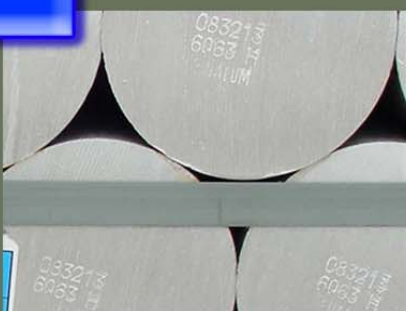




**CVG Corporación
Venezolana de Guayana, C.A.**



Corporación Venezolana de Guayana, C.A. (CVG)

Exposición de Motivos

El presupuesto inicial de la Corporación Venezolana de Guayana para el ejercicio económico-financiero 2011, fue aprobado por el Directorio según Resolución DIR N° 9.547, de fecha 17 de septiembre de 2010, y por la Asamblea Nacional según Gaceta Oficial Extraordinaria de la República Bolivariana de Venezuela N° 6.006, de fecha 14 de diciembre de 2010, por un monto de Bs. 23.428.041.607.

En fecha 01 de marzo de 2011, la CVG realizó una primera modificación al presupuesto, alcanzando éste la cantidad de Bs. 24.228.345.076,59, lo que representa un incremento del 3.42%, la cual fue aprobada por el Directorio según Resolución N° 9.563. Esta modificación obedeció principalmente a la incorporación de los saldos reales provenientes del cierre del ejercicio económico financiero 2010.

En fecha 7 de julio de 2011, en cuenta N° 02-2011, Punto N° 01, la CVG realizó la modificación del Plan Operativo Anual Institucional 2011, cumpliendo con lo establecido en el Instructivo N° 3 "Solicitud de Modificaciones presupuestarias de gastos para los órganos del Poder Nacional y entes descentralizados funcionalmente, con y sin fines empresariales".

En fecha 14 de septiembre de 2011, la CVG realizó la segunda modificación al presupuesto, alcanzando éste la cantidad de Bs. 12.378.253.167,99, lo que representa una disminución del 48,91%, la cual fue aprobada por el Directorio según Resolución N° 9.605. Esta modificación obedeció a las evaluaciones físico-financieras realizadas con base en la ejecución real del Plan Operativo y presupuesto al 31/07/2011, y en atención a la situación financiera de la organización.

En fecha 24 de noviembre de 2011, la CVG realizó la tercera modificación al presupuesto, por la cantidad de Bs. 12.378.253.167,99, lo que representa un incremento del 17,12%, la cual fue aprobada por el Directorio según Resolución N° 9.608. Esta modificación obedeció principalmente en los créditos adicionales aprobados por parte del Ejecutivo Nacional a las empresas tuteladas de la CVG.

Las premisas presupuestarias y financieras que sustentan estas modificaciones del presupuesto de CVG Casa Matriz, se exponen a continuación:

Presupuesto de ingresos

Actividades propias de la institución

Se incrementan las estimaciones de las unidades generadoras de ingresos de la CVG de Bs. 59.476.995,27 a Bs. 125.694.618,12, con base en su ejecución e ingresos adicionales relacionadas con venta de parcelas (se incorpora 14 adjudicaciones y la venta de un lote de terreno en el sector Alta Vista), viviendas y arrendamientos; regalías y venta de minerales no metálicos; venta de productos agropecuarios, forestales y pesqueros; servicios de silos y almacenaje; ingresos por servicios de terminales portuarios en San Félix y Palúa, referidos a derecho de superficie por carga, suministro de agua, derecho de muelle, uso de área de acopio, amarre y desamarre de buques, y limpieza de muelle.

Se sinceran las cuentas por cobrar provenientes de los ingresos propios.

Ingresos por empresas

Se ajustan los ingresos por gestión corporativa de Bs. 416.311.309,00 a Bs. 352.040.186, producto de las facturaciones reales de las ventas brutas de las empresas.

Se ajustan los ingresos por arrendamiento de la Planta de Briquetas con CVG Ferrominera Orinoco; y los ingresos por deuda financiera de CVG Venalum y CVG Carbonorca.

Se incorpora el préstamo a CVG Minerven, para garantizar la operatividad de la empresa.

Se incluye la contratación de la póliza corporativa de seguros de todo riesgo industrial, de las empresas tuteladas año 2011.

