.07	Otros créditos por cobrar a Corto Plazo				25,739	0	0
1.1.2.08	Financiamientos por Cobrar a Corto Plazo				0	0	0
1.1.2.09	Créditos por Provisiones a Corto Plazo				0	0	0
1.1.2.10	Créditos por Provisiones por Cobranza a Corto Plazo				0	0	0
1.1.2.11	Créditos por Provisiones por Cobranza a Corto Plazo				0	0	0
1.1.2.12	Créditos por Provisiones por Cobranza a Corto Plazo				0	0	0
1.1.3	Activo Realizable				0	0	0
1.1.3.01	Inventarios (especificar rubros y denominación)				0	0	0
1.1.4	Otros Activos Circulantes				0	0	0
1.2	Activo no Circulante				62,500	81,434	611,434
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo				0	0	0
1.2.1.01	Adquisición y Participaciones de Capital a Largo Plazo				0	0	0
1.2.1.02	Préstamos y Valores a Largo Plazo				0	0	0
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo				0	0	0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo				0	0	0
1.2.2.01	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)				52,500	61,434	611,434
1.2.2.02	Depreciación Acumulada de Bienes de Uso				0	0	0
1.2.2.03	Activo Fijo Neto				52,500	61,434	611,434
1.2.3.01.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público				0	0	0
1.2.3.01.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado				0	0	0
1.2.3.01.03	Otros Bienes de Uso				0	0	0
1.2.4	Activo Intangible				0	0	0
1.2.4.01	Bienes Intelectuales Acumulados de Activos Intangibles				0	0	0
1.2.4.02	Activo Intangible Neto				0	0	0
1.2.5	Otros Activos no Circulantes (Detallar Cuentas de Activos no Circulantes)				0	0	0
2	PASIVO				83,086,167	340,000,000	240,000,000
2.1	Pasivo Circulante				83,086,167	340,000,000	240,000,000
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo				83,086,167	340,000,000	240,000,000
2.1.1.01	Cuentas por Pagar a Corto Plazo				25,739	170,807,205	145,067,466
2.1.1.02	Deuda Financiera a Corto Plazo				0	0	0
2.1.1.03	Otros créditos por pagar a corto plazo				57,348,428	169,192,795	100,000,000
2.1.1.03.01	Recepción IVA - Agente Especial				4,814,438	13,854,200	13,854,200
2.1.1.03.02	IVA (Credito Pasivo)				52,534,000	155,338,595	86,145,800
2.1.1.04	Provisiones				0	0	0
2.1.1.05	Provisiones para Depósitos				0	0	0
2.1.1.06	Provisiones para Pagos en el Extranjero				0	0	0
2.1.1.07	Otras Provisiones				0	0	0
2.1.2	Reservas Técnicas				0	0	0
2.1.3	Otros Pasivos Circulantes				0	0	0
2.2	Pasivo no Circulante				0	0	0
2.2.1	Créditos por Pagar a Mediano y Largo Plazo				0	0	0
2.2.2	Deuda Financiera a Largo Plazo				0	0	0
2.2.3	Deuda Pública a Largo Plazo				0	0	0
2.2.4	Deuda Pública Interna por Provisiones por Pagar a Largo Plazo				0	0	0
2.2.5	Deuda Pública Externa por Provisiones por Pagar a Largo Plazo				0	0	0
2.3	Provisiones Anticipadas y Reservas Técnicas				0	0	0
2.3.1	Provisiones para Beneficios Sociales				0	0	0
2.3.2	Otras Provisiones				0	0	0
2.3.3	Otros Pasivos no Circulantes				0	0	0
3	PATRIMONIO				91,492,270	92,152,147	92,152,147
3.1	Patrimonio Institucional				91,492,270	92,152,147	92,152,147
3.1.1	Capital Institucional				30,000,000	30,000,000	30,000,000
3.1.2	Inversiones de Capital (Ingresos recibidos del sector externo)				0	0	0
3.1.3	Transferencias de la Deuda con la República				0	0	0
3.1.4	Reservas Legales y Estatutarias				0	0	0
3.1.5	Reserva de Activos				0	0	0
3.2	Resultados Acumulados				1,492,270	62,152,147	60,659,877
3.2.1	Resultados del Ejercicio				0	0	0
3.2.2	Ajuste por Diferencia Cambios				0	0	0
3.2.3	Donaciones de Capital Interno				0	0	0
3.2.4	Donaciones de Capital Externo				0	0	0
3.3	PASIVO + PATRIMONIO				195,077,427	332,152,147	332,152,147

Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2013

## II Cuadro. Estado de Resultados

Estado de Resultados							
(En Bolívares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012 (6)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:				350.431.561	402.836.192	793.269.454
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detalle)				278.415.879	327.270.636	605.686.515
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
3.03.03.00.00	Otros Ingresos de Operación				12.115.444	15.555.424	27.674.592
4.03.07.00.00	Mantenimiento, Reparaciones y Devoluciones						-
	Ventas Netas				350.431.561	402.836.192	793.269.454
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios						-
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)				350.431.561	402.836.192	793.269.454
	Gastos de Operación:						-
	Gastos de Comercialización y de Ventas						-
	Gastos Generales y de Administración						-
	Impuestos indirectos						-
	Resultado en Operación (Utilidad en Operación)				350.431.561	402.836.192	793.269.454
	Otros Ingresos y Egresos:						-
	Ingresos:						-
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalle incluye Subsidios para Fines de Interés y Transferencias)						-
3.05.00.00.00	Transferencias y Comisiones (Detalle)						-
	Egresos:				388.330.085	382.177.915	751.117.208
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalle incluye subsidios otorgados por terceros externos)						-
4.08.00.00.00	Otros Gastos						-
4.09.01.00.00	Depreciación y Amortización						-
4.09.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						-
4.09.03.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalle incluye subsidios para pérdidas y daños)						-
	Gastos Financieros						-
	Impuestos						-
	Deuda externa						-
	Deuda externa						-
	Otros Gastos Financieros						-
	Otros Gastos (personal, mobiliarios, suministros y servicios no personales)				388.330.085	382.177.915	751.117.208
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta				1.492.270	40.666.179	42.152.449
4.09.06.00.00	Impuestos Directos						-
	(9) Resultado del Ejercicio				1.492.270	40.666.179	42.152.449

Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2013

### III Cuadro. Flujo de Efectivo

<p>VENEZUELA PRODUCTIVA, C.A. Estado de Flujo de Efectivo Terminado 2013 (Expresados en Bolívars)</p>			
Partidas (2)	2013	2012	Variación % (5)
SALDO INICIAL	50.000.000	0	0
INGRESOS	793.269.454		0
INGRESOS CORRIENTES	793.269.454		0
<u>Ingresos por Actividades Propias</u>			0
Venta Brutas de Bienes y Servicios	765.694.556	0	0
<u>Otros Ingresos Corrientes</u>			0
(Otros ingresos Corrientes)	27.574.898	0	0
SALDO INICIAL + INGRESOS	843.269.454	0	0
			0
EGRESOS	751.307.710		0
EGRESOS CORRIENTES	751.307.710	0	0
<u>Egresos de Consumo</u>	751.117.006		0
Gastos de Personal	1.007.327		0
Materiales, Suministros y Mercancías	667.247.315	0	0
Servicios no personales	62.052.364		0
<u>ACTIVOS REALES</u>	190.704		0
			0
<u>SALDO FINAL</u>	91.961.744	0	

Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2013

#### IV Cuadro. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 30 de noviembre del 2013		
(Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011		
Resultado del periodo		
Saldo al 31 de diciembre de 2012		
Resultado del periodo	42.152.448	
Saldo al 30 de noviembre de 2013		92.152.448

Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2013



## V Cuadro. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$					1,38	0%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$					1,38	0%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$					4,80	0%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$					0,00	0%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$					0,72	0%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$					91.541.013,97	0%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$					92.152.448,28	0%
Saldo de Caja al Final del Periodo	$\text{Activo Disponible}$					180.088.486,55	0%
Utilidad Operativa	$\text{Resultado de Operación}$					42.152.448,28	0%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$					2,36	0%



Fuente: Venezuela Productiva, diciembre 2013



## **CAPITULO II.**

### **CVG INTERNACIONAL, C.A.**



## Capítulo II CVG Internacional, C.A

### Exposición de Motivo

CVG Internacional, C.A. tiene su primer hito histórico a raíz de la nacionalización de la industria del mineral de hierro en 1976, para gestionar la comercialización del mineral en los mercados internacionales. En 1978 amplía su ámbito de gestión para realizar las compras y ventas internacionales a la Corporación Venezolana de Guayana y sus empresas tuteladas. En 1985 la Corporación Venezolana de Guayana emite resolución mediante la cual se le permite a CVG Internacional, C.A. consolidarse como un ente comercializador, a fin de atender no sólo al grupo CVG sino también a los requerimientos comerciales de otros organismos públicos y privados del país (Pymis). Para el año 2013 CVG Internacional pasa a la adscripción del Ministerio de Industrias.

CVG Internacional, C.A., cuenta con filiales en Europa y los Estados Unidos denominadas CVG Internacional España y CVG Internacional América, como soporte para todas las relaciones comerciales en dichos mercados. Cuenta también con una red que le permite asegurar su gestión oportuna, confiable, eficiente y rentable.

Para el cumplimiento de su misión y para su inserción con las Líneas Generales del Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación 2007-2013, CVG Internacional reafirma su sentido corporativo y de apego a las directrices del Ejecutivo Nacional de acuerdo con la nueva adscripción al Ministerio del Poder Popular para Industrias y las Líneas Generales del Plan de la Patria "Segundo Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación 2013-2019", adecua su estructura organizativa, compuesta por la Junta Directiva, Presidencia, cinco unidades staff, entre las cuales destacan la Gerencia de Desarrollo Social Comunitaria, Gerencia de Relaciones Institucionales, Gerencia de Consultoría Jurídica, Coordinación del Despacho y La Unidad de Auditoría Interna. La estructura organizativa vigente que rige Aprobada según Cuenta a Presidente de CVG, N° 004-2010, Punto N° 1 de fecha 10/09/2010. El presupuesto original de Ingresos y gastos originalmente aprobado para el año 2013 es (Bs. 204.518.719) y publicado en la Gaceta oficial No. 6.092 de fecha 27/12/2012.

#### COM2013: Proyecto de Servicios de Comercialización.

**Descripción:** Prestación de los servicios de Agenciamiento, Ventas y Compras Internacionales a los sectores de las industrias básicas, entes del Ejecutivo Nacional, Estatal y Municipal, así como también a la pequeña y mediana industria y a los nuevos entes de cooperación económica nacional. Para este proyecto se estima una ejecución Física para el año 2013 de 35 % y una Ejecución Financiera para el mismo periodo de 58%.

**Monto total del proyecto:** Bs. 56.924.817



**TEL2013: Servicio de Telecomunicaciones.**

**Descripción:** Prestación de Servicios de Tecnología de Información (Internet, Diseño y Mantenimiento de páginas WEB, Registro de domino, Hosting e Interconexión). Para este proyecto se estima una ejecución Física para el año 2013 de 42% y una Ejecución Financiera para el mismo periodo de 60%.

**Monto total del Proyecto:** Bs. 11.058.870

CVG Internacional presenta 70 Millones de Bolívares de Ingresos en el 2013; este resultado está vinculado principalmente a que durante el año 2013 se percibieron efectivamente los ingresos por nuestra gestión de procura correspondientes a convenios o contratos suscritos con nuestros Clientes del Sector Público y Pequeñas y Medianas Industrias (Pymis) para el año 2013 y recursos cancelados por las EPS durante este ejercicio.

De acuerdo con nuestra estructura presupuestaria para el año 2013 los gastos más relevantes han sido:

Disponibilidad Presupuestaria	Monto Aprobado	Pagado	Disponibilidad Presupuestaria
Gastos Personal	60.313.599	39.119.787	21.193.813
Materiales y Suministros	2.463.002	1.253.562	1.209.440
Servicios no Personales	13.927.930	4.391.895	9.536.035
Activos Reales	11.354.200	9.200.000	2.154.200
Activo Financiero	2.489.321	7.298.242	-4.808.921
Transferencias y Donaciones	6.331.921	1.782.905	4.549.016
Otros Gastos	54.178.880	32.129.673	22.049.207
Disminución de Pasivos	53.459.866	74.037.669	-20.577.803
<b>Total:</b>	<b>204.518.719</b>	<b>169.213.733</b>	<b>35.304.987</b>

Durante el año 2013, Los Estados Financieros de CVG Internacional, presentan las siguientes variaciones, entre las más significativas en el Balance General tenemos:

**Efectivo en Caja y Bancos:** Sufrió un incremento de un 16%, esto debido a que durante el tercer y cuarto trimestre del año 2013, se recibieron anticipos de clientes, para concretar los servicios de logística a Organismos Públicos y Privados(Pymis) y no han sido aprobados sus divisas por nuestro operador cambiario.

**Cuentas por pagar:** Se incrementaron en un 44% con respecto al 2012, como consecuencia de anticipos recibidos de Nuestro Clientes para los servicios de Logística Comercial y se mantienen en nuestras cuentas hasta que sea liquidado cuando se le apruebe el pago al proveedor.



- Con relación al Estado de Resultados estimado para el año 2013, las variaciones más significativas son las siguientes:

**Ingresos Operativos:** la variación en los ingresos operativos disminuyeron con respecto a los ingresos generados para el año 2012, como consecuencia del registro de solo del servicio por nuestra comisión de agenciamiento y poco prestación de servicio bajo la modalidad de ventas directa, los cuales influyen directamente en nuestro proceso de facturación.

**Costo de Venta:** La variación del costo de venta disminuyeron con respecto del año anterior se debe a la disminución sustancial en los servicios de ventas con intervención.

**Gastos Generales de Administración:** El incremento de los gastos de administración en un 8% con respecto al año 2012, se debe principalmente al ajuste salarial realizado a partir del mes de Mayo 2013.

**Participación en Filial:** Esta participación presenta un incremento con respecto al año anterior, esto debido a la utilidad generada en cada una de la filiales de la empresa.