Se ajustan las cuentas por cobrar provenientes de los ingresos por empresas, de Bs. 561.182.375,21 a Bs. 457.377.208,45; esta variación obedece principalmente a los aportes por gestión corporativa, la deuda financiera de CVG Venalum, CVG Carbonorca, la póliza de seguro contra todo riesgo industrial de las empresas, y el arrendamiento de la Planta de Mineral de Hierro, por parte de la empresa CVG Ferrominera Orinoco.

Incorporación de la aplicación del instrumento para la recaudación del 2% de los aportes por gestión corporativa, aprobado según resolución 9576, de fecha 20 de julio de 2011.

Ingresos extraordinarios

Ventas internacionales y arbitraje BCV : La aplicación de esta estrategia financiera con las empresas a través de sus ventas en el exterior, constituye un mecanismo de apalancamiento para disminuir las crisis financieras de ellas, así como fortalecer el rol de CVG como ente promotor del desarrollo de la Región Guayana. Las razones por las cuales no se han ejecutado las políticas aprobadas por el Directorio de CVG, distribuidos en 65% a las empresas y 35% a CVG Casa Matriz, correspondiente al arbitraje cambiario; estas estrategias financieras son las siguientes:

Las empresas están utilizando partes de sus dólares provenientes de sus ventas de exportación, para pagar deuda con los proveedores internacionales.

Los lapsos de tiempo en que incurren para aplicar este esquema (10 días hábiles como mínimo), ha impedido que las empresas apliquen esta estrategia, debido a que las mismas requieren liquidez inmediata para cumplir compromisos dirigidos a los gastos de personal y adquisición de materia prima.

Aplicar a partir de este último cuatrimestre del ejercicio económico-financiero, las siguientes premisas:

De acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio de CVG, generar un compromiso de pago por parte de las empresas tuteladas distribuido en 65% a las empresas y 35% a CVG Casa Matriz, correspondiente al arbitraje cambiario del BCV sobre las ventas internacionales.

Establecer acuerdos y/o políticas con el BCV, así como con las instituciones financieras que están autorizadas para la aplicación de este esquema SITME, con el fin de minimizar los lapsos de espera en cuanto a las transacciones realizadas para obtención del resultado de esta estrategia financiera.

Instruir a las empresas de las bondades que ofrece el Ejecutivo Nacional, a través del esquema SITME, en los mercados financieros.

Se incorporan Bs. 524.289.444, por concepto de pagos a pagarés provenientes de la empresa SIDOR, emitidos en mayo de 2010 por los Bancos Venezuela, Bicentenario y del Tesoro.

Se incorporan Bs. 144.480.000,00 por concepto en colocación de pagarés por la CVG a la empresa SIDOR, de acuerdo a Punto de Cuenta N° 066/10 de la Presidencia de la República Bolivariana de Venezuela, de fecha 04/06/2010, donde establece la estrategia financiera para la reactivación de las empresas tuteladas por la CVG en el Sector Hierro y Acero.

Ingresos del Ejecutivo Nacional

Se incluye el crédito adicional, según Gaceta Oficial N° 39.756; de fecha 13 de septiembre de 2011, a través del MPPIBAM, recursos provenientes del Ejecutivo Nacional a cargo del MPPIBAM, por Bs. 457.347.813,00, para pagar compromisos en materia de gastos de personal y funcionamiento.

Se asigna crédito adicional, según Gaceta Oficial N° 39.726; de fecha 2 de agosto de 2011, a través del MPPIBAM, con cargo a su presupuesto de gastos, el cual permitirá cubrir déficit presupuestario del Ministerio y sus entes adscritos; la asignación otorgada a la Corporación Venezolana de Guayana fue de Bs. 11.000.000,00; estos recursos serán utilizados para pagar compromisos en materia de gastos de personal y funcionamiento.

Se incorpora crédito adicional según Gaceta Oficial N° 39.700, de fecha 21 de junio de 2011, a través del MPPIBAM con cargo al presupuesto de gastos vigentes por Bs. 289.468.501,00, a las empresas CVG Bauxilium, CVG Alcasa, CVG Venalum, CVG Cabelum, CVG Alucasa, CVG Alunasa y Rialca, C.A.; estos recursos serán utilizados con la finalidad de adquirir materia prima, repuestos e insumos.

Se incluye el crédito adicional, según Gaceta Oficial N° 39.776; de fecha 11 de octubre de 2011, a través del MPPIBAM, recursos provenientes del Ejecutivo Nacional a cargo del MPPIBAM por Bs. 564.823.603,74, para cubrir el déficit para regularizar el pago de beneficios legales y contractuales de los trabajadores.

Se asigna crédito adicional, según Gaceta Oficial N° 39.787; de fecha 11 de octubre de 2011, a través del MPPIBAM, recursos provenientes del Ejecutivo Nacional a cargo del MPPIBAM por Bs. 1.115.360.968,15, para cubrir el déficit para regularizar el pago de beneficios legales y contractuales de los trabajadores.

Se incorpora crédito adicional según Gaceta Oficial N° 39.780; de fecha 18 de octubre de 2011, a través del MPPIBAM, con cargo al presupuesto de gastos vigentes por Bs. 22.864.884,42, para la activación de la empresa Briquetera Matesi, C.A.

Se incorpora el pago inicial de US\$ 78.000.000, equivalentes a la cantidad de Bs. 335.400.000, así como el primer pago fraccionado o cuota por US\$ 15.726.893, equivalente a Bs. 67.625.640,59, por la compra de las acciones de la empresa COMSIGUA C. A., por parte de CVG.

Se mantiene la caja inicial real de Bs. 758.487.520,07.

Presupuesto de gastos

Se garantiza el gasto del personal activo y jubilado, el cual asciende a Bs. 926.283.298,16, desagregado en Bs. 837.176.155,16 para el personal activo y Bs. 89.107.143,00 para el personal jubilado y pensionado.

Se mantiene la aplicación de políticas restrictivas en el gasto, para los proyectos y acciones centralizadas, producto de la situación financiera de la Corporación.

Se ajustan las transferencias provenientes de las ventas internacionales de las empresas tuteladas en el exterior (CVG Alcasa, CVG Ferrominera, CVG Bauxilum, CVG Venalum Y SIDOR), establecidos inicialmente bajo el esquema SITME.

Continuar con la ejecución de las obras educativas-aldeas universitarias.

Se sincera el plan operativo de los proyectos de CVG, en relación a su ejecución física y financiera.

Se incluye crédito adicional según Gaceta Oficial N° 39.700, de fecha 21 de junio de 2011, a través del MPPIBAM, con cargo al presupuesto de gastos vigentes por Bs. 289.468.501,00, a las empresas CVG Bauxilum, CVG Alcasa, CVG Venalum, CVG Cabelum, CVG Alucasa, CVG Alunasa y Rialca, C.A., estos recursos serán utilizados con la finalidad de adquirir materia prima, repuestos e insumos.

Se incorpora el préstamo a CVG Minerven, para el pago de compromisos, para garantizar la operatividad de la empresa.

Se incorpora el pago por concepto de contratación de la póliza corporativa de seguros de todo riesgo industrial, de las empresas tuteladas de CVG para el año 2011.

Se incorporan Bs. 144.480.000,00 por concepto en colocación de pagarés por la CVG a la empresa SIDOR, de acuerdo a Punto de Cuenta N° 066/10 de la Presidencia de la República Bolivariana de Venezuela de fecha 04/06/2010, donde establece la estrategia financiera para la reactivación de las empresas tuteladas por la CVG en el Sector Hierro y Acero.

Se ajustan las transferencias provenientes de las ventas internacionales de las empresas tuteladas en el exterior, incorporando a la empresa Briquetera Matesi, C.A., establecido inicialmente bajo el esquema SITME.

Se incluye el crédito adicional, según Gaceta Oficial N° 39.776; de fecha 11 de octubre de 2011, a través del MPPIBAM, recursos provenientes del Ejecutivo Nacional a cargo del MPPIBAM, por Bs. 564.823.603,74, para cubrir el déficit para regularizar el pago de beneficios legales y contractuales de los trabajadores.

Se asigna crédito adicional, según Gaceta Oficial N° 39.787; de fecha 11 de octubre de 2011, a través del MPPIBAM, recursos provenientes del Ejecutivo Nacional a cargo del MPPIBAM, por Bs. 1.115.360.968,15, para cubrir el déficit para regularizar el pago de beneficios legales y contractuales de los trabajadores.

Se incorpora crédito adicional según Gaceta Oficial N° 39.780; de fecha 18 de octubre de 2011, a través del MPPIBAM, con cargo al presupuesto de gastos vigentes por Bs. 22.864.884,42, para la activación de la empresa Briquetera Matesi, C.A.