# Cuadro I Balance General

Balance General (En Bolívares)							
Cuentas		2013					
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Variación Anual
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	<b>ACTIVO</b>	1.169.774.510	1.382.781.502	1.434.173.107	1.827.869.876	1.874.759.870	604.885.150
1.1	Activo Circulante	1.068.047.852	1.288.336.720	1.336.315.287	1.728.936.712	1.575.552.974	477.505.122
1.1.1	Activo Disponible	1.027.786.111	1.011.437.746	904.191.223	1.194.235.842	1.177.672.121	149.884.011
1.1.1.01.01	Caja	1.308	24.445	10.562	13.428	25.459	24.151
1.1.1.01.02	Bancos	302.441.302	262.024.485	404.600.500	624.934.456	505.765.727	203.324.425
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	725.345.501	740.388.815	400.574.155	560.288.058	671.880.930	-53.464.565
1.1.1.02	Inversiones Temporales						0
1.1.2	Activo Exigible						0
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	52.484.274	256.924.435	413.540.486	517.003.930	378.454.876	323.970.603
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						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	17.775.488	19.974.639	18.583.578	17.606.840	21.425.978	3.650.500
1.1.3.01	Inventarios (detallar código y denominación)	1.187.386	313.521	648.546	319.854	316.854	-870.532
1.1.9	Otros Activos Circulantes	16.568.081	19.660.848	17.935.031	17.289.886	21.109.122	4.621.041
1.2	Activo no Circulante						0
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	71.728.659	94.424.782	97.857.820	99.033.183	99.206.699	27.480.037
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	53.521.668	76.344.194	76.946.928	80.669.105	81.160.633	27.643.968
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)	11.200.219	11.462.823	12.175.412	12.851.832	12.851.832	1.651.413
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-6.051.196	-6.438.203	-6.640.812	-6.261.159	-6.568.154	-1.536.957
1.3.3.01	Activo Fijo Neto	5.149.023	5.024.620	5.534.600	6.590.673	6.283.678	1.144.468
1.2.3.05.01	Constituciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	15.055.068	15.055.068	14.575.093	14.773.585	14.773.585	-282.383
1.2.3.05.02	Constituciones 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
1.2.4.01	Activo Intangible Neto						0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)						0
1.2.9.01	Revaluación de Activos						0
2	<b>PASIVO</b>	1.068.211.404	1.248.455.365	1.301.818.646	1.692.463.023	1.537.834.215	469.422.811
2.1	Pasivo Circulante	1.061.242.854	1.228.706.681	1.291.642.816	1.686.692.990	1.513.239.429	461.996.773
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	1.046.692.656	1.228.506.681	1.278.242.816	1.686.492.990	1.508.968.132	465.106.478
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo						0
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	4.650.000	1.200.000	2.400.000	3.200.000	4.541.297	-108.703
2.2	Pasivo no Circulante	16.968.749	18.748.704	20.175.830	22.770.033	24.394.786	7.426.037
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	4.060.010	4.230.815	4.704.220	5.636.868	6.417.865	2.357.847
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	6.686.543	6.686.543	6.686.543	6.686.543	6.686.543	0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	6.220.187	7.829.347	8.783.258	10.544.622	11.288.379	5.068.190
3	<b>PATRIMONIO</b>						0
3.2	Patrimonio Institucional	101.563.106	137.306.137	132.354.461	135.606.852	137.126.465	35.562.349
3.2.1.01	Capital Institucional	140.000	140.000	140.000	140.000	140.000	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						0
3.2.2.01.02	Capitalización de la Deuda con la República						0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	0
3.2.3.01.01	Revaluación de Activos						0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	61.062.436	85.157.621	84.889.507	84.889.507	84.889.507	23.827.162
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	40.346.671	37.748.018	33.665.366	36.217.756	36.805.806	-540.865
3.2.2.02.01	Donaciones de Capital Internas		14.245.498	14.245.498	14.245.498	12.276.052	12.276.052
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Externas						0
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.169.774.510</b>	<b>1.382.781.502</b>	<b>1.434.173.107</b>	<b>1.827.869.876</b>	<b>1.874.759.870</b>	<b>604.885.150</b>

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, octubre 2013.





## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolívars)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013				
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	Total (8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	159.358.090	47.191.902	28.214.175	10.919.758	14.825.452	100.921.288
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	89.458.484	14.712.734	24.252.574	10.161.478	12.582.764	61.709.550
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	47.501.068	9.828.641	90.844	38.103	58.579	9.912.168
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	21.907.648	22.822.527	3.870.757	722.177	1.984.108	29.399.568
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-	-
	<b>Ventas Netas</b>	<b>159.358.090</b>	<b>47.191.902</b>	<b>28.214.175</b>	<b>10.919.758</b>	<b>14.825.452</b>	<b>100.921.288</b>
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	78.417.558	12.260.764	6.840.560	2.315.791	216.322	20.651.437
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>83.940.491</b>	<b>34.892.117</b>	<b>22.354.915</b>	<b>8.603.967</b>	<b>14.409.139</b>	<b>80.269.828</b>
	<b>Gastos de Operación:</b>	<b>41.165.499</b>	<b>9.484.749</b>	<b>9.860.822</b>	<b>13.692.851</b>	<b>12.071.542</b>	<b>45.109.964</b>
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	41.165.499	9.484.749	9.860.822	13.692.851	12.071.542	45.109.964
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>42.774.992</b>	<b>25.407.369</b>	<b>12.603.793</b>	<b>-5.088.884</b>	<b>2.337.597</b>	<b>35.159.865</b>
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>	<b>11.290.798</b>	<b>6.210.964</b>	<b>4.067.148</b>	<b>4.244.150</b>	<b>4.595.155</b>	<b>19.107.417</b>
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	11.290.798	6.210.964	4.067.148	4.244.150	4.595.155	19.107.417
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)	8.098.473	-7.348.247	20.024.169	-4.873.196	613.029	8.415.741
4.08.00.00.00	Otros Gastos	4.732.045	174.762	798.601	612.184	227.368	1.782.905
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	-	-	-	-	-	-
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras	2.006.380	387.007	402.409	420.547	418.181	1.626.144
4.08.08.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-Incluye subsidios para precios y tarifas)	-	-	-	-	-	-
	Gastos Financieros	175.702	21.030	28.302	8.757	-	58.118
	Intereses	-	-	-	-	-	-
	Deuda Interna	-	-	-	-	-	-
	Deuda Externa	-	-	-	-	-	-
	Otros Gastos Financieros	1.094.257	-7.931.045	18.824.823	-5.914.658	-30.520	4.948.574
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>45.937.316</b>	<b>38.999.580</b>	<b>-3.463.215</b>	<b>4.028.462</b>	<b>6.316.713</b>	<b>45.851.540</b>
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	5.560.645	1.217.562	1.220.437	876.072	2.731.693	6.045.735
	<b>(9) Resultado del Ejercicio</b>	<b>40.346.671</b>	<b>37.749.918</b>	<b>-4.883.653</b>	<b>3.152.390</b>	<b>3.585.020</b>	<b>39.805.805</b>

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, octubre 2013.



*[Handwritten signature]*

Fuente: CVG Internacional, C.A. Diciembre 2013

## Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívares)				
Partidas (2)	2013 (3)	2012 (4)	Variación %	(5)
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>				
Utilidad antes de Impuesto del Ejercicio	45.851.540	45.937.316	-0	0
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto	0		0	0
<b>Provisión por Actividades Operativas:</b>				
Amortización de plan de Jubilación e Indemnizaciones	0		0	0
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0		0	0
Depreciación	1.626.144	2.096.380	-22	0
Participación patrimonial de las Inversiones en Acciones	27.647.965	21.907.648	26	0
Pagos de Indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación			0	0
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:	0	0	0	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-376.454.876	52.484.274	-817	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0	0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-316.854	1.187.386	-127	0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0	0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			0	0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	1.508.698.132	1.046.592.656	44	0
(Disminuciones) Pasivos Laborales	-6.417.865	4.060.019	-258	0
<b>Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos</b>	<b>4.541.297</b>	<b>4.650.000</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0	0
Efectivo Neto Provisión (Aplicado) por Actividades Operativas			0	0
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>				
Adquisición de Activos Fijos	12.851.632	11.200.219	15	0
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión			0	0
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>				
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0	0
<b>Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo</b>				
Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras			0	0
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	1.011.437.746	1.027.788.111	-2	0
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	1.177.672.121	1.011.437.746	16	0

Fuente: Ministerio del Poder Popular para Industrias, octubre 2013.  
otras cuentas no previstas. Las cuentas no usadas deben e



Fuente: CVG Internacional, C.A. Diciembre 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	25.206.998	65.707.668
Resultado del período	35.855.438	35.855.438
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61.062.436	101.563.106
Resultado del período	39.805.806	35.562.349
Saldo al 31 de diciembre de 2013	39.805.806	137.125.455



Fuente: CVG Internacional, C.A. Diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	1,00	1,04	1,02	1,04	1,04	1%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	1,00	1,04	1,02	1,04	1,04	1%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	6,80	6,14	8,72	12,32	11,04	-10%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-	-	-	-	-	0%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,86	0,86	0,10	0,93	0,92	-1%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	710.269,00	12.631.343,00	6.288.623,00	59.243.721,44	62.313.544,68	5%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,09	0,29	0,30	0,27	0,29	9%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	40.350.162,00	248.616.416,00	273.478.693,00	1.194.235.941,77	1.177.672.121,36	-1%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	8.449.488,01	13.287.266,00	14.147.875,00	42.774.991,96	35.159.864,67	-1%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,01	0,04	0,03	0,02	0,02	20%



Fuente: CVG Internacional, C.A. Diciembre 2013

**Capitulo I**  
**CVG Promociones Ferroca,**  
**S.A (CVG Ferrocasa)**





## Capítulo III - CVG Promociones Ferroca, S.A (CVG Ferrocasa)

### Exposición de Motivos

CVG Ferroca, s.a. de acuerdo a los lineamientos del Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación 2007-2013 consolidó el modelo productivo endógeno como base económica del Socialismo del Siglo XXI. De esta manera la empresa sostuvo para el año 2013 una pérdida significativa, y no muy variable en comparación con la pérdida obtenida para el año 2012, debido a que no se pudo ejecutar de forma satisfactoria las protocolizaciones de los proyectos promovidos, los ingresos del último trimestre del 2013 se mantuvieron en el promedio percibido para el resto de los trimestres. Y como se observa, estos ingresos han sido los menores percibidos en comparación a los últimos cinco (5) años. El presupuesto 2013 no contó con una ejecución relevante por muchas limitantes, como la falta de recursos por parte de los inversionistas, la realización de las asociaciones estratégicas, las constantes variaciones solicitadas para dar inicio a la ejecución de los proyectos y continuos retardos por parte de las autoridades competentes en la entrega de los permisos necesarios, pero aun así se cumplió con los compromisos laborales y con los proveedores.

(1) Ente: CVG FERROCASA  
Cuadro Estadístico Relativo al Margen de Utilidad o Pérdida del Ejercicio  
en Bs. (2009 – 2013)

Años	Ingresos Operacionales (2)	Resultado Neto del Ejercicio (3)	Margen de Utilidad o Pérdida (%) (4)
2009	18.114.728	1.814.858	10%
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	7.540.670	-12.803.231	-160%

   
GERENCIA GENERAL

Al observar los movimientos de los ingresos y utilidad neta en el cuadro anterior, se fueron dando incrementos a nivel de los ingresos que obtiene la empresa en los periodos 2009-2010, y luego van en caída desde el año 2011-2013, y por la baja existente en el año 2013, se aprecia una pérdida del -160%, esto debido que de las ocho (8) alianzas estratégicas planificadas para iniciar su ejecución y protocolización en este año, solo dos (2) están en ejecución y las mismas se protocolizarían para el año 2014.

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 2013.

Para el año 2013, existe un aumento del 26% del gasto del personal laboral fijo en comparación al año 2012, debido a que se ha venido incorporando el personal a la nueva estructura de la empresa.

(1) Ente: CVG FERROCASA  
Cuadro Estadístico Relativo a los Gastos de Personal y Pasivos Laborales  
en Bs. (2009 – 2013)


Años	Gasto de Personal <sup>(1)</sup>	Costo Promedio Anual por Trabajador para Gastos de Personal <sup>(2)</sup>	Contrato Colectivo <sup>(3)</sup>	Costo Promedio Anual por Trabajador con Contrato Colectivo <sup>(4)</sup>	Total Pasivos Laborales <sup>(5)</sup>
2009	4.081.190	123.673	N/A	0	0
2010	3.802.674	108.054	N/A	0	0
2011	11.063.804	251.446	N/A	0	0
2012	10.808.572	245.649	N/A	0	0
2013	14.851.967	271.305	N/A	0	0

 **GERENCIA GENERAL**

(1) Ente: CVG FERROCASA  
**Cuadro Estadístico Relativo a la Producción por Tipo de Producto en  
 Vivienda  
 (2009 – 2013)**

Producto			
Servicio			
Años	Programación (2)	Ejecución (3)	% de Ejecución (4)
2009	466	76	16%
2010	128	76	59%
2011	90	61	68%
2012	186	30	16%
2013	494	207	42%

El no cumplimiento de las metas programada conlleva a no poder lograr el punto de equilibrio de la empresa, causando unos resultados económicos adverso a lo programado. Sin embargo para el año 2014 seguiremos trabajando en cada uno de los proyectos para así lograr las metas propuestas.

  
**GERENCIA GENERAL**

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 el siguiente cuadro se puede observar la comparación anual de lo programado versus lo ejecutado cuantitativamente y porcentualmente y el incremento de ejecución para los dos últimos años pudiendo observarse que el porcentaje de ejecución en los años 2012 y 2013 es bastante alto en comparación a los tres primeros años.

(1) Ente: CVG FERROCASA  
Cuadro Estadístico Relativo a la Ejecución del Presupuesto  
en Bs. (2009 – 2013)

Años	Pres. Modificado <sup>(2)</sup>	Ejecución <sup>(3)</sup>	% de Ejecución <sup>(4)</sup>
2009	98.871.385	6.908.643	7%
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	31.283.693	53%

Se puede observar en el siguiente cuadro como en los años 2009-2011 resalta un porcentaje de ejecución física en más de un 50% en función de la programación pautada anualmente, mientras que para el año 2012-2013 esta disminuye notablemente debido a la reprogramación que existió en las alianzas estratégicas.

  
**FERROCASA**  
GERENCIA GENERAL

## Cuadro I Balance General

Balance General (En Bolívaros)							
Cuentas		Real al 31/12/2012	2013				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
1	<b>ACTIVO</b>	79.107.297	78.433.987	86.111.774	84.386.062	84.406.765	6.288.468
1.1	Activo Circulante	13.802.291	12.479.144	16.148.756	14.280.580	14.440.570	638.279
1.1.1	Activo Disponible	4.238.241	1.866.648	5.110.511	3.051.004	3.768.692	-471.545
1.1.1.01.01	Caja	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000	0
1.1.1.01.02	Bancos						0
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	4.222.241	1.850.648	5.094.511	3.045.004	3.750.692	-471.545
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						0
1.1.1.02	Inversiones Temporales						0
1.1.2	Activo Exigible	280.374	1.416.443	1.691.511	1.826.815	1.301.044	1.020.670
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	360.435	1.102.541	1.285.130	1.433.207	914.843	554.409
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	454.171	91.699	91.699	91.699	91.699	-502.482
1.1.2.05	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	93.738	1.010.852	1.194.441	1.341.515	823.144	916.890
1.1.2.11	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	212.212	206.414	207.300	206.801	207.426	-4.764
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	161.896	198.177	289.770	278.436	270.462	108.564
1.1.3	Activo Realizable	6.998.811	6.001.811	6.001.811	6.001.811	6.001.811	3.000
	Inventarios (detallar código y denominación)	6.998.811	6.001.811	6.001.811	6.001.811	6.001.811	3.000
1.1.9	Otros Activos Circulantes	3.264.865	3.196.242	3.344.922	3.370.950	3.371.023	86.168
1.2	Activo no Circulante	65.305.005	58.954.842	69.963.010	70.105.482	69.965.195	4.680.190
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	141.165	141.165	141.165	141.165	141.165	0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	8.286.739	8.301.770	8.301.134	8.283.992	8.281.921	-14.818
1.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	5.999.359	5.132.539	5.457.908	5.489.222	5.469.222	369.864
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	2.311.413	2.561.043	2.790.273	3.041.206	3.292.367	980.954
1.3	Activo Fijo Neto	2.787.946	2.571.496	2.667.635	2.448.016	2.176.855	-611.090
1.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	50.434.206	51.293.061	55.189.761	55.569.166	55.722.126	5.287.920
1.3.4	Activo Intangible	136.667	136.667	167.617	167.617	167.617	30.950
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	126.135	132.312	141.230	151.305	161.389	35.245
	Activo Intangible Neto	10.532	4.355	26.387	16.312	6.228	-4.395
1.3.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	3.634.418	3.632.991	3.636.991	3.636.991	3.636.991	2.673
2	<b>PASIVO</b>	91.617.318	93.008.971	103.120.416	104.162.879	109.619.017	16.101.699
2.1	Pasivo Circulante	47.994.774	48.515.795	58.247.293	59.400.464	62.784.606	16.199.832
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	4.766.334	4.319.774	3.989.628	5.440.625	5.612.699	857.364
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	39.234.010	40.661.318	50.801.586	49.451.311	53.174.419	13.940.409
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	3.995.430	3.534.703	3.476.995	3.508.525	3.997.486	402.056
2.2	Pasivo no Circulante	43.822.544	44.490.276	44.873.133	45.762.415	46.834.411	2.901.867
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	35.224.418	35.220.639	35.236.733	35.947.661	36.251.814	1.017.396
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	8.698.126	9.269.636	9.637.400	9.814.755	10.582.597	1.884.471
3	<b>PATRIMONIO</b>	-12.410.021	-14.672.084	-17.008.642	-19.796.817	-25.213.252	-12.803.231
3.2	Patrimonio Institucional	2.816.948	2.816.948	2.816.948	2.816.948	2.816.948	0
3.2.1.01	Capital Institucional	2.816.948	2.816.948	2.816.948	2.816.948	2.816.948	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	281.695	281.695	281.695	281.695	281.695	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-3.420.094	-16.508.664	-17.670.727	-20.107.285	-22.095.400	-19.475.366
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-12.088.570	-2.162.063	-2.436.558	-2.789.178	-5.416.435	6.672.135
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	79.107.297	78.433.987	86.111.774	84.386.062	84.406.765	6.288.468