Se incorpora el pago inicial de US\$ 78.000.000,00, equivalentes a la cantidad de Bs. 335.400.000,00, así como el primer pago fraccionado o cuota por US\$ 15.726.893, equivalente a Bs. 67.625.640, por la compra de las acciones de la empresa COMSIGUA C. A., por parte de CVG.

Se mantiene el compromiso por concepto de pagos a pagarés provenientes de la empresa SIDOR, emitidos en mayo 2010 por los Bancos Venezuela, Bicentenario y del Tesoro, así como por concepto en colocación de pagarés por la CVG a la empresa SIDOR, de acuerdo a Punto de Cuenta N° 066/10 de la Presidencia de la República Bolivariana de Venezuela, de fecha 04/06/2010, donde establece la estrategia financiera para la reactivación de las empresas tuteladas por la CVG, en el Sector Hierro y Acero.

Cuadro I. Ejecución Física del Presupuesto de Gastos 1° trimestre

Denominación (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas	Metros Cúbicos	14.250.000	12.846.103	1.403.897	90
Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	Etapa	-	-	-	-
Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z. D. G.)	Vivienda	-	-	-	-
Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de Obras de Edificaciones Públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Edificación	-	-	-	-
Estudios Técnicos del Plan Ferroviario de la Región Guayana para el Plan de Desarrollo Ferroviario Nacional.	Estudio	-	-	-	-
Desarrollo Socioproductivo para las comunidades en los Espacios Funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	Personas Capacitadas	20	-	20	-
Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los desechos industriales almacenados	Etapa	-	-	-	-
Desarrollo agro-forestal y agro-industrial en los Municipios Sucre y Cedeño del estado Bolívar	Documento	-	-	-	-
Fomento del Manejo Forestal en la Zona de Desarrollo de Guayana	Héctarea	500	495	5	99
Desarrollo de la piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana	Alevin	24.000	12.150	11.850	51

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro II. Ejecución Física del Presupuesto de Gastos 2° trimestre

Denominación (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas	Metros Cúbicos	14.250.000	13.030.949	1.219.051	91
Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	Etapa	-	-	-	-
Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z. D. G.)	Vivienda	21	6	15	29
Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de Obras de Edificaciones Públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Edificación	7	-	7	-
Estudios Técnicos del Plan Ferroviario de la Región Guayana para el Plan de Desarrollo Ferroviario Nacional.	Estudio	4	-	4	-
Desarrollo Socioproductivo para las comunidades en los Espacios Funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	Personas Capacitadas	450	1.828	(1.378)	406
Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los desechos industriales almacenados	Etapa	-	-	-	-
Desarrollo agro-forestal y agro-industrial en los Municipios Sucre y Cedeño del estado Bolívar	Documento	1	1	-	100
Fomento del Manejo Forestal en la Zona de Desarrollo de Guayana	Héctarea	615	615	-	100
Desarrollo de la piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana	Alevin	36.000	41.892	(5.892)	116

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro III. Ejecución Física del Presupuesto de Gastos 3° trimestre

Denominación (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas	Metros Cúbicos	-	13.585.047	(13.585.047)	-
Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	Etapa	-	-	-	-
Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z. D. G.)	Vivienda	-	-	-	-
Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de Obras de Edificaciones Públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Edificación	-	-	-	-
Estudios Técnicos del Plan Ferroviario de la Región Guayana para el Plan de Desarrollo Ferroviario Nacional.	Estudio	-	-	-	-
Desarrollo Socioproductivo para las comunidades en los Espacios Funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	Personas Capacitadas	220	34	186	15
Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los desechos industriales almacenados	Planta	-	-	-	-
Desarrollo agro-forestal y agro-industrial en los Municipios Sucre y Cedeño del estado Bolívar	Documento	-	-	-	-
Fomento del Manejo Forestal en la Zona de Desarrollo de Guayana	Héctarea	390	380	10	97
Desarrollo de la piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana	Alevín	36.000	21.000	15.000	58

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro IV. Ejecución Física del Presupuesto de Gastos 4° trimestre