  
**GERENCIA GENERAL**

Fuente: CVG Promociones Ferroca, S.A, diciembre, 2013

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				Total
			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	10.691.653	518.353	1.517.259	1.645.726	3.868.339	7.549.677
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	10.691.653	518.353	1.517.259	1.645.726	3.868.339	7.549.677
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	-	-	-	-	-	-
	<b>Ventas Netas</b>	-	-	-	-	-	-
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	11.380.608	0	828.359	414.178	2.686.134	3.928.669
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	-689.553	518.353	688.892	1.231.542	1.182.205	3.621.002
	<b>Gastos de Operación:</b>	-	-	-	-	-	-
	Gastos de Comercialización o de Ventas	-	-	-	-	-	-
	Gastos Generales y de Administración	11.620.868	3.043.352	3.038.553	3.910.327	6.960.394	16.972.626
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	-12.310.421	-2.524.999	-2.349.661	-2.678.785	-5.778.189	-13.351.624
	<b>Otros Ingresos y Egresos:</b>	-	-	-	-	-	-
	Otros Ingresos y Egresos:	1.346.120	643.334	287.534	184.292	693.313	1.778.473
3.04.00.00.00	Ingresos:	1.346.120	643.334	287.534	184.292	693.313	1.778.473
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	-	-	-	-	-	-
	<b>Egresos:</b>	1.124.269	280.398	344.441	293.682	311.559	1.230.080
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas)	61.124	19.887	24.184	5.500	15.500	65.951
4.08.00.00.00	Otros Gastos	701.352	245.804	246.105	281.114	281.176	1.016.189
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 te	147.972	9.308	-1.050	1.037	0	9.295
	Gastos Financieros	213.821	5.399	35.747	20.031	34.683	102.060
	Otros Gastos (Servicios Corporativos)	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	-	-	-	-	-	-
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultado del Ejercicio</b>	-12.088.570	-2.162.003	-2.436.556	-2.788.175	-5.416.435	-12.803.231

*Gerente General*  
  
**GERENCIA GENERAL**

Fuente: CVG Promociones Ferroca, S.A, diciembre, 2013



### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívars)

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-12.803.231	-12.088.570	6
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	-327.237	472.998	-169
Depreciación	980.954	600.805	63
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones			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	-643.370	-281.879	128
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	3.000	-1.437.089	-100
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-5.376.860	5.902.257	-191
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	15.199.832	6.436.997	136
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	1.884.471	2.189.962	-14
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-1.088.231</b>	<b>1.797.479</b>	<b>-161</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-400.714	1.559.286	-74
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-400.714</b>	<b>1.559.286</b>	<b>-74</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	1.017.396	0	0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo	0	0	0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>1.017.396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-471.549</b>	<b>238.193</b>	<b>-298</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>4.238.241</b>	<b>4.000.048</b>	<b>6</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>3.766.692</b>	<b>4.238.241</b>	<b>-11</b>
	3.766.692	4.238.241	

  
DIRECCIÓN GENERAL

Fuente: CVG Promociones Ferroca, S.A, diciembre, 2013

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívars)		
	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-3.420.094	-321.451
Resultado del período	-12.088.570	-12.088.570
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-15.508.664	-12.410.021
Resultado del período	-12.803.231	-12.803.231
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-28.311.895	-25.213.252

   
GERENCIA GENERAL

Fuente: CVG Promociones Ferroca, S.A, diciembre, 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

Indicadores	Fórmulas	Real				Último Estimado 2013	% de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,27	0,23	0,20	0,16	0,13	-16%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,42	0,40	0,35	0,29	1,34	364%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto )	14,71	13,66	14,07	16,89	22,29	32%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto )	12,73	12,54	12,56	15,60	16,63	7%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,94	0,96	1,03	1,15	1,30	13%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-24.009.208,01	-23.256.330,42	-25.636.047,75	-33.782.482,59	-48.344.036,00	43%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,34	-0,61	1,72	0,97	0,51	-48%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	7.614.699,03	3.161.372,49	4.293.141,40	4.222.241,41	3.750.692,00	-11%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	1.814.858,15	-2.015.846,20	-3.703.920,41	-12.088.570,00	-12.803.231,19	6%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,02	-0,02	-0,04	-0,15	-0,15	-1%

   
GERENTE GENERAL

Fuente: CVG Promociones Ferroca, S.A, diciembre, 2013

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



## Capítulo IV – Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná C.A. (Zonfipca)

### 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. Esta 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 2013 un Presupuesto de Ingresos y Gastos por la cantidad de (Bs. 27.865.685,00) según Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.092 de fecha 27 de diciembre de 2012.

#### Proyectos ejecutados en el año 2013:

La empresa Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, C.A. (ZONFIPCA), comprometida con el desarrollo industrial de la nación y la construcción del *Nuevo Modelo Productivo Socialista*, planteado en el Plan Nacional Simón Bolívar, durante el ejercicio fiscal 2013 orientó sus líneas de acción a la par de las políticas institucionales del Ministerio del Poder Popular para Industrias a fin de asegurar la transformación de los insumos básicos en productos con valor agregado y alto grado de transformación industrial.

En este sentido, la institución desarrolló durante la gestión dos proyectos el primero denominado “**Construcción de un Patio para el Almacenamiento de Contenedores Tecnológicos, en la Zona Franca Industrial de Paraguaná**”. El cual se desagrega en dos acciones específicas: la primera comprende: construcción de un patio de contenedores y la segunda





acondicionamiento del patio de contenedores, es importante detallar que se logró la construcción de la losa y el acondicionamiento del patio. Y el segundo denominado “Diseño de planos para galpones en la Zona Franca Industrial de Paraguaná”. (Fase I). El cual se desagrega en tres acciones específicas, la primera comprende: Levantamiento topográfico, la segunda diseño de galpones y la tercera movimiento de tierra, es importante resaltar que se logró el levantamiento topográfico, el diseño de galpones y el movimiento de tierra. El monto total de la Inversión es de (Bs. 7.983.839,00)

Código de Nueva Etapa	Denominación	Unidad de Medida	Resultado Físico 2013		
			Programado 2013	Ejecutado 2013	%
119016	Construcción de un patio para el almacenamiento de contenedores tecnológicos, en la Zona Franca Industrial de Paraguaná	Patio	1	1	60%
119035	Diseño de plano para Galpones en la Zona Franca Industrial de Paraguaná. ( Fase I)	Plano	2	2	100%



Por otro lado, es importante reseñar que en el mes de Septiembre fue inaugurado el **Centro de Distribución Directa** por el Ministro del Poder Popular para Industrias Ricardo Menéndez, dicho centro se construyó con la finalidad de impulsar el "Programa Venezuela Productiva" a fin de lograr la consolidación del nuevo modelo productivo socialista, basado en el proceso de transformación de la economía rentística e importadora en la economía productiva y diversificada, potenciando la capacidad interna de producción de bienes y servicios, así como también orientado a fortalecer el tejido industrial de la Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná, conformado por las 23 empresas instaladas y aquellas futuras por instalarse, e impulsar la participación del poder popular y la vinculación activa de las comunidades cercanas a la zona franca a las actividades laborales del sector productivo del complejo industrial. Se construyó la Plaza Galería "El Centauro de la Patria" en Honor al Comandante Eterno Hugo Rafael Chávez Frías; la Sala de Star para el personal de mantenimiento. Se amplió el Edificio Administrativo de Zonfipca. Y se continuó con la ampliación del Centro de Alimentación "Chema Saher". El monto de la inversión es de (Bs. 2.443.399,00).

La inversión realizada por ZONFIPCA en este ejercicio fiscal es de (Bs. 9.043.035,00)

**Ingresos percibidos y recaudados en el año 2013:**

La Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná en aras 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 (Crédito Adicional)



transferencias corrientes a entes descentralizados con fines empresariales no petroleros por la cantidad de (Bs. 2.373.741,00) para cubrir gastos de personal de (12) trabajadores del Proyecto denominado "Construcción de un Patio para el Almacenamiento de Contenedores tecnológicos, en la Zona Franca Industrial de Paraguaná" y de (88) trabajadores de la acción centralizada.

Recursos recibidos por el MPPI por Transferencia Corrientes a entes descentralizados con fines empresariales no Petroleros	
Gaceta oficial y fecha	Monto Asignado
Nº 40.230 de fecha 16 de agosto de 2013	493.550,00
Nº 40.253 de fecha 02 de Octubre de 2013	111.158,00
Nº 40.287 de fecha 05 de Noviembre de 2013	1.075.917,00
Nº 40.302 de fecha 26 de noviembre de 2013	693.116,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.373.741,00</u></b>

De igual manera se recaudó por concepto de Ingresos por venta de bienes y servicios la cantidad de (Bs. 30.351.153,00).

Ingresos ordinarios recaudados por venta de bienes y servicios	
Periodo	Monto Recaudado
Enero a Diciembre de 2013	<u>30.023.904,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>30.023.904,00</u></b>

Para un Total de Ingresos Percibidos y Recaudados de (Bs. 32.397.645,00)



A continuación se detalla la ejecución del presupuesto de ingresos en el ejercicio fiscal 2013:

**Cuadro de Presupuesto de Ingresos Percibidos y Recaudados**

Denominación	Presupuesto Modificado	Devengado	Recaudado
<b>Ingresos de Operación:</b>	<b>30.351.153,00</b>	<b>30.051.153,00</b>	<b>30.023.904,00</b>
Ingresos de ventas de bienes y servicios	30.351.153,00	30.051.153,00	30.023.904,00
<b>Otros ingresos:</b>	<b>2.373.741,00</b>	<b>2.373.741,00</b>	<b>2.373.741,00</b>
Transferencias y Donaciones (MPPi)	2.373.741,00	2.373.741,00	2.373.741,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>32.724.894,00</b>	<b>32.424.894,00</b>	<b>32.397.645,00</b>

**Gastos incurridos en el año 2013:**

La Zona Franca Industrial, Comercial y de Servicios de Paraguaná en aras de apoyar el desarrollo armónico y constante del sector industrial y siguiendo los lineamientos del Presidente de la República Bolivariana de Venezuela y del Ministerio del Poder Popular para Industrias, ejecutó un presupuesto de Gastos de (Bs. 32.397.645,00)



**Cuadro Total Presupuesto Ejecutado por Partidas Genéricas**

Denominación	Presupuesto Modificado	Comprometido	Causado	Pagado
Gastos de Personal	13.018.863,00	13.018.863,00	12.888.674,37	12.888.674,37
Materiales, suministros y mercancías	4.357.137,00	4.227.357,00	4.313.566,00	4.313.566,00
Servicios No Personales	3.330.132,00	3.330.132,00	3.296.630,63	3.296.630,63
Activos Reales	10.780.762,00	10.780.762,00	10.672.954,00	10.672.954,00
Transferencias y Donaciones	423.000,00	423.000,00	423.000,00	416.770,00
Disminución de Pasivos	815.000,00	815.000,00	815.000,00	806.850,00
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>32.724.894,00</b>	<b>32.595.114,00</b>	<b>32.410.025,00</b>	<b>32.397.645,00</b>

A continuación se presentan la ejecución de los Proyectos y Acción Centralizada:





**Cuadro Total Presupuesto Ejecutado en Proyectos por Partidas  
Genéricas**

Denominación	Presupuesto de Ley	Modificaciones	Presupuesto Modificado	Presupuesto Ejecutado
Gastos de Personal	1.152.608,00	-147.300,00	1.005.308,00	1.005.308,00
Materiales, suministros y mercancías	220.000,00	-220.000,00	0,00	0,00
Servicios No Personales	933.300,00	-338.277,00	92.023,00	92.023,00
Activos Reales	2.200.000,00	4.399.636,00	6.599.636,00	6.599.636,00
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>4.502.908,00</b>	<b>3.194.059,00</b>	<b>7.696.967,00</b>	<b>7.696.967,00</b>





**Cuadro Total Presupuesto Ejecutado en Acción Centralizada por  
Partidas Genéricas**

Denominación	Presupuesto de Ley	Modificaciones	Presupuesto Modificado	Presupuesto Ejecutado
Gastos de Personal	13.769.484,00	-1.755.929,00	12.013.555,00	11.883.386,37
Materiales, suministros y mercancías	3.405.973,00	951.164,00	4.357.137,00	4.313.566,00
Servicios No Personales	2.658.232,00	87.945,00	2.744.177,00	2.710.975,00
Activos Reales	2.841.088,00	930.872,00	3.771.960,00	3.664.152,00
Transferencias y Donaciones	540.000,00	-117.000,00	423.000,00	418.770,00
Disminución de Pasivos	150.000,00	635.000,00	915.000,00	906.850,00
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>23.885.685,00</b>	<b>762.052,00</b>	<b>24.124.829,00</b>	<b>23.797.579,00</b>

Los gastos realizados durante el ejercicio fiscal estuvieron distribuidos de la siguiente forma: El 39,89% en gasto de personal, producto del pago al personal fijo de la empresa y contratado para la ejecución de las obras y los convenios firmados con varias empresas; el 13,31 % en materiales y suministros de mercancías, adquiridos para el funcionamiento de la compañía; el 10,18% en servicios no personales, que son gastos ocasionados a través de las contrataciones realizadas a empresas en diferentes servicios profesionales, el 32,94% en activos reales por la ejecución de las obras señaladas anteriormente, 1,29% en donaciones y



otros gastos que representan el 2,49% del total de gastos incurridos en este año.

**Cuadro Total Presupuesto Ejecutado por Partidas Genéricas**

Denominación	Presupuesto de Ley	Modificaciones	Presupuesto Modificado	Presupuesto Ejecutado
Gastos de Personal	13.768.484,00	-1.903.229,00	13.018.863,00	12.888.674,37
Materiales, suministros y mercancías	3.406.973,00	731.164,00	4.357.137,00	4.313.566,00
Servicios No Personales	2.656.232,00	-256.400,00	3.330.132,00	3.296.830,63
Activos Reales	2.841.088,00	6.739.674,00	10.780.762,00	10.672.954,00
Transferencias y Donaciones	540.000,00	-117.000,00	423.000,00	418.770,00
Disminución de Pasivos	153.000,00	865.000,00	915.000,00	806.850,00
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>23.865.685,00</b>	<b>4.859.209,00</b>	<b>32.724.894,00</b>	<b>32.397.545,00</b>

Es importante señalar que el Presupuesto Aprobado es de 27.865.685,00 de acuerdo a las modificaciones realizadas, este se incrementó en un 17,44%. El presupuesto Modificado es por la cantidad de Bs. 32.724.894,00. Se evidencia que el Presupuesto Modificado se ejecutó en un 99% por el incremento de las siguientes partidas: Materiales, suministros y mercancías en un 20,18%; Activos Reales en un 113,86% y Disminución de Pasivos en un 443,34%



### Análisis de los Estados Financieros:

#### Cuenta de Gastos:

Los gastos realizados durante el ejercicio fiscal estuvieron distribuidos de la siguiente forma: El 39,89% en gasto de personal, producto del pago al personal fijo de la empresa y contratado para la ejecución de las obras y los convenios firmados con varias empresas; el 13,33 % en materiales y suministros de mercancías, adquiridos para el funcionamiento de la compañía; el 10,06% en servicios no personales, que son gastos ocasionados a través de las contrataciones realizadas a empresas en diferentes servicios profesionales ajenos a la empresa, el 32,94% en activos reales por la ejecución de las obras señaladas anteriormente, 1,29% en donaciones y otros gastos que representan el 2,49% del total de gastos incurridos en este año.