Denominación (4)	Unidad de Medida (5)	Programado (6)	Ejecutado (7)	Variación	
				Absoluta (8)	% (9)
Producción de Agua Potable y Saneamiento de Aguas Servidas	Metros Cúbicos	14.250.000	13.962.707	287.293	98
Rehabilitación del Sistema de Protección de Inundaciones del Delta del Orinoco	Etapa	1	1	-	100
Construcción de Viviendas en la Zona de Desarrollo de Guayana (Z. D. G.)	Vivienda	80	-	80	-
Construcción, ampliación, reparaciones y mejoras de Obras de Edificaciones Públicas en la Zona de Desarrollo de Guayana.	Edificación	6	-	6	-
Estudios Técnicos del Plan Ferroviario de la Región Guayana para el Plan de Desarrollo Ferroviario Nacional.	Estudio	-	-	-	-
Desarrollo Socioproductivo para las comunidades en los Espacios Funcionales de la Zona de Desarrollo de Guayana	Personas Capacitadas	900	866	34	96
Diseño y Construcción de una Planta para el Manejo Integral de los desechos industriales almacenados	Planta	0	-	0	-
Desarrollo agro-forestal y agro-industrial en los Municipios Sucre y Cedeño del estado Bolívar	Documento	1	1	-	100
Fomento del Manejo Forestal en la Zona de Desarrollo de Guayana	Héctarea	170	170	-	100
Desarrollo de la piscicultura en la Zona de Desarrollo de Guayana	Alevín	24.000	29.320	(5.320)	122

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro V. Ejecución del Presupuesto de Ingresos 1° trimestre

Ramos y Fuentes de Financiamiento ⁽⁴⁾	Ley de Presupuesto y Modificaciones ⁽⁵⁾	Devengado ⁽⁶⁾		Recaudado ⁽⁷⁾	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos Ordinarios	52.799.915	14.363.286	14.363.286	7.223.726	7.223.726
Ingresos de Operación	502.786.020	107.654.199	107.654.199	59.553.643	59.553.643
Ingresos Ajenos a la operación	22.298.620.754	5.574.655.189	5.574.655.189	11.368.150	11.368.150
Transferencias y Donaciones	17.920.155	4.480.039	4.480.039	4.265.895	4.265.895
Recursos Propios de Capital	14.904.413	2.568.541	2.568.541	2.568.541	2.568.541
Disminución de Otros Activos Financieros	1.261.313.820	378.648.811	378.648.811	378.648.811	378.648.811
Incremento de Pasivos	80.000.000	3.990.412.689	3.990.412.689	3.990.412.689	3.990.412.689

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro VI. Ejecución del Presupuesto de Ingresos 2° trimestre

Ramos y Fuentes de Financiamiento ⁽⁴⁾	Ley de Presupuesto y Modificaciones ⁽⁵⁾	Devengado ⁽⁶⁾		Recaudado ⁽⁷⁾	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos Ordinarios	52.799.915	12.416.142	26.779.428	2.819.311	10.043.037
Ingresos de Operación	502.786.020	125.317.339	232.971.538	62.658.966	122.212.609
Ingresos Ajenos a la operación	22.298.620.754	5.684.655.189	11.259.310.378	-	11.368.150
Transferencias y Donaciones	17.920.155	4.480.039	8.960.078	-	4.265.895
Recursos Propios de Capital	14.904.413	3.196.969	5.765.510	3.196.969	5.765.510
Disminución de Otros Activos Financieros	1.261.313.820	1.830.536	380.479.347	1.830.536	380.479.347
Incremento de Pasivos	80.000.000	260.511.111	4.250.923.800	260.511.111	4.250.923.800

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro VII. Ejecución del Presupuesto de Ingresos 3° trimestre

Ramos y Fuentes de Financiamiento ⁽⁴⁾	Ley de Presupuesto y Modificaciones ⁽⁵⁾	Devengado ⁽⁶⁾		Recaudado ⁽⁷⁾	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos Ordinarios	121.802.777	18.375.451	45.154.879	18.375.451	28.418.488
Ingresos de Operación	553.600.493	16.994.538	249.966.076	216.125.781	338.338.390
Ingresos Ajenos a la operación	9.677.410.138	-	11.259.310.378	-	11.368.150
Transferencias y Donaciones	757.816.314	199.131.244	208.091.322	-	4.265.895
Recursos Propios de Capital	14.171.442	2.336.302	8.101.812	2.336.302	8.101.812
Disminución de Otros Activos Financieros	1.173.452.005	394.768.312	775.247.659	133.874.149	514.353.496
Incremento de Pasivos	80.000.000	491.287.267	4.742.211.068	871.905.618	5.122.829.418

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro VIII. Ejecución del Presupuesto de Ingresos 4° trimestre