#### Cuenta de Rentas:

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de dos vías: Una por asignación del Ejecutivo Nacional (MPPI) que son las transferencias para gastos corrientes por Bs. 2.373.741,00 y la otra vía es a través de gestión propia por la prestación de servicios por Bs. 30.023.904,00.

Con las transferencias recibidas para gastos corrientes por Bs. 2.373.741,00 se cubrió gastos de personal de (12) trabajadores de Proyecto y (88) trabajadores de la Acción Centralizada.

De los ingresos generados por la venta de bienes y servicios propios por Bs. 30.023.904,00, se cubrió los gastos de Proyecto y Acción Centralizada.



referente a la dirección y coordinación de los gastos de los trabajadores, la gestión administrativa, así como también la previsión y protección social.

**Explicación del Comportamiento:**

Los Estados Financieros presentados por ZONFIPCA, para finales del ejercicio económico al 31 de Diciembre del año 2013, y comparados con los resultados obtenidos reflejados en los Estados Financieros definitivos al cierre del ejercicio económico 2012. Estos estados financieros están conformados por el Balance General, Estado de Resultados, Flujo de Efectivo y el Estado de Movimiento del Patrimonio.

En el Balance General existe un incremento moderado de los activos totales de la empresa del 482,15 % producto del incremento de la cuenta de otros activos no circulante en 621,14%. Como contrapartidas se refleja un incremento de los pasivos totales en 443,33 %, esto se debe a la cancelación de las obligaciones que tenía la empresa a principio de año, 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 2012 y 2013, donde se observa una utilidad para esos años de Bs. 1.949.337,00 y 1.340.766,00 respectivamente, debido a un incremento del gasto del ejercicio fiscal 2013 en comparación con el ejercicio económico anterior al análisis efectuado.





## Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívares)							
Cuentas		2013					
Código	Descripción	Total al 31/12/2012	1er trimestre	2er trimestre	3er trimestre	4er trimestre	Var. anual
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1	ACTIVO	9,399,743	8,642,794	13,950,264	19,901,299	45,321,134	36,921,381
1.1	Activo Circulante	11,377,728	3,490,884	8,602,868	8,709,333	12,304,930	1,121,406
1.1.01	Activo Disponible	11,377,728	3,490,884	8,602,868	8,709,333	12,304,930	1,121,406
1.1.01.01	Caja	10,710,566	2,006,329	5,265,219	5,939,519	12,798,959	4,390
1.1.01.02	Bancos	297,170	783,955	612,275	618,417	1,718,375	1,121,406
1.1.01.03.01	Bancos Públicos	597,170	783,955	412,275	618,417	1,718,375	1,121,218
1.1.01.03.02	Bancos Privados						0
1.1.01.03.03	Bancos de Exterior						0
1.1.02	Inversiones Temporales						0
1.1.2	Activo Exigible	0	0	0	0	0	0
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						0
2.2.01.01	moneda. Provisiones para dudas incobrables						0
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar - Cuentas de Débito						0
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.06	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Préstamos y Prendas en Corto Plazo						0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						0
1.1.2.19	Rentas por Recibir a Corto Plazo						0
1.1.3	Activo Realizable						0
	Inventarios (detalle código y denominación)						0
1.1.8	Otros Activos Circulantes						0
1.2	Activo no Circulante	3,180,915	2,255,650	5,659,796	1,779,913	19,927,961	22,707,474
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo						0
1.2.1.01	Anticipos y Portafolios de Inversión a Largo Plazo						0
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						0
1.2.1.03	Préstamos por Cobrar a Largo Plazo						0
1.2.2	Cuentas y Cheques por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						0
1.3	Activo Fijo Bruto (Proceda: Planta y Equipo)	4,301,844	1,369,180	5,438,334	4,270,360	6,478,918	10,769,702
2.2.5.01	moneda. Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	40,003	2,090	20,036	36,300	40,003	0
1.3.01	Activo Fijo Neto	4,341,844	1,369,180	5,478,324	4,244,060	6,438,915	10,733,702
1.3.05.01	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado						0
1.3.05.02	Construcciones en Proceso de Bienes de Dominio Público						0
1.3.01.19	Otros Bienes de Uso						0
1.3.4	Activo Intangible	0	0	0	0	0	0
2.2.5.02	moneda. Amortización Acumulada de Activos Intangibles	0	0	0	0	0	0
1.3.4.01	Activo Intangible Valor	0	0	0	0	0	0
1.3.4.02	Carajas Oligos	0	0	0	0	0	0
1.3.9	Otros Activos no Circulantes (Detalle código y denominación)	1,181,821	898,410	2,205,942	1,476,425	13,163,643	19,059,712
	Otros Activos	1,181,821	898,410	2,205,942	1,476,425	13,163,643	19,059,712
2	PASIVO	103,000	283,750	407,500	511,250	665,630	815,030
2.1	Pasivo Circulante	103,000	283,750	407,500	511,250	665,630	815,030
2.1.01	Deudas y Cheques por Pagar a Corto Plazo	103,000	283,750	407,500	511,250	665,630	815,030
2.1.01.04	Deudas por Pagar a Corto Plazo	103,000	283,750	407,500	511,250	665,630	815,030
2.1.01.05	Provisiones						0
2.2.4.01.02	Provisión para Drogas						0
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdidas en el Comercio						0
2.2.4.01.07	Otras Provisiones						0
2.2.4.02	Reservas Técnicas						0
2.1.03.03	Otros Pasivos Circulantes						0
2.2	Pasivo no Circulante						0
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						0
2.2.2	Deudas Públicas 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
2.2.4.01.05	Otras Provisiones						0
2.2.8.09	Otros Pasivos no Circulantes						0
3	PATRIMONIO	6,549,743	6,496,044	13,288,753	13,330,046	34,695,134	30,100,291
3.2	Patrimonio Institucional	6,549,743	6,496,044	13,288,753	13,330,046	34,695,134	30,100,291
3.2.1.01	Capital Institucional	0	0	0	0	0	0
3.2.2.01.01	Transferencias de capital financiero recibidas del sector privado						0
3.2.2.01.02	Capitalización de la Cuenta con la República						0
3.2.2.01.03	Reservas Legales y Estatutarias	0	0	0	0	0	0
3.2.2.01.04	Reserva especial de reserva	0	0	0	0	0	0
3.2.2.01.05	Reservaciones a pagar	0	0	0	0	0	0
3.2.2.01.06	Revaluación de Activos	0	0	0	0	0	0
3.2.5.01	Reservados Anticipados	7,012,451	4,741,392	8,262,794	12,424,176	16,365,569	6,353,107
3.2.5.02	Resultados del ejercicio	1,948,337	1,948,333	5,015,020	3,738,073	1,340,276	-508,861
3.2.5.02.01	Ajuste por oferta no emitida	-11,860	340,318	-13,544	-2,421,100	20,749,730	20,749,730
3.2.5.02.02	Correcciones de cuentas, reservas						0
3.2.5.02.03	Correcciones de cuentas, errores						0
PASIVO + PATRIMONIO		9,399,743	9,642,794	13,696,263	19,901,299	45,321,134	36,921,381
TOTAL		9,399,743	9,642,794	13,696,263	19,901,299	45,321,134	36,921,381

Fuente: Zonfipca

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)						
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2013			
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	18.878.425	5.649.367	6.454.326	9.235.588	9.011.872
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	-	-	-	-	-
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	1.181.931	896.945	3.000.000	3.000.000	1.703.120
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	17.696.494	4.752.422	3.454.326	6.235.588	7.308.752
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-
	<b>Ventas Netas</b>	<b>18.878.425</b>	<b>5.649.367</b>	<b>6.454.326</b>	<b>9.235.588</b>	<b>9.011.872</b>
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-	-	-	-	-
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>18.878.425</b>	<b>5.649.367</b>	<b>6.454.326</b>	<b>9.235.588</b>	<b>9.011.872</b>
	Gastos de Operación:	19.329.087	3.700.029	3.386.741	4.985.538	16.958.069
	Gastos de Comercialización o de Ventas	-	-	-	-	-
	Gastos Generales y de Administración	19.329.087	3.700.029	3.386.741	4.985.538	16.958.069
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>- 450.662</b>	<b>1.949.338</b>	<b>3.067.585</b>	<b>4.270.050</b>	<b>7.946.197</b>
	Otros Ingresos y Egresos:	-	-	-	-	-
	Ingresos:	2.500.000	-	-	493.550	1.880.191
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Donación por parte de las empresas instaladas)	-	-	-	-	-
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Transferencias MPPI)	2.500.000	-	-	493.550	1.880.191
	Egresos:	100.000	9.239	-	-	409.531
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Donaciones internas de personas e instituciones con fines de lucro)	100.000	9.239	-	-	409.531
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)	-	-	-	-	-
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>1.949.338</b>	<b>1.949.338</b>	<b>3.067.585</b>	<b>4.270.050</b>	<b>7.946.197</b>
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-
	<b>(9) Resultado del Ejercicio</b>	<b>1.949.338</b>	<b>1.949.338</b>	<b>3.067.585</b>	<b>4.270.050</b>	<b>7.946.197</b>



Fuente: Zonfipca



### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolivares)			
Partidas (a)	2013 (b)	2012 (a)	Variación % (b)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:	0	0	0
Utilidad antes de impuesto de Ejercicio	1,549,776	1,949,337	-31
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisión por Actividades Operativas			0
Amortización de pérdidas financieras e informaciones			0
Amortización de Frapagados y otras provisiones			0
Depreciación	0	43,603	-100
Participación patrimonial de las Inversiones en Acciones			0
Pagos de indemnizaciones Socios 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 Inventario			0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipo			0
(Aumento) Disminuciones Ingreso Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos			0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	315,000	-153,000	-845
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) préstamos recibidos y otros pasivos			0
Aumento (Disminuciones) Ingresos Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisión (Aplicación) por Actividades Operativas	2,155,776	1,839,337	3
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión			-251
Adquisición de Activos Fijos	13,283,762	14,301,844	-251
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión			0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras	0	0	0
Aumento de Cuotas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Préstamos por pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisión por Actividades Financieras			0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,127,205	0	0
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Ejercicio	753,858	597,179	33
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Cierre del Ejercicio	1,925,161	597,179	-251

Fuente: Zonfipca



## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	5.553.054	5.542.468
Resultado acumulado	-	2.045.942
Resultado del ejercicio	1.949.337	1.949.337
Ajuste por diferencial cambiario	-	11.998
Saldo al 31 de diciembre de 2012	7.612.401	9.549.743
Resultado del ejercicio	-	-608.561
Resultados acumulados	8.953.157	8.953.167
Ajuste por diferencial cambiario	-	26.781.786
Saldo al 31 de diciembre de 2013	16.555.558	44.653.134



Fuente: Zonfipca

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros							
1. Indicadores	Fórmulas	2. Rea.				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2008	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$	1,99	0,94	1,51	6,29	16,60	+273%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	1,99	0,94	1,51	6,29	16,60	+273%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	0,38	0,26	0,53	0,12	0,05	-56%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	0,21	0,13	0,14	-	-	0%
Índice de Solidez	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0,28	0,27	0,28	0,10	0,01	-86%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	2.337.543,95	4.815.405,57	15.159,52	11.463.885,22	11.830.030,00	3%
Rendimiento de Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	0,05	0,47	0,52	0,20	0,03	-94%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	607.859,72	1.606.286,50	1.760.633,22	13.128.358,22	12.604.830,00	-5%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	145.328,61	2.205.821,50	601.241,25	3.815.817,75	8.953.166,71	185%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	0,04	0,38	0,25	0,21	0,03	-89%



Fuente Zonfipca

**Capítulo I**

**CVG Sociedad de Garantías**

**Recíprocas para la Mediana y**

**Pequeña Empresa de la**

**Región Guayana, S.A.**



# Capítulo I - CVG Sociedad de Garantías Recíprocas para la Mediana y Pequeña empresa de la Región Guayana, S.A

## Exposición de Motivo

La S.G.R.-GUAYANA.S.A. fue constituida 03 de Febrero 2006 y su publicación en gaceta oficial 30 de enero de 2006 N°38.368 decreto 4.243, nuestros accionista mayoritario es La Corporación Venezolana de Guayana, en cumplimiento los lineamientos del Ejecutivo Nacional, como parte de las medidas extraordinarias de interés público que en materia económica y financiera fueron dictadas ante la necesidad de apoyar a un sector del aparato productivo como son las Unidades de Producción conformadas en Pyme's, Asociaciones Cooperativas y demás Unidades socio-productivas, para que con la cooperación de los demás integrantes básicos del Sistema Nacional Garantías Recíprocas, se desarrollaran sistemas eficaces de garantías, permitiendo a este sector el acceso al crédito del sistema financiero y entes crediticios, públicos y privados mediante el otorgamiento de garantías que avalen sus créditos que requieran para financiar proyectos, así como su participación en las contrataciones del Estado, mejorando así las condiciones de financiamiento para este sector y por ende contribuyendo al desarrollo, estabilidad y seguridad del sistema financiero nacional. El presupuesto aprobado para el ejercicio fiscal 2013, número de Gaceta Oficial 6.092 el 27 de Diciembre del 2013 con un monto de Un Millón Seiscientos cincuenta y seis Mil Bolívares ciento once bolívares sin Céntimos (1.656.111).

Este año se desarrolló el proyecto atendiendo las solicitudes de fianzas técnicas que requerían para su participación en la contratación de adquisición de bienes, ejecución de obras y prestación de servicios ante los entes contratantes del Estado; por un monto aproximado de afianzamiento de Un Millón Setecientos

Veinticuatro Mil Bolívares Quinientos diecinueve Con Noventa y un Céntimos (1.724.519,91) en promedio durante el año, generando un ingresos por comisión de Doscientos Dieciocho Mil Bolívares Novecientos Ochenta Y Ocho Con Veintisiete Céntimos (218.988,27).

**SGR GUAYANA, S.A.**  
RUF: G - 31510000 - P  
NIT: 603.000.000



Los ingresos percibidos por estas operaciones, no permitieron cubrir los gastos, dado que no se cumplió con el otorgamiento de fianzas programadas, por las siguientes razones: a) no se obtuvo el incremento de capital en la oportunidad solicitado, limitando el otorgamiento de fianzas, por lo que se tuvo que acudir a la figura del coafianzamientos con otras Sociedades de Garantía Recíprocas (SGR), con una participación mínima, a fin de ajustarse al límite de afianzamiento por socio y la capacidad de afianzamiento de 05 veces el patrimonio. b) posteriormente, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en agosto de 2013 aplicó medida de suspensión de emisión de fianzas, hasta tanto se repongan las pérdidas acumuladas al 2012 y se celebre la Asamblea General Ordinaria de Accionista 2011 y 2012, lo que conllevó a que no se tuvieran ingresos a partir de esa fecha.