Ramos y Fuentes de Financiamiento ⁽⁴⁾	Ley de Presupuesto y Modificaciones ⁽⁵⁾	Devengado ⁽⁶⁾		Recaudado ⁽⁷⁾	
		Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
Ingresos Ordinarios	121.802.777	84.458.114	129.612.993	84.458.114	112.876.602
Ingresos de Operación	621.226.134	168.476.332	418.442.408	168.476.332	506.814.723
Ingresos Ajenos a la operación	9.690.085.138	7.771.333.379	19.030.643.757	-	11.368.150
Transferencias y Donaciones	2.796.265.770	2.320.267.844	2.528.359.166	252.934.446	257.200.341
Recursos Propios de Capital	14.171.442	-	8.101.812	-	8.101.812
Disminución de Otros Activos Financieros	1.173.452.005	25.629.138	800.876.798	252.934.446	767.287.943
Incremento de Pasivos	80.000.000	26.666.666	4.768.877.734	876.465.741	5.999.295.159

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro IX. Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos por Organismo y Partida 1° trimestre

Partida (4)	Denominación (5)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (6)	Acumulado Compromiso (7)		Acumulado Causado (8)		Acumulado Pagado (9)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
4.01	Gastos de personal	797.810.948	94.277.604	94.277.604	92.820.198	92.820.198	74.073.113	74.073.113
4.02	Materiales, Suministros y mercancías	51.192.134	2.739.667	2.739.667	707.814	707.814	707.814	707.814
4.03	Servicios no personales	294.170.004	101.866.118	101.866.118	994.168	994.168	988.906	988.906
4.04	Activos Reales	191.662.589	91.032.994	91.032.994	521.350	521.350	521.350	521.350
4.05	Activos Financieros	30.934.989	30.934.989	30.934.989	4.138.844	4.138.844	4.138.844	4.138.844
4.07	Transferencias y Donaciones	21.874.934.415	904.061.778	904.061.778	135.104.964	135.104.964	134.633.193	134.633.193
4.08	Otros Gastos	13.983.913	2.568.541	2.568.541	2.568.541	2.568.541	2.568.541	2.568.541
4.10	Servicios de la deuda Pública	646.409.206	0	0	0	0	0	0
4.11	Disminución de pasivos	327.246.880	327.246.880	327.246.880	327.246.880	327.246.880	21.986.280	21.986.280
(10) Total:		24.228.345.077	1.554.728.571	1.554.728.571	564.102.759	564.102.759	239.618.041	239.618.041

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro X. Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos por Organismo y Partida 2° trimestre

Partida (4)	Denominación (5)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (6)	Acumulado Compromiso (7)		Acumulado Causado (8)		Acumulado Pagado (9)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
4.01	Gastos de personal	797.810.948	193.816.683	288.094.287	98.228.846	191.049.044	83.426.064	157.499.176
4.02	Materiales, Suministros y mercancías	52.525.831	4.328.101	7.067.768	4.485.735	5.193.549	4.485.735	5.193.549
4.03	Servicios no personales	306.145.409	8.745.245	110.611.363	6.440.568	7.434.735	6.445.127	7.434.033
4.04	Activos Reales	191.514.814	635.575	91.668.569	569.687	1.091.037	569.687	1.091.037
4.05	Activos Financieros	131.166.989	79.994.604	110.929.593	80.906.101	85.044.945	80.906.101	85.044.945
4.07	Transferencias y Donaciones	21.761.541.087	103.150.980	1.007.212.758	187.100.236	322.205.200	187.086.385	321.719.578
4.08	Otros Gastos	13.983.913	2.236.051	4.804.592	2.236.051	4.804.592	2.236.051	4.804.592
4.10	Servicios de la deuda Pública	646.409.206	0	0	0	0	0	0
4.11	Disminución de pasivos	327.246.880	0	327.246.880	0	327.246.880	6.120.588	28.106.868
(10) Total:		24.228.345.077	392.907.238	1.947.635.809	379.967.223	944.069.982	371.275.736	610.893.778

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro XI. Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos por Organismo y Partida 3° trimestre