La S.G.R.-GUAYANA, S.A., participó activamente en el Programa Estímulo Para Iniciativas Productivas del Sistema Nacional de Garantías Recíprocas (SNGR), liderado por el Fondo Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa, S.A., (FONPYME S.A) el cual enmarcado en las líneas 4, 6 y 7 de las 12 Líneas de Trabajo del Presidente de la República, tiene como objetivo promover la inclusión y participación de las PYMES, además de apalancar el nuevo modelo socio-económico del país. Este programa incluye asistencia técnica y la detección de mejoras, a través de un acompañamiento continuo para impulsar y estimular al sector productivo nacional. Hasta la fecha se han afiliado a través de este Programa 100 nuevos socios entre los que se encuentran Personas Naturales, Pyme's, Asociaciones Cooperativas y otras asociaciones

socio-productivas, beneficiándose del otorgamiento de fianzas o avales para desarrollar proyectos agrarios, pesqueros, avícolas, entre otros.

SGR GUAYANA, S.A.  
RUF: G - 31516268 - 7  
MT: 942 6488048

La S.G.R-GUAYANA.S.A., en la búsqueda de mejorar sus procesos y prestar un servicio de calidad acorde a los estándares internacionales, en el marco de la línea 6 de las 12 líneas de Trabajo del Presidente de la República, obtuvo por parte del Fondo para Normalización y Certificación de Calidad (FONDONORMA) la Certificación de la Norma Internacional de Calidad ISO 9001:2008, en la línea de otorgamiento de Fianzas Financieras y Técnicas. Esta Certificación demuestra garantía de la calidad del servicio que se presta a los Emprendedores, Micros, Pequeños y Medianos Empresarios beneficiarios de un sistema eficaz de garantías que les permite acceder al sistema bancario nacional y al Plan de Compras del Estado en ejecución de obras, adquisición de bienes y servicios.

Enmarcada toda esta política social en el Plan Nacional Simón Bolívar, I Plan Socialista 2007-2013 y Plan de la Patria 2013-2019 y las 12 Líneas de Trabajo del Presidente de la República, que implica la articulación entre los diferentes entes, órganos y empresas del estado para el logro del objetivo, se proyecta el reimpulso de la empresa con el Apoyo de nuestro accionista mayoritario; la Corporación Venezolana de Guayana.

SGR GUAYANA, S.A.  
RUF: G 31116988 -  
NIT: 945 6800843

## Cuadro I. Balance General

Balance General							
(en millones)							
Cuentas							
Código	Unomencion	Real al 31/12/2012	2013				variación anual
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	1.439.803	1.448.727	1.542.924	1.549.899	2.095.498	650.568
1.1	Activo Circulante	1.432.798	1.438.195	1.533.993	1.541.558	2.095.498	650.568
1.1.1	Activo Disponible	1.594.363	1.389.834	1.307.995	1.341.558	1.837	-1.594.736
1.1.1.01.01	Caja	500	500	500	500	500	0
1.1.1.01.02.01	Bancos	1.093.803	1.343.237	1.307.585	1.340.558	5.187	-1.099.730
1.1.1.01.02.02	Bancos Públicos						0
1.1.1.01.02.03	Bancos Privados						0
1.1.1.01.02.04	Bancos del Exterior						0
1.1.1.02	Inversiones Temporales						0
1.1.2	Activo Exigible		38.083	0	0	2.078.831	2.078.831
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo		38.083			2.078.831	2.078.831
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo					2.078.831	2.078.831
1.1.2.03	Cuentas Compañías por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo					24.831	24.831
1.1.2.05.01	Cuentas a Cobrar - Comerciales Netas						0
1.1.2.05.02	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.05.03	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.05.04	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo						0
1.1.2.05.05	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						0
1.1.2.05.06	Recechos por Recaudar a Corto Plazo						0
1.1.3	Activo Realizable						0
1.1.3.01	Impuestos (Detalle código y denominación)						0
1.1.3.02	Otros Activos Circulantes	88.483	87.323	26.018	0	0	-96.403
1.2	Activo no Circulante	55.455	57.529	26.018	0	0	-96.403
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 Largo Plazo						0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo						0
1.2.2.01	Activo Fijo (Bienes, Propiedad, Planta y Equipo)	78.008	81.135	81.135	81.135	81.135	-24.871
1.2.2.02	Impuestos, Diferencias, Acumulados de Bienes de Uso						0
1.2.2.03	Activo Fijo Neto	92.104	8.873	8.841	8.810	-41.706	22.748
1.2.3.01.01	Contribuciones en Proceso de Bienes de Dominio Privado						0
1.2.3.01.02	Contribuciones en Proceso de Bienes de Dominio Público						0
1.2.3.01.03	Otros Bienes de Uso						0
1.2.4	Activo Intangible						0
1.2.4.01	marcas, Acumulación Amortizada de Activos Intangibles						0
1.2.4.02	Activo Intangible Neto						0
1.2.4.03	Otros Intangibles						0
1.2.5	Otros Activos no Circulantes (Detalle Código y Denominación)						0
2	PASIVO	262.234	334.772	344.421	365.558	278.785	-87.467
2.1	Pasivo Circulante	102.083	108.289	108.867	201.074	82.865	80.220
2.1.1.01	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	102.083	108.289	108.867	201.074	82.865	80.220
2.1.1.02	Deudas por Pagar a Corto Plazo	102.083	108.289	108.867	201.074	82.865	80.220
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo						0
2.1.3	Proveedores						0
2.1.3.01.01	Proveedores por Impuestos						0
2.1.3.01.02	Proveedores por Pérdida en el inventario						0
2.1.3.01.03	Otros Proveedores						0
2.1.3.02	Reservas Técnicas						0
2.1.3.03	Otros Pasivos Circulantes						0
2.2	Pasivo no Circulante	159.251	226.473	235.554	164.484	195.920	-25.867
2.2.01	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo						0
2.2.02	Deuda Pública a Largo Plazo						0
2.2.03	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						0
2.2.5	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas						0
2.2.5.01.01	Provisiones para Beneficios Sociales						0
2.2.5.01.02	Otras Provisiones	159.251	226.473	235.554	164.484	195.920	-25.867
2.2.5.02	Otros Pasivos no Circulantes						0
3	PATRIMONIO						0
3.1	Patrimonio Institucional	1.350.940,00	1.313.955	948.802	984.899	1.917.044	567.189
3.1.1.01	Capital Institucional	1.373.481	1.373.482	1.373.482	1.373.482	1.373.482	0
3.1.1.02	Transferencias de capital internas recibidas del sector privado						0
3.1.1.03	Capitalización de la Deuda con la República						0
3.1.2.01	Reservas Legales y Estables	218.175	218.175	218.175	218.175	218.175	0
3.1.2.02	Reserva de Activos						0
3.2.01	Resultados Acumulados	-3.744	-497.235	-497.235	-497.235	-497.235	499.102
3.2.02	Resultados del Ejercicio	-499.102	-497.235	-497.235	-497.235	-497.235	21.867
3.2.1.01	Avance por Entrenamiento Científico						0
3.2.1.02	Donaciones de Capital Externas	19.756	19.756	19.756	19.756	19.756	0
3.2.1.03	Donaciones de Capital Externas						0
3.2.1.04	Aportes no capitalizables	52.249	52.213	52.213	52.213	52.213	-334.433
PASIVO + PATRIMONIO		1.462.290	1.448.727	1.542.924	1.549.899	2.095.498	650.568

SGR GUAYANA, S.A.  
RIF: G - 31510468 -  
MT: 0626070662

Fuente: SGR, diciembre 2013

## Cuadro II. Estado de Resultado

Estado de Resultados (En Bolivianos)							
Código	Denominación	Hasta el 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
6.08.04.00.00	Ingresos de Operación	388.012	124.272	117.764	120.088	140.088	522.012
6.08.05.00.00	Costos Básicos de Servicio (Utilidad)	-	-	-	-	-	-
6.10.01.00.00	Ventas Básicas de Operación	141.461	58.005	41.216	72.883	79.863	273.359
6.10.06.00.00	Otros Ingresos de Operación	246.551	66.267	76.548	47.205	60.225	246.551
6.18.01.00.00	Materia, Mano de Obra, Beneficiación y Convulsiones	-	-	-	-	-	-
	Varías Materias	-	-	-	-	-	-
	Costo de Materias de Servicio y Servicio	-	-	-	-	-	-
	Beneficiación (Porcentaje Utilidad Básica en Operación)	288.512	124.672	117.764	120.088	140.088	522.012
	Gastos de Operación:	246.551	246.226	221.247	223.015	246.098	1.183.137
	Gastos de Consumo Básico y de Venta	141.461	58.005	41.216	72.883	79.863	273.359
	Gastos Operativos y de Administración	105.090	188.221	180.031	150.132	166.235	911.679
	En partidas indirectas	-	-	-	-	-	-
	Resumen de Gastos (Utilidad en Operación)	-158.539	-121.954	-103.483	-102.927	-106.010	-580.926
	Otros Ingresos y Gastos	91.951	-3.954	-1.227	-19.818	98.242	64.123
	Ingresos:	180.324	-	-	-	1.013.320	1.013.320
6.08.05.00.00	Ingreso Agente de la Operación (Utilidad en Operación) para Práctic y Tarifas	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.06.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.07.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.08.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.09.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.10.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.11.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.12.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.13.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.14.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.15.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.16.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.17.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.18.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.19.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.20.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.21.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.22.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.23.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.24.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.25.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.26.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.27.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.28.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.29.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
6.08.30.00.00	Transferencia de Operación (Agente económico de CVG+ Polgo Boliviano de la Industria MBH)	-	-	-	-	-	-
6.08.31.00.00	Gastos:	180.324	-	-	-	-	180.324
	Resumen de Gastos del Impuesto Sobre la Renta	-	-	-	-	-	-
6.08.06.00.00	Impuesto Directos	-	-	-	-	-	-
	(9) Resultado de Ejercicio	-486.162	-82.950	-116.010	-113.835	-99.421	-282.056

**SGR GUAYANA, S.A.**  
 RIF: G - 31514422 - 7  
 NIT: 042490282

Fuente: SGR, diciembre 2013

### Cuadro III. Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo  
Año Terminado el 31/12/2013  
(Expresados en Bolívares)

Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>	<b>891.680</b>	<b>1.009.827</b>	<b>-32</b>
Utilidad antes de Impuesto del Ejercicio	-282.689	0	0
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto	0	0	0
Prófito por Actividades Operativas	1.231.719	1.061.345	16
Amortización del plan de Jubilación e indemnizaciones	0	0	0
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0	0	0
Depreciación	2.125	2.243	-5
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	-334.433	-310	107,781
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	0	0	0
Cambios Neta en Operaciones de Activos y Pasivos:	0	0	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	0	0	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	0	0	0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipo	88.404	0	0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	0	0	0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	0	0	0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	10.221	39.839	-74
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-23.657	-93.290	-75
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	0	0	0
<b>Efectivo Neto Provisito (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>691.680</b>	<b>1.009.827</b>	<b>-32</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	0	0	0
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	0	0	0
Aumento de Prepagos por pagar a largo plazo	0	0	0
<b>Efectivo Neto Provisito por Actividades Financieras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>2.050.416</b>	<b>871.000</b>	<b>136</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>1.364.393</b>	<b>1.226.586</b>	<b>11</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>3.414.809</b>	<b>2.097.586</b>	<b>63</b>

SGR GUAYANA, S.A.  
RIF: G - 91518996 - 2  
NIT: 9536900643

Fuente: SGR, diciembre 2013



## Cuadro IV. Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013		
(Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.689.408	1.689.408
Resultado del periodo	-3.744	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.200.664	1.200.664
Resultado del periodo	-489.152	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.017.684	1.017.684

SGR GUAYANA, S.A.  
RIF: G - 31518930 - 2  
NIT: 0636000442

Fuente: SGR, diciembre 2013



## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros							
1. Indicadores	Fórmula	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	4.89	5.50	5.25	14.00	22.37	60%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	4.60	5.00	5.20	14.05	22.48	59%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0.05	0.05	0.23	0.09	0.05	-44%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-	-	-	0.15	0.10	-33%
Índice de Solidez	(Patrimonio Total / Activo Total)	0.67	0.46	0.16	0.10	0.15	-38%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	1,774,874.00	1,791,245.00	2,555,000.00	1,200,594.00	1,517,684.02	51%
Revolución de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-	0.10	-	-	-	0%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	31,344,71	31,900.37	50,255.00	1,364,303.00	5,557.00	-100%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	1,471,00	29,774.00	-85,774.00	489,152.00	262,888.52	-155%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0.00	0.07	-	0.02	0.14	-800%

SGR GUAYANA, S.A.  
RUF: G - 31310597  
NIT: 0526808842

Fuente: SGR, diciembre 2013

**Capítulo I**  
**Industria Electrónica**  
**Orinoquia, S.A.**



## Capítulo I Industria Electrónica Orinoquia, S.A.

### 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. En virtud de esto, Orinoquia fue constituida según documento inscrito en el Registro Mercantil Séptimo del Distrito Capital, bajo el N° 17, Tomo 40-A Mercantil VII, el 21 de mayo de 2010. 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 2013 denominado "Desarrollo y producción de equipos móviles de telecomunicaciones línea gama baja, media y alta", a Industria Electrónica Orinoquia, S.A. le fue aprobado un **Presupuesto de Ingresos y Gastos por la cantidad de Bs. 1.427.326.712,00**, según consta en la Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.092 de fecha 27-12-2013.

Con la ejecución del proyecto 2013, Orinoquia alcanzó una producción total de 1.006.000 equipos de telefonía móvil, equivalente al 67% de la meta programada (1.500.000 unidades). Tal como se expresó en el punto referente a los obstáculos, el nivel de ejecución de las metas de producción y comercialización de equipos, se vio notablemente afectado por los retrasos en la importación de los productos intermedios, como consecuencia de las demoras presentadas en los procesos de autorización para la adquisición de divisas. Esta situación se expresó en una disminución de los stocks de inventarios a niveles críticos, condicionando a Orinoquia durante varios meses a bajar sensiblemente el ritmo de producción a los fines de no interrumpir la operatividad de la fábrica.

Los resultados en materia de producción al cierre del año 2013, se plasman a continuación:

PRODUCCIÓN DE EQUIPOS DE TELEFONÍA MÓVIL AL 31-12-2013

DENOMINACIÓN	Cantidad a Producir Presupuesto Modificado ( A )	Cantidad Producida ( B )	Porcentaje de Ejecución $C = (B/A * 100)$
EQUIPOS DE TELEFONÍA MÓVIL	1.500.000	1.006.000	67%

Desde el inicio de sus operaciones en mayo 2010 hasta la actualidad, Industria Electrónica Orinoquia, S.A. no ha recibido recursos del Ejecutivo Nacional; por el contrario, se ha caracterizado por ser una empresa exitosa en el logro de su auto-sostenibilidad económica, la cual le ha permitido mediante la generación de recursos propios para financiar año tras año la ejecución de sus proyectos productivos. El total de ingresos liquidados durante el año 2013 por cada una de las fuentes de financiamiento, se muestran en el cuadro siguiente:

**EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS AL 31-12-2013  
DISCRIMINADO POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO**

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	Presupuesto Modificado ( A )	Ingresos Liquidados ( B )	Porcentaje de Ejecución C= (B/A)*100
INTERESES POR DEPÓSITOS A LA VISTA	65.300,00	89.635,27	137,27
INGRESOS POR VENTAS DE EQUIPOS	1.303.800.000,00	607.109.187,13	46,56
INCREMENTO DE LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADAS	5.137.960,00	1.545.957,03	30,09
DISMINUCIÓN DE BANCOS	118.323.452,00	134.920.774,83	114,03
<b>TOTAL INGRESOS (Bs.)</b>	<b>1.427.326.712,00</b>	<b>743.665.554,26</b>	<b>52,10</b>

En base a los informes generados por la Oficina de Planificación y Presupuesto, la ejecución física y financiera de Industria Electrónica Orinoquia, S.A. correspondiente al ejercicio fiscal 2013, cerró con los siguientes valores:

**EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS AL 31-12-2013  
DISCRIMINADO POR PARTIDAS**

PART	DENOMINACIÓN	PRESUPUESTO MODIFICADO 2013	PRESUPUESTO EJECUTADO	EJEC. (%)	DISPONIBLE	DISP (%)
4.01	Gastos de Personal	85.269.515,00	37.928.916,52	44,48	47.340.598,48	55,52
4.02	Materiales, Suministros y Mercancías	659.151.241,00	382.662.254,04	58,05	276.488.986,96	41,95
4.03	Servicios No Personales	297.333.911,00	78.438.937,57	26,38	218.894.973,43	73,62
4.04	Activos Reales	82.407.300,00	11.352.416,43	13,78	71.054.883,57	86,22
4.07	Transferencias y Donaciones	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00	100,00
4.08	Otros Gastos	71.367.948,00	58.595.228,49	82,10	12.772.719,51	17,90
4.11	Disminución de Pasivos	230.796.797,00	172.117.233,18	74,58	58.679.563,82	25,42
	<b>TOTAL (Bs.)</b>	<b>1.427.326.712,00</b>	<b>741.094.986,23</b>	<b>51,92</b>	<b>686.231.725,77</b>	<b>48,08</b>



**EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS AL 31-12-2013  
DISCRIMINADO POR CATEGORÍAS PRESUPUESTARIAS**

CATEGORIA PRESUPUESTARIA	Presupuesto Modificado ( A )	Presupuesto Ejecutado ( B )	( % ) C= (B/A*100)
PROYECTO	960.364.176,00	472.164.829,84	49,17
ACCIONES CENTRALIZADAS	466.962.536,00	268.930.156,39	57,59
<b>TOTAL GASTOS (BS.)</b>	<b>1.427.326.712,00</b>	<b>741.094.986,23</b>	<b>51,92</b>

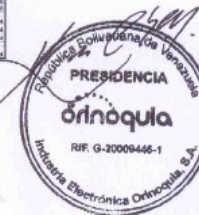
Al efectuar un análisis de los Estados Financieros al cierre del Ejercicio Económico 2013 se observa una mejora en la situación patrimonial y financiera de la Empresa con respecto al año 2012; al presentar un índice de solidez de 0,42 lo que significa que la empresa con respecto al año 2012 (0,79) aumento la posibilidad de cancelar sus deudas a corto plazo y un índice de rentabilidad de 1,12 en el cual se observa la eficiencia de la gestión y el nivel de rendimiento al ser comparado con el 2012 (0,16). Así mismo el capital de trabajo en el año 2013 por Bs. 300.706.074 indica una alta capacidad de la empresa para seguir sus operaciones, ya que en comparación al cierre del año 2012 este cerró en Bs. 58.664.782.



## Cuadro I. Balance General

Balance General									
Cuentas		2013				Variación 2013-2012			
Código	Descripciones	Real al 31/12/2012		2013					
		Saldo al 31/12/2012	Debitores	Créedores	Saldo al 31/12/2013				
1	ACTIVO	284,400,000	284,400,000	285,967,493	285,967,493	285,967,493			
1.1	Activo Circulante	280,281,378	280,281,378	283,914,844	283,914,844	283,914,844			
1.1.01	Activo Disponible	15,647,812	15,647,812	15,647,812	15,647,812	15,647,812			
1.1.02	Caja	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.03	Receivables	13,647,812	13,647,812	13,647,812	13,647,812	13,647,812			
1.1.04	Receivables - Governmental	6,600,000	267,564	14,000,000	6,600,000	267,564			
1.1.05	Receivables - Other	218,000,000	14,000,000	218,000,000	218,000,000	218,000,000			
1.1.06	Receivables - Other	1,200,000	2,414,000	1,200,000	2,414,000	2,414,000			
1.1.07	Receivables - Other	447,300	3,000,000	447,300	3,000,000	3,000,000			
1.1.08	Receivables - Other	6,600,000	6,600,000	6,600,000	6,600,000	6,600,000			
1.1.09	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.10	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.11	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.12	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.13	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.14	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.15	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.16	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.17	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.18	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.19	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.20	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.21	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.22	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.23	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.24	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.25	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.26	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.27	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.28	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.29	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.30	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.31	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.32	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.33	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.34	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.1.35	Receivables - Other	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000	1,640,000			
1.2	Activo no Circulante	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.01	Investments	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.02	Investments - Governmental	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.03	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.04	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.05	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.06	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.07	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.08	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.09	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.10	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.11	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.12	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.13	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.14	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.15	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.16	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.17	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.18	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.19	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.20	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.21	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.22	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.23	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.24	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.25	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.26	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.27	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.28	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.29	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.30	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.31	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.32	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.33	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.34	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.2.35	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3	Activo no Circulante	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.01	Investments	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.02	Investments - Governmental	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.03	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.04	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.05	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.06	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.07	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.08	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.09	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.10	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.11	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.12	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.13	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.14	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.15	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.16	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.17	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.18	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.19	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.20	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.21	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.22	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.23	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.24	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.25	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.26	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.27	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.28	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.29	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.30	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.31	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.32	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.33	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.34	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.3.35	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4	Activo no Circulante	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.01	Investments	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.02	Investments - Governmental	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.03	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.04	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.05	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.06	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.07	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.08	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.09	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.10	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.11	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.12	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.13	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.14	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.15	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.16	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.17	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.18	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			
1.4.19	Investments - Other	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622	4,158,622			

Fuente: **Industria Electrónica Orinoquia, S.A.**



## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En millones)							
Código (1)	Denominación (2)	Rest al 31/12/2012 (3)	2013				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	604.740.015	156.332.351	157.890.014	140.367.696	214.154.051	668.414.072
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	604.740.015	156.332.351	157.890.014	140.367.696	214.154.051	668.414.072
3.03.01.01.00	Venta de Productos de Sector Industrial	604.740.015	156.332.351	157.890.014	140.367.696	214.154.051	668.414.072
	Ventas Netas	604.740.015	156.332.351	157.890.014	140.367.696	214.154.051	668.414.072
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	460.213.672	89.610.975	93.530.515	128.165.740	1.447.041	312.772.071
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	145.126.343	66.692.675	64.359.499	12.211.918	212.707.010	345.642.001
	Gastos de Operación	72.358.018	10.915.285	15.800.816	10.591.071	11.348.328	57.854.508
	Gastos Generales y de Administración	72.358.018	10.915.285	15.800.816	10.591.071	11.348.328	57.854.508
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	72.767.735	55.777.390	48.558.683	1.620.847	201.358.682	287.787.493
	Otros Ingresos y Egresos:	466.894	277.100	19.646.949	24.867.141	766.754	44.550.638
	Ingresos:	66.373	22.161	10.575	24.829	32.071	89.638
3.01.00.00.00	Ingresos Ordinarios	49.170	22.161	10.575	24.829	32.071	89.638
3.01.10.00.00	Ingresos de la Propiedad	49.170	22.161	10.575	24.829	32.071	89.638
3.01.10.04.01	Intereses por Depósitos a la Vista	49.170	22.161	10.575	24.829	32.071	89.638
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	17.203	-	-	-	-	-
3.04.00.00.00	Otros Ingresos Ajeno a la Operación	17.203	-	-	-	-	-
3.04.00.01.00	Otros Ingresos Ajeno a la Operación	17.203	-	-	-	-	-
	Egresos:	865.137	299.291	19.697.374	24.891.970	800.028	44.680.334
4.08.00.00.00	Otros Gastos	865.137	299.291	19.697.374	24.891.970	800.028	44.680.334
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	899.320	296.671	301.034	247.890	700.343	1,545.958
4.08.01.01.00	Depreciación	898.605	296.286	300.622	247.458	699.724	1,544.053
4.08.01.02.00	Amortización	705	432	432	432	619	1.905
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye subsidios para precios y tarifas)	6.487	-	18.364.080	24.644.588	-	43.038.160
4.08.06.02.00	Pérdida en Operaciones Cambiarias	-	-	18.364.080	24.644.588	-	43.038.160
4.08.06.08.00	Intereses de Mera	0.457	-	-	-	-	-
	Otros Gastos (Detallar)	49.420	2.590	2.140	-	100.488	115.218
	Sanctores Prioritarios	49.420	2.590	2.140	-	100.488	115.218
	Ajustes por Desvalorizaciones de años Anteriores	-	-	-	-	-	4.730
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	71.878.661	66.510.291	-33.487.116	-32.348.295	220.090.876	243.587.705
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	23.175.715	-	-	-	14.659.273	14.659.273
	(9) Resultado del Ejercicio	48.702.946	66.510.291	-33.487.116	-32.348.295	205.431.603	228.928.432


Fuente: Industria Electrónica Orinoquia, S.A.

### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo



Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívars )			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	228.728.432	48.703.145	370
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones (Provisión)	0	1.221.462	-100
Amortización de Prepagados y otras provisiones	0	4.025.655	-100
Amortización de Intangibles	3.722	0	0
Depreciación	1.255.650	898.565	40
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	0	755	-100
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	0	-964.545	-100
<b>Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:</b>			
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	-223.311.990	0	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-65.295	550	-11.972
(Aumento) Anticipo a Proveedores	202.020	-459.765	-144
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	59.719.858	48.527.026	23
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipo	-74.905	-5.000.879	-99
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido (IVA)	5.991.634	-37.084.318	-116
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido (IVA Crédito Fiscal)	-38.848.649	-1.665.797	2.232
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido Sobre ISLR	-3.851	0	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-9.355.559	-16.740	55.787
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-95.900.448	-16.390.272	485
Aumento (Disminuciones) Otras Cuentas por Pagar	8.180.196	0	0
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-235.230	947.149	-125
Aumento (Disminuciones) Fondo a Terceros	72.866.303	-68.885.476	-206
Aumento (Disminuciones) Retenciones de Impuestos	4.083.205	-59.856	-6.922
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-12.044.164	6.885.376	-275
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	0	7.015.389	-100
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>-809.051</b>	<b>-12.301.576</b>	<b>-93</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-4.411.409	-1.067.145	313
Adquisición de Activos Intangibles	-8.900	-3.186	179
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-4.420.309</b>	<b>-1.070.331</b>	<b>313</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes en Efectivo</b>	<b>-5.229.360</b>	<b>-13.371.907</b>	<b>-61</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>134.047.813</b>	<b>147.419.720</b>	<b>-9</b>
<b>Efectivo y Equivalente de efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>128.818.453</b>	<b>134.047.813</b>	<b>-4</b>



Fuente: Industria Electrónica Orinoquia, S.A.

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresados en Bolívars)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	12.980.557	13.070.557
Resultado del período	48.703.145	61.773.702
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61.683.702	61.773.702
Resultado del período	228.728.432	290.502.134
Saldo al 31 de diciembre de 2013	290.412.134	290.502.134

Fuente: Industria Electrónica Orinoquia, S.A.



## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente							
1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante				1,10	2,51	128%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)				1,43	2,56	79%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)				3,32	0,67	-80%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)				0,48	0,06	-88%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)				0,79	0,42	-47%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante				58.604.781,00	302.706.074,00	413%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio				0,79	0,84	-19%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible				134.047.813,00	128.818.453,00	-4%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación				48.733.145,00	228.728.432,00	370%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)				0,16	1,12	600%



*[Handwritten signature]*

Fuente: Industria Electrónica Orinoquia, S.A.

**Capítulo II**  
**Venezolana de Industria**  
**Tecnológica, C.A. (VIT)**





## Capítulo II Venezolana de Industria Tecnológica, C.A. (VIT)

### Exposición de Motivos

#### EXPOSICIÓN DE MOTIVOS CUENTA AÑO 2013

Para dar cumplimiento a lo establecido en el ordenamiento jurídico vigente de la República Bolivariana de Venezuela referente a la rendición de cuenta de los Entes Públicos en el Ejercicio Fiscal 2013 y en atención a los lineamientos establecidos en la Gaceta Oficial No. 38.600 de fecha 09 de enero de 2007 en su artículo No. 5, relacionada con las actividades que desarrolló la institución en el Ejercicio Fiscal 2013, se presenta a continuación la justificación de la información suministrada en los Estados Financieros de Venezolana de Industria Tecnológica, C.A., correspondiente al ejercicio fiscal 2013

#### ESTADO DE RESULTADOS:

#### RECURSOS:

El Presupuesto de Ingresos de Venezolana de Industria Tecnológica, C.A para el año 2013, ascendió a la cantidad de 1.979.823.389, de los cuales Bs. 1.617.054.670 corresponden a las ventas de bienes y servicios, Bs. 362.768.689 a ingresos de capital, entre los cuales se destacan los incrementos de pasivos, depreciación de activos fijos y disminución de disponibilidades..

A continuación se presenta la información detallada sobre los recursos que contiene la Cuenta 2013.

- De estos ingresos fueron devengados Bs. 1.782.831.982 de los cuales Bs. 1.433.518.965 corresponden a la venta de equipos de computación y otros bienes y servicios provenientes de empresas socialistas y que son comercializados en los siete (7) Centros de Distribución directa Venezuela Productiva a nivel nacional y Bs. 349.313.017 fueron provenientes de ingresos de capital.
- La aplicación de estos recursos estuvo dirigida a la consecución de los proyectos planteados para el año en curso, tales como Producción y Comercialización de 250,244 equipos de computación, Fortalecimiento de la capacidad de almacenaje para las partes, piezas y productos terminados, la Construcción del laboratorio de investigación, desarrollo, innovación, pruebas y certificación de computadoras y sus componentes lo que permitió a VIT contribuir con el modelo económico sustentable del acceso a las tecnológicas de información y comunicación, directriz del Plan de la Patria.
- La ejecución del presupuesto de ingresos se detalla a continuación:

CUADRO DE INGRESOS			
DENOMINACIÓN	PPTO. MODIFICADO 2013	DEVENGADO	RECAUDADO
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>1.617.054.670</b>	<b>1.433.518.965</b>	<b>1.241.501.141</b>
<b>Ingresos por Actividades Propias</b>	<b>1.617.054.670</b>	<b>1.433.518.965</b>	<b>1.241.501.141</b>
Venta Brutas de Bienes y Servicios	1.617.054.670	1.433.518.965	1.241.501.141
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>			
Incrementos de depreciaciones	13.455.672		
Incrementos de pasivos	260.598.480	260.598.480	
Disminución de disponibilidades			
Disminución de cuentas por cobrar a corto plazo	88.714.337	88.714.537	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.979.823.359</b>	<b>1.782.831.982</b>	<b>1.241.501.141</b>

En el marco de los lineamientos y políticas establecidas por el Gobierno Central y como parte de las estrategias destacadas en el Plan de Desarrollo Económico y Social del Plan de la Patria, se ejecutó el presupuesto de Venezolana de Industria Tecnológica, C.A, considerando los objetivos y estrategias propuestas en el Plan Nacional del Ministerio del Poder Popular de Industrias.