Partida (4)	Denominación (5)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (6)	Acumulado Compromiso (7)		Acumulado Causado (8)		Acumulado Pagado (9)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
4.01	Gastos de personal	796.971.668	55.681.080	343.775.367	59.266.033	250.315.078	53.831.487	211.330.663
4.02	Materiales, Suministros y mercancías	62.780.111	757.132	7.824.900	161.434	5.354.983	158.665	5.352.214
4.03	Servicios no personales	280.972.409	4.589.358	115.200.721	3.184.065	10.618.800	3.076.791	10.510.824
4.04	Activos Reales	184.794.814	190.212	91.858.781	266.558	1.357.595	266.558	1.357.595
4.05	Activos Financieros	588.968.908	431.500.384	542.429.977	378.633.026	463.677.971	242.967.907	328.012.853
4.07	Transferencias y Donaciones	9.598.245.021	330.019.224	1.337.231.982	336.251.782	658.456.982	335.653.347	657.372.925
4.08	Otros Gastos	13.983.913	3.297.220	8.101.812	3.297.220	8.101.812	3.297.220	8.101.812
4.10	Servicios de la deuda Pública	524.289.444	524.289.444	524.289.444	524.289.444	524.289.444	524.289.444	524.289.444
4.11	Disminución de pasivos	327.246.880		327.246.880		327.246.880	5.765.350	33.872.218
(10) Total:		12.378.253.168	1.350.324.054	3.297.959.864	1.305.349.562	2.249.419.544	1.169.306.770	1.780.200.548

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro XII. Ejecución Financiera del Presupuesto de Gastos por Organismo y Partida 4° trimestre

Partida (4)	Denominación (5)	Ley de Presupuesto y Modificaciones (6)	Acumulado Compromiso (7)		Acumulado Causado (8)		Acumulado Pagado (9)	
			Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado	Trimestre:	Acumulado
4.01	Gastos de personal	796.971.668	453.196.300	796.971.668	546.656.590	796.971.668	585.641.005	796.971.668
4.02	Materiales, Suministros y mercancías	63.044.664	3.477.733	11.302.634	3.379.993	8.734.976	2.378.762	7.730.976
4.03	Servicios no personales	282.207.855	21.200.320	136.401.041	8.719.467	19.338.267	4.671.477	15.182.302
4.04	Activos Reales	183.294.814	15.826.125	107.684.906	5.603.375	6.960.970	5.603.375	6.960.970
4.05	Activos Financieros	991.994.549	449.564.572	991.994.549	528.316.578	991.994.549	663.981.696	991.994.549
4.07	Transferencias y Donaciones	11.313.969.477	4.044.574.399	5.381.806.381	4.368.031.188	5.026.488.170	4.279.142.289	4.936.515.214
4.08	Otros Gastos	13.983.913	5.882.101	13.983.913	5.882.101	13.983.913	5.882.101	13.983.913
4.10	Servicios de la deuda Pública	524.289.444		524.289.444		524.289.444		524.289.444
4.11	Disminución de pasivos	327.246.880		327.246.880		327.246.880	123.783.456	157.655.674
(10) Total:		14.497.003.265	4.993.721.552	8.291.681.415	5.466.589.292	7.716.008.836	5.671.084.162	7.451.284.709