La ejecución de los egresos ascendió a la cantidad de Bs. 1.145.672.115 distribuido en las diferentes partidas del proyecto y acciones centralizadas que a continuación se mencionan:

CUADRO DE EGRESOS				
DENOMINACIÓN	PTTO. MODIFICADO 2013	COMPROMISO	CAUSADO	PAGADO
GASTOS DE PERSONAL	89.051.010	89.051.010	89.651.010	89.650.010
MATERIALES, SUMINISTROS Y MERCANCIAS	1.181.629.754	723.032.362	723.032.362	578.818.476
SERVICIOS NO PERSONALES	205.342.466	187.769.007	147.492.722	91.112.141
ACTIVOS REALES	185.496.021	185.496.021	185.496.021	53.167.853
ACTIVOS FINANCIEROS	267.624.100			
OTROS GASTOS	50.075.550	50.079.650		
<b>TOTAL</b>	<b>1.979.823.350</b>	<b>1.216.028.050</b>	<b>1.145.672.115</b>	<b>820.748.480</b>

La ejecución de los Proyectos y Acciones Centralizadas se presenta a continuación:

#### TOTAL PRESUPUESTO EJECUTADO EN PROYECTOS POR PARTIDA

Partida	Presupuesto Ley	Modificaciones	Presupuesto Modificado	Presupuesto Ejecutado
4.01	47.388.022	18.174.066	65.562.088	65.515.108
4.02	663.107.659	509.385.158	1.172.492.827	715.269.021
4.03	190.396.220		190.396.220	140.807.290
4.04	32.474.090	143.970.000	176.444.090	176.224.090
<b>TOTALES</b>	<b>933.356.001</b>	<b>671.483.244</b>	<b>1.603.629.245</b>	<b>1.096.811.509</b>

#### TOTAL PRESUPUESTO EJECUTADO EN ACCIONES CENTRALIZADAS POR PARTIDA

Partida	Presupuesto Ley	Modificaciones	Presupuesto Modificado	Presupuesto Ejecutado
4.01	14.956.200	9.178.700	24.134.900	24.133.902
4.02	9.136.927		9.136.927	7.783.341
4.03	12.763.808	2.182.437	14.946.245	10.482.595
4.04	10.271.931		10.271.931	6.480.768
4.05	18.537.205	249.087.255	267.624.460	
4.08	36.452.582		50.079.651	
4.11	10.245.584	(10.245.584)		
<b>TOTALES</b>	<b>112.374.237</b>	<b>263.819.077</b>	<b>376.194.114</b>	<b>48.860.506</b>

En consecuencia, el monto ejecutado para el proyecto Fabrica Mixta de Computadoras representa el 87% del presupuesto y el de las Acciones Centralizadas asciende a 13%, con una ejecución presupuestaria a nivel del gasto comprometido y causado de Bs. 1.145.672.115 tal y como se evidencia en el cuadro .

TOTAL PRESUPUESTO EJECUTADO				
Partida	Presupuesto Ley	Modificaciones	Presupuesto Modificado	Presupuesto Ejecutado
4.01	62.344.224	27.306.791	89.651.013	89.651.010
4.02	672.214.596	509.385.157	1.181.629.753	723.032.362
4.03	203.160.028	2.182.437	205.342.464	147.492.722
4.04	47.746.021	142.750.000	185.496.021	185.496.021
4.05	18.537.205	249.087.255	267.624.460	
4.08	36.462.582	13.617.068	50.079.650	
4.11	10.245.584	(10.245.584)		
TOTALES	1.045.740.238	934.083.125	1.979.823.359	1.145.672.115

Se evidencia que el presupuesto ha sido ejecutado en un 74%, por el incremento de la cuenta 4.02 materiales y suministros, específicamente en la sub- partida bienes para la venta (partes y piezas para ensamblaje)

#### BALANCE GENERAL

A continuación se presentan las variaciones más significativas del Balance General al cierre del ejercicio fiscal 2013.

Para el año 2013 el Activo Circulante asciende a Bs. 930.058.520 que presenta un incremento de Bs. 368.042.553 con respecto al año 2012, monto equivalente al 52%, y cuyas variaciones se explican a continuación:  
El Activo Disponible: al cierre del ejercicio asciende a Bs. 497.134.027, conformado por efectivo en Bancos, y presenta un incremento de Bs. 352.857.703 con respecto al año 2012, monto equivalente al 2,44%; y corresponde a recursos destinados a cancelar compromisos válidamente adquiridos durante el año 2013, que deben ser incluidos en el presupuesto del año 2014, recursos destinados a cancelar gastos corrientes. El Activo Exigible presenta un saldo de Bs. 222.832.029 y esta representado por cuentas por cobrar clientes comerciales, anticipo a proveedores y a contratistas por obras de construcción de obras en proceso. Se mantiene un exigible a largo plazo, Bs. 47.196.388 de recursos congelados por la intervención del Banco Canarias desde 2010 y cuota no cancelada de los Accionistas. Por otro lado, el Activo Realizable representado por los inventarios de materia prima, productos terminados mercancías y bienes en tránsito presenta un saldo de Bs. 186.864.642 con una variación de Bs. -27.609.985 con respecto al año 2012. La Cuenta otros activos circulantes

donde se reflejan los diferentes impuestos y retenciones de la Empresa por Bs. 23.137.630 con un incremento de Bs. 4.430.312 que representa un 23,67% con respecto al año 2012. **Activo No Circulante:** En relación a este rubro presenta un incremento de Bs. 34.823.682 con respecto al año anterior, equivalente a 13,17%, producto de la inversión en activos fijos y construcción de obras en proceso Bs. 38.177.420 referidas a galpón de almacenaje y laboratorio de investigación. La **Cuenta Pasivo:** presenta una variación de Bs. 99.026.468 con respecto al año anterior, representada por el 31,43%, producto del incremento de cuentas por pagar a proveedores nacionales, deuda pública y anticipo de terceros. Igualmente existe un incremento por el impuesto sobre la Renta del año fiscal 2013.

**El Patrimonio** Al cierre del ejercicio fiscal 2013 el patrimonio de la Empresa asciende a Bs. 943.466.891, presentando una variación de Bs. 386.904.426 con respecto al año anterior por la utilidad del ejercicio. Esta variación es básicamente producto de la Cuenta de Resultado obtenido al cierre del ejercicio.

  
Ing. JORGE MICHINAUX  
PRESIDENTE

Venezuela, c/a Industria Tecnológica, C.A.  
RIF: G-20024937-1  
PRESIDENCIA

  
Lda. MARGARITA ROJAS  
SUBGERENTE DE FINANZAS



## Cuadro I. Balance General

Balance General							
(En Bolíbores)							
Cuentas		2013					
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Varación Anual
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]
1	ACTIVO	831.905.300	861.110.156	899.311.835	844.479.582	1.042.493.359	410.588.060
1.1	Activo Circulante	862.028.597	790.327.137	826.451.509	746.163.661	930.058.520	368.042.653
1.1.1	Activo Disponible	144.276.324	155.350.100	176.904.010	243.178.651	497.134.027	352.857.703
1.1.1.01.01	Caja	144.276.324	155.350.100	176.904.010	243.178.651	497.134.027	352.857.703
1.1.1.01.02	Bancos	144.276.324	155.350.100	176.904.010	243.178.651	497.134.027	352.857.703
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	144.276.324	155.350.100	176.904.010	243.178.651	497.134.027	352.857.703
1.1.2	Activo Exigible	717.752.273	634.977.037	649.547.499	503.015.011	439.924.493	115.186.350
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	169.149.120	398.402.907	348.554.506	210.263.703	168.496.508	-23.651.612
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	183.148.120	368.462.907	348.554.506	210.263.703	168.496.508	-23.651.612
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	1.028.000	0	0	1.920.421	1.028.000	-0
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	380.177	6.375.933	7.462.857	6.842.900	6.301.416	6.521.239
1.1.3	Activo Realizable	214.474.627	228.526.094	289.472.878	236.078.242	166.864.642	-27.609.985
	Inventario de materia prima	93.727.358	95.727.358	93.727.358	93.727.358	166.864.642	-27.609.985
	Inventario de productos terminados	63.335.478	63.335.478	63.335.478	63.335.478	63.335.478	0
	Inventario de mercancías para la venta	2.796.585	2.796.585	2.796.585	2.796.585	2.796.585	0
	Bienes y materiales importados en tránsito	54.615.105	68.668.572	109.613.355	75.218.720	27.005.120	-27.609.985
1.1.9	Otros Activos Circulantes	18.719.949	751.376	22.492.221	47.827.776	23.137.630	4.499.312
1.1.09.99.01.00	Impuesto al valor agregado (crédito fiscal)	3.825.844	0	0	5.198.905	6.909.826	5.083.982
1.1.09.99.01.00	Retención de impuesto al valor agregado (75%)	1.206.107	0	7.298.696	28.714.244	1.293.598	88.482
1.1.09.99.01.00	Impuestos municipales	506.602	553.481	1.225.622	1.998.908	3.561.771	3.055.169
1.1.09.99.01.00	Impuesto sobre la renta (Declaración Estimada)	4.690	77.896	118.254	71.819	8.038.944	8.034.054
1.1.09.99.01.00	Aporte responsabilidad social retenido	13.177.505	0	11.844.015	11.844.015	1.333.490	-11.844.015
1.2	Activo no Circulante	47.496.388	47.496.388	47.496.388	47.496.388	47.496.388	0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Medio y Largo Plazo	47.496.388	47.496.388	47.496.388	47.496.388	47.496.388	0
1.2.2.01	Cuentas por cobrar Banco Cenerías (Institución)	32.770.032	32.770.032	32.770.032	32.770.032	32.770.032	0
1.2.2.02	Cuentas por cobrar Accionistas	13.949.200	13.949.200	13.949.200	13.949.200	13.949.200	0
1.2.2.03	Cuentas por cobrar Inversos, Pizagon	777.156	777.156	777.156	777.156	777.156	0
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	30.770.004	31.237.674	39.248.531	48.705.457	34.823.882	4.053.598
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-8.485.137	-8.485.137	-8.485.137	-8.485.137	-8.485.137	0
1.2.3.05.01	Activo Fijo Neto	22.284.867	22.752.537	24.763.394	41.220.320	26.338.845	4.053.598
1.2.3.01.19	Construcciones en Proceso de Bienes de Uso	227.119	438.726	505.176	9.507.848	38.504.539	38.177.420
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
	Cargos diferidos	1.001.398	926.737	1.451.037	1.037.883	90.192	-911.206
2	PASIVO	75.542.835	203.459.553	219.988.821	96.315.701	99.026.468	23.683.633
2.1	Pasivo Circulante	67.603.969	189.043.995	215.649.852	91.978.732	84.448.632	21.844.663
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	59.322.370	189.943.075	215.268.170	91.236.582	76.406.688	17.087.318
2.1.1.01	Cuentas por pagar a corto plazo	7.627.184	93.728.821	143.223.436	56.241.717	12.492.455	4.055.281
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo (Institución)	14.130.555	79.294.132	46.122.621	0	17.425.737	3.287.182
2.1.2	Deuda Financiera a Corto Plazo	37.526.631	25.922.126	25.922.126	34.984.864	46.501.486	8.944.856
2.2.4.01	Provisiones	3.281.599	3.098.920	381.673	745.150	8.038.944	4.757.345
2.2.4.01.02	Provisión para Despidos	3.281.599	3.098.920	381.673	745.150	8.038.944	4.757.345
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes (Aportes)	12.736.866	10.417.569	4.338.970	4.338.970	14.577.836	1.838.970
3	PATRIMONIO	556.562.465	657.650.602	679.323.013	748.157.881	943.466.881	386.904.426
3.2	Patrimonio Institucional	43.000.000	43.000.000	43.000.000	43.000.000	43.000.000	0
3.2.1.01	Capital Institucional	43.000.000	43.000.000	43.000.000	43.000.000	43.000.000	0
3.2.3.01	Capitalización de la Deuda con la Reserva Legal y Estatutaria	4.836.988	4.836.988	4.836.988	4.836.988	4.836.988	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	178.761.071	178.761.071	178.761.071	178.761.071	178.761.071	0
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	0	101.088.137	192.760.548	191.595.416	386.904.426	386.904.426
	PASIVO + PATRIMONIO	831.905.300	861.110.156	899.311.835	844.479.582	1.042.493.359	410.588.060

Fuente: VIT

## Cuadro II. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívars)							
Código	Denominación	Real al 31/12/2012	2013				TOTAL
(1)	(2)	(3)	Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	(8)
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	887.115.447	230.223.677	203.971.684	294.231.429	473.097.551	1.741.801.141
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes	884.887.309	229.283.901	203.367.239	293.747.360	472.739.794	1.730.006.822
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	3.128.138	845.092	604.445	484.069	357.757	1.596.653
3.03.03.00.00	Utilidad Bruta de Operación	13.015	42.584	20.270	29.999	16.000	108.853
	Ventas Netas	887.115.447	230.223.677	203.971.684	294.231.429	473.097.551	1.741.801.141
	Costos de Ventas de Bienes y Servicios	688.148.932	168.679.320	155.208.900	176.493.036	286.867.408	718.878.384
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	228.983.515	171.544.357	48.770.184	117.738.393	186.230.143	622.922.756
	Gastos de Operación:	59.683.888	17.140.590	29.733.855	36.926.711	27.787.215	111.594.869
	Gastos de Comercialización o de Venta	24.029.749	10.413.131	7.882.502	24.041.034	27.155.073	80.423.541
	Costos Operativos y de Administración	25.654.139	6.727.459	16.082.553	11.484.078	10.451.140	44.941.264
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	184.899.627	154.403.767	21.004.627	80.711.660	158.072.920	468.289.899
	Otros Ingresos y Gastos:						
	Ingresos:	327.417	98.319	108.812	96.746	117.090	428.791
3.04.00.00.00	Ingresos Afines a la Operación (Intereses Bancarios)	327.417	98.319	108.812	96.746	117.090	428.791
	Gastos:	1.890.422	2.353.918	3.268.518	5.393.818	3.393.918	13,456.672
4.08.00.00.00	Depreciación y Amortización	1.330.422	3,363.918	3,363.918	3,363.918	3,363.918	13,456.672
4.08.01.00.00	Resultado antes del impuesto Sobre la Renta	184.899.627	154.403.767	21.004.627	80.711.660	158.072.920	468.289.899
4.08.02.00.00	Impuestos (Gastos)	19.141.901			7.480.802		7.480.802
	(9) Resultado del Ejercicio	165.757.726	154.403.767	21.004.627	73.230.858	158.072.920	460.809.097

Venezolana de Industria y Comercio S.A.  
RIF: G-20000381-1  
PRESIDENCIA

Fuente: VIT

### Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo


Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívars)			
Partidas (2)	2013 (3)	2012 (4)	Variación % (5)
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0,0
Utilidad (perdida) antes de impuesto del Ejercicio	386.904.426	183.896.967	110,4
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0,0
Reserva legal	0	0	0,0
Provisto por Actividades Operativas:			0,0
Depreciación	0	1.330.422	-100,0
<b>Utilidad o pérdida ajustada</b>	<b>386.904.426</b>	<b>185.227.389</b>	
<b>Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:</b>			0,0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	23.651.612	-86.125.639	-127,5
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	0	-768.424	-100,0
(Aumento) Disminuciones Anticipo proveedores	-62.927.341	-1.645.216	3.724,9
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	27.609.985	-22.646.734	-221,9
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	911.206	0	0,0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	-4.430.312	0	0,0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos		18.872.481	-100,0
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	4.855.281	-142.782.228	-103,4
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	4.757.345	-1.562.512	-404,5
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	1.836.970	27.955.736	-93,4
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre Renta y otros impuestos	11.917.549	1.274.588	835,0
<b>Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas</b>	<b>8.184.295</b>	<b>-207.428.948</b>	<b>-104</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-42.231.018	-23.486.162	80
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-42.231.018</b>	<b>-23.486.162</b>	<b>80</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzas</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>352.857.703</b>	<b>-45.687.721</b>	<b>-872</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>144.276.324</b>	<b>189.964.045</b>	<b>-24</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>497.134.027</b>	<b>144.276.324</b>	<b>245</b>

Compañía de Industria Tecnológica, S.A.  
C.R. G-20009381-1  
P.O. SIDENCIA

Fuente: VIT

## Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio		
Al 31 de diciembre del 2013		
(Expresados en Bolívars)		
	(a) Resultados acumulados	(b) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	25.023.397	556.562.465
Resultado del período	153.737.674	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	178.761.071	556.562.465
Resultado del período	386.904.426	386.904.426
Saldo al 31 de diciembre de 2013	565.665.497	943.466.891



Venezolana de Industrias Tecnológicas, C.A.  
RIF: G-20009381-1  
PRESIDENCIA

*[Firma manuscrita]*

Fuente: VIT

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2012	4. % de Variación
		2008	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	$(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$	0.43	3.11	1.79	1.83	8.80	300%
Índice de Solvencia	$(\text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante})$	0.43	3.02	1.29	7.79	11.03	41%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Pasivo Circulante} / \text{Capital Neto})$	5.02	11.55	5.49	0.13	0.09	-30%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Capital Neto})$	2.93	13.79	-	0.03	-	100%
Índice de Salud	$(\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total})$	0.86	0.90	0.28	0.12	0.05	-22%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$	-6,489,331	86,113,854	248,054,774	819,902,080	845,609,885	70%
Rendimiento del Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	-1.42	-0.29	0.07	0.29	0.41	48%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	33,479,899	14,228,616	182,064,045	144,978,324	497,124,027	245%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-17,446,710	4,287,718	64,761,053	183,096,967	289,104,425	110%
Índice de Rentabilidad	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total})$	-0.16	-0.11	0.08	0.35	0.37	42%

  
 Venezolana de Industrias y Comercio  
 RIF: G. 26709381  
 PRESIDENCIA

Fuente: VIT

**Capítulo III**  
**Venezolana de**  
**Telecomunicaciones, C.A**





## Capítulo III - Venezolana de Telecomunicaciones, C.A

### Exposición de Motivo

Venezolana de Telecomunicaciones, C.A. (VTELCA) asumió durante el año 2013 su compromiso patriótico con la defensa del legado del Comandante Supremo Hugo Rafael Chavez Frías, y bajo la tutela del liderazgo del Presidente Obrero Revolucionario Nicolas Maduro Moros se avoco al desarrollo del proceso productivo, a la par con la construcción del nuevo modelo productivo socialista. Los resultados de la gestión evidencian el apego de la Empresa con las directrices revolucionarias "Revisión, Rectificación y Reimpulso" y "Eficiencia o Nada", tal como quedo demostrado con el reconocimiento recibido en Octubre del 2013 del Ministerio del Poder Popular de la Presidencia y Seguimiento de la Gestión de Gobierno que previa inspección exhaustiva, en el marco de la Gran Misión "Eficiencia o Nada" declara a VTELCA como empresa revolucionaria modelo.

En este sentido, y a fin de dar cumplimiento a lo establecido en el ordenamiento jurídico vigente referente a la rendición de cuenta de los Entes Públicos, se presentan a continuación los Estados Financieros y cuadros demostrativos que resumen la gestión al cierre del año 2013 de Venezolana de Telecomunicaciones, C.A, de los cuales se desprenden los comentarios siguientes:

Durante el año 2013 se lograron producir 1.377.834 equipos de telefonía móvil celular alcanzando la cifra histórica de 5.400.075 equipos ensamblados en cinco (5) años, destacándose la producción de 262.646 equipos inteligentes (smart phone) lo que evidencia el desarrollo tecnológico alcanzado por Venezolana de Telecomunicaciones, C.A.

El presupuesto de ingresos ejecutado arrojó la cifra de Bs. 904.949.909, por su parte en las partidas de egreso se observa el siguiente comportamiento, el costo de venta de bienes y servicios ascendió a Bs. 583.268.036, y los gastos de ventas, administración y otros gastos a Bs. 148.356.951, con lo cual se obtiene un resultado en operaciones de Bs. 173.324.923, que una vez expuesto a otros gastos financieros, donde se destaca una pérdida cambiaria originada por el pago de compromisos en moneda extranjera antes de la entrada en vigencia del nuevo

tipo de cambio por el orden de Bs. 38.304.896, se resume en un resultado positivo de Bs. 118.564.922, lo cual representa un aumento de 9,63% respecto al resultado obtenido en el año 2012.

Las cuentas de activo de la Empresa ascienden al cierre del 2013 a Bs. 1.895.555.465 lo que representa un incremento de Bs. 643.305.813 respecto al cierre del 2012. Los pasivos cierran en Bs. 1.757.103.080, y el patrimonio de la empresa aumenta respecto al año 2012 pasando de Bs. 17.119.297 a Bs. 138.452.385 para el cierre del año 2013.



# Cuadro I. Balance General

Balance General (en Bolívares)									
Cuentas			Real al 31/12/2012	2013					Variación Anual
Código	Denominación			Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)		
1	<b>ACTIVO</b>	1.251.249.652	1.397.535.507	1.366.475.561	1.426.745.706	1.836.555.465	613.305.813		
1.1	Activo Circulante	1.165.851.835	1.378.021.767	1.116.545.913	1.458.129.367	1.701.816.366	541.987.471		
1.1.1	Activo Disponible	419.212.027	485.252.202	355.242.205	476.142.447	736.223.920	317.011.693		
1.1.1.01.01	Caja	55.153	81.177	75.648	87.424	111.702	56.549		
1.1.1.01.02	Bancos	419.156.874	485.171.315	355.165.556	476.055.023	736.112.216	316.955.544		
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	419.156.874	485.171.315	355.165.556	476.055.023	736.112.216	316.955.544		
1.1.1.01.02.02	Bancos del Exterior								
1.1.1.02	Inversiones Temporales								
1.1.2	Activo Exigible	394.807.073	310.859.317	362.714.948	339.932.637	473.216.736	76.409.865		
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 Comunes por Cobrar a Corto Plazo	150.980.341	111.997.816	126.819.523	142.454.425	249.014.232	68.913.890		
2.2.4.01.01	mayor. Provisión para cuentas incobrables								
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar - Comerciales Netas	180.060.347	111.987.810	126.819.523	142.454.425	249.014.232	68.913.889		
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	33.719	690.262	685.592	1.630.776	722.981	689.206		
1.1.2.10	Anticipos y Empréstitos a Corto Plazo	125.136.954	125.000.000	123.299.525	124.346.529	151.019.007	25.882.653		
1.1.2.11	Anticipos y Contratos por Contabilizar a Corto Plazo	92.673.997	75.081.127	61.848.508	34.391.696	41.810.515	-50.873.482		
1.1.2.19	Reventas por Recaudar a Corto Plazo								
1.1.3	Activo Realizable	285.153.370	291.706.219	354.920.771	457.288.443	460.913.420	114.720.042		
	dividendos de partes, piezas y mercancías	285.153.370	291.706.219	354.920.771	457.288.443	460.913.420	114.720.042		
1.1.5	Otros Activos Circulantes	63.619.367	68.203.179	36.760.889	104.488.660	57.445.230	33.865.373		
1.2	Activo no Circulante	85.397.817	121.617.740	160.036.738	168.616.318	127.716.100	42.318.263		
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo								
1.2.1.01	Anticipos 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 (Inmuebles, Plantas y Equipo)	86.556.559	91.585.412	165.173.353	178.594.004	210.075.430	113.512.541		
2.2.3.01	maquin. Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	-10.515.772	-10.515.772	-10.515.772	-10.515.772	-23.195.151	-12.679.379		
	Activo Fijo Neto	86.040.817	91.170.710	165.608.581	188.078.232	186.879.279	100.839.462		
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								
1.2.3.01.12	Otros Bienes de Uso								
1.2.4	Activo Intangible	347.000	347.000	410.657	538.086	738.014	421.014		
2.2.5.00	maquin. Amortización Acumulada de Activos Intangibles	0	0	0	0	23.133	-23.133		
	Activo Intangible Neto	347.000	347.000	410.657	538.086	714.881	397.881		
	Origen Diferente								
1.2.8	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)								
	Revaluación de Activos								
2	<b>PASIVO</b>	1.258.130.394	1.390.119.019	1.332.879.673	1.553.841.149	1.767.133.000	509.172.706		
2.1	Pasivo Circulante	202.641.637	387.860.419	199.811.200	550.372.476	742.732.991	540.091.354		
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	198.558.976	353.242.014	181.448.204	521.418.644	656.017.272	457.458.296		
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 Rendimientos al Inventario								
2.2.4.01.05	Otras Provisiones								
2.2.4.02	Reservas Técnicas								
2.1.5.05	Otros Pasivos Circulantes	4.102.226	4.508.315	8.352.656	225.953.828	300.115.719	302.213.013		
2.1	Pasivo no Circulante	1.033.468.673	1.032.458.673	1.032.458.673	1.032.458.673	964.370.009	-68.088.664		
2.1.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	1.032.468.673	1.032.458.673	1.032.458.673	1.032.458.673	964.370.009	-68.088.664		
2.1.2	Deuda Pública a Largo Plazo								
2.1.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo								
2.1.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo								
2.1.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas								
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales								
2.2.4.01.09	Otras Provisiones								
2.1.5.05	Otros Pasivos no Circulantes								
3	<b>PATRIMONIO</b>	12.119.287	7.420.416	34.355.677	40.904.557	118.452.385	121.333.088		
3.1	Patrimonio Institucional	12.119.287	7.420.416	34.355.677	40.904.557	118.452.385	121.333.088		
3.1.1.01	Capital Institucional	42.241.026	42.241.026	42.241.026	42.241.026	42.241.026	0		
3.1.2.01.01	Transferencias de capital recibidas del sector privado								
3.1.3.01	Capitalización de la Deuda con la República								
	Reservas Legales y Reservas								
	Revaluación de Activos								
3.1.5.01	Resultado Acumulados	-125.151.743	-13.044.812	-18.044.013	-18.044.013	-22.353.956	-102.858.179		
3.1.5.02	Resultado del Ejercicio	127.136.852	-8.998.812	17.278.180	26.761.240	118.234.922	1.427.995		
3.1.2.02.01	Ajuste por Inflación Cambiario	-1.019.819	-7.016.913	-7.016.913	-7.016.913	0	7.275.518		
3.1.2.02.02	Donaciones de Capital Internas								
	Donaciones de Capital Externas								
	<b>PASIVO = PATRIMONIO</b>	1.252.219.657	1.397.535.507	1.267.235.350	1.626.745.706	1.836.555.465	613.305.813		

 VTELCA  
ADMINISTRACIÓN

Fuente: Vtelca, diciembre 2013

## Cuadro II Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolíviros)							
Código (1)	Denominación (2)	Real al 31/12/2012 (3)	2012				Total (8)
			Trimestre I (4)	Trimestre II (5)	Trimestre III (6)	Trimestre IV (7)	
3.01.00.00.00	Ingresos de Operación:						
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Bosques)	613.450.941	100.203.192	205.408.390	251.494.206	276.567.863	833.673.621
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios						-
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación		1.728	9.999.099		57.275.461	67.276.288
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Beneficiaciones y Deducaciones						
	<b>Ventas Netas</b>	<b>613.450.941</b>	<b>100.204.920</b>	<b>215.407.429</b>	<b>251.494.206</b>	<b>333.843.324</b>	<b>901.949.909</b>
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	479.556.994	68.532.715	155.259.641	172.656.136	196.579.345	553.068.036
	<b>Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)</b>	<b>142.493.957</b>	<b>31.672.204</b>	<b>64.147.588</b>	<b>78.838.070</b>	<b>147.264.011</b>	<b>321.681.873</b>
	<b>Gastos de Operación:</b>						
	Gastos de Comercialización de Ventas	32.247.258	11.142.147	7.444.975	7.900.306	12.092.153	38.581.578
	Gastos Generales y de Administración	27.945.381	29.928.929	15.641.139	26.036.290	36.997.069	109.775.373
	Inconvenientes Individuales						-
	<b>Resultado de Operación (Utilidad en Operación)</b>	<b>82.597.316</b>	<b>-8.698.872</b>	<b>39.361.474</b>	<b>64.927.555</b>	<b>98.234.796</b>	<b>175.324.923</b>
	Otros Ingresos y Egresos:						
	<b>Ingresos:</b>						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detalles: Incluye Subsidios para Fricción y Tarifas)	28.249.907					-
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalles)						-
	<b>Egresos:</b>						
4.07.00.00.00	Transferencias y Donaciones (Detalles: Incluye subsidios otorgados por normas externas)						-
4.08.00.00.00	Otros Gastos						-
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	3.776.304				-5.455.136	-6.456.105
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones Financieras						-
4.08.03.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detalles: Incluye sueldos para créditos y tarifas)						-
	Gastos Financieros						-
	Intereses						-
	Deducción Interna						-
	Deducción Externa						-
	Otros Gastos Financieros				-19.000.000		-19.000.000
	Otros Gastos (Detalles)			-12.356.201	25.418.675		38.504.896
	<b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>107.135.932</b>	<b>-8.698.872</b>	<b>26.975.263</b>	<b>9.508.880</b>	<b>91.779.661</b>	<b>118.564.922</b>
4.08.26.07.00	Impuestos Directos						-
	<b>(9) Resultado del Ejercicio</b>	<b>107.135.932</b>	<b>-8.698.872</b>	<b>26.975.263</b>	<b>9.508.880</b>	<b>91.779.661</b>	<b>118.564.922</b>

Fuente: Vtelca, diciembre 2013

## Cuadro III Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Año Terminado el 31/12/2013 (Expresados en Bolívares )			
Partidas	2013	2012	Variación %
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:</b>			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	118.564.922	107.136.932	11
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	6.455.105	3.750.324	72
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	-68.113.885	-180.890.675	-62
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-680.203	-33.055	1.985
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-114.720.042	-118.697.609	-3
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-41.452.444	-240.627.919	-83
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	530.756.139	201.644.685	163
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			0
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos		616.364.363	-100
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta		4.937.110	-100
<b>Efectivo Neto Provisto [Aplicado] por Actividades Operativas</b>	<b>430.800.588</b>	<b>393.584.156</b>	<b>9</b>
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de Activos Fijos	-113.788.695	-47.757.176	138
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-113.788.695</b>	<b>-47.757.176</b>	<b>138</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras</b>			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			0
Aumento de Prestamos por pagar a largo plazo			0
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades Finanzieras</b>			<b>0</b>
<b>Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>317.011.893</b>	<b>345.826.980</b>	<b>-8</b>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	419.212.027	73.385.047	471
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio</b>	<b>736.223.920</b>	<b>419.212.027</b>	<b>76</b>



Fuente: Vtelca, diciembre 2013



## Cuadro IV Estado de Movimiento de Cuentas de Patrimonio

### Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en Bolívars)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-125.181.745	-82.940.716
Resultado del período	100.060.013	100.060.013
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-25.121.732	17.119.287
Resultado del período	121.333.088	121.333.088
Saldo al 31 de diciembre de 2013	96.211.356	138.452.385

  
**VTELCA**  
RIF: N.º G-20032934-4  
ADMINISTRACIÓN

Fuente: Vtelca, diciembre 2013

## Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Formulas	2. Real				3. Último Estimado 2013	4. % de Variación
		2009	2010	2011	2012		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,87	0,13	72,23	4,34	1,71	-61%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,87	0,13	255,92	5,75	7,24	-61%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	13,53	-1,64	-0,01	11,84	5,51	-55%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	na	na	-5,02	60,31	7,18	-69%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	1,06	7,57	1,25	0,99	0,32	-6%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	0,87	0,13	235.924.238,30	963.199.163,38	945.106.314,39	-2%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	1,06	-0,22	0,96	0,93	0,03	-88%
Saldo de Caja al Final del Periodo	Activo Disponible	1.333.280,00	13.444.296,03	73.385.047,12	419.212.027,00	736.230.320,00	76%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-1.851.946,00	13.062.790,03	-31.487.877,75	82.597.318,00	173.324.922,02	110%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,03	0,10	0,24	0,09	0,03	-27%

**VTelca**  
B.V. NL - 27003334-6  
ADMINISTRACIÓN

Fuente: Vtelca, diciembre 2013