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro XIII. Balance General

Cuentas		Real al	2011				Variación
Código	Denominación	31/12/2010	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Anual
[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]
1	ACTIVO	10.782.823.790	10.858.325.354	11.028.508.653	11.089.564.851	10.850.110.709	67.286.919
1.1	Activo Circulante	2.894.019.512	2.918.712.554	3.048.869.152	2.921.301.844	2.317.754.840	-576.264.672
1.1.1	Activo Disponible	758.487.520	790.387.977	729.770.956	770.599.566	80.000.000	-678.487.520
1.1.1.01.01	Caja	827.498	293.041	297.651	293.040	827.498	0
1.1.1.01.02	Bancos	757.660.022	790.094.936	729.473.305	770.306.526	79.172.502	-678.487.520
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	101.230.949	203.933.140	427.402.841	197.262.010	14.831.120	-86.399.829
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	108.263.137	37.163.798	11.691.467	24.355.521	38.263.137	-70.000.000
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	548.165.936	548.997.998	290.378.997	548.688.995	26.078.245	-522.087.691
1.1.1.02	Inversiones Temporales						0
1.1.2	Activo Exigibles	1.806.100.144	1.805.549.774	1.993.783.038	1.813.743.211	1.908.322.992	102.222.848
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo						0
1.1.2.02	Préstamos por Cobrar a Corto Plazo	755.721.291	836.319.735	997.206.707	633.101.730	1.053.408.217	297.686.926
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	666.069.780	551.844.939	575.093.053	715.902.365	171.105.295	-494.964.485
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	80.137.362	80.137.362	80.137.362	80.137.362	80.137.362	0
	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	585.932.418	471.707.577	494.955.691	635.765.003	90.967.933	-494.964.485
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	66.729.484	97.384.401	101.487.009	126.335.711	366.229.891	299.500.407
1.1.2.05	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						0
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	30.240.595	283.875.244	283.624.951	283.584.951	283.888.041	253.647.446
1.1.2.11	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo	283.888.041	10.240.595	10.240.595	30.240.595	30.240.595	-253.647.446
1.1.2.19	Rentas por Recaudar a Corto Plazo	83.588.315	106.022.222	106.268.085	104.715.220	83.588.315	0
1.1.3	Activo Realizable	25.069.051	24.765.526	23.885.513	23.625.286	25.069.051	0
	Inventarios (detallar código y denominación)	25.069.051	24.765.526	23.885.513	23.625.286	25.069.051	0
1.1.9	Otros Activos Circulantes	304.362.797	298.009.277	301.429.645	313.333.781	304.362.797	0
1.2	Activo no Circulante	7.888.804.278	7.939.612.800	7.979.639.501	8.168.263.006	8.532.355.869	643.551.591
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	6.195.372.938	6.195.664.779	6.196.342.048	6.167.744.777	7.285.856.291	1.090.483.353
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	6.147.741.164	5.975.530.059	5.976.281.580	5.947.751.736	7.139.725.583	991.984.419
1.2.1.02	Títulos y Valores a Largo Plazo						0
1.2.1.03	Préstamos a Cobrar a Largo Plazo	47.631.774	220.134.720	220.060.468	219.993.041	146.130.708	98.498.934
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	251.989.969	103.848.500	107.163.775	111.533.484	251.989.969	0
1.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	119.797.512	120.003.941	122.801.865	122.904.430	126.991.492	7.193.980
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	59.062.217	61.630.758	64.827.727	65.583.593	45.078.304	-13.983.913
	Activo Fijo Neto	60.735.295	58.373.182	57.974.138	57.320.837	81.913.188	21.177.893
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	882.013.476	882.571.959	918.420.168	1.133.973.362	34.372.301	-847.641.176
1.2.3.05.02	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Público	103.900.916	104.417.846	104.417.846	102.954.012	213.989.464	110.088.548
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso			584.992		260.398.480	260.398.480
1.2.4	Activo Intangible	2.083.921	2.083.921	2.083.921	2.083.921	11.128.412	9.044.491
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles						0
	Activo Intangible Neto	2.083.921	2.083.921	2.083.921	2.083.921	11.128.412	9.044.491
	Cargos Diferidos						0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	392.707.763	592.652.613	592.652.613	592.652.613	392.707.764	1
	Revaluación de Activos						0
2	PASIVO	10.019.672.238	14.859.309.090	15.119.744.791	15.244.992.472	16.018.967.397	5.999.295.159
2.1	Pasivo Circulante	2.165.525.760	2.279.854.321	2.497.031.081	2.439.297.890	1.891.612.214	-273.913.546
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	2.165.525.760	2.279.854.321	2.497.031.081	2.439.297.890	1.891.612.214	-273.913.546
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	1.450.227.964	1.765.829.268	1.872.387.023	2.180.680.820	1.503.561.298	53.333.334
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	715.297.796	514.025.053	624.644.058	258.617.070	388.050.916	-327.246.880
2.2	Pasivo no Circulante	7.854.146.478	12.579.454.769	12.622.713.710	12.805.694.582	14.127.355.183	6.273.208.705
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	6.898.367.950	12.244.353.160	12.267.147.327	12.429.512.742	13.695.866.099	6.797.498.149
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	229.340.119	255.072.405	274.785.659	293.437.138	229.340.119	0
2.2.4.01.04	Provision para Beneficios Sociales	173.364.880	199.097.166	218.810.420	237.461.899	173.364.880	0
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	55.975.239	55.975.239	55.975.239	55.975.239	55.975.239	0
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	726.438.409	80.029.204	80.780.724	82.744.702	202.148.965	-524.289.444
3	PATRIMONIO						0
3.2	Patrimonio Institucional	763.151.552	-4.000.983.736	-4.091.236.138	-4.155.427.621	-5.168.856.688	-5.932.008.240
3.2.1.01	Capital Institucional	1.124.922	1.124.922	1.124.922	1.124.922	1.124.922	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	1.824.850.983	-3.413.707	-3.166.586	-110.179.899	-663.614.965	-2.488.465.948
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	-2.488.465.948	-4.760.721.580	-4.856.593.356	-4.808.399.273	-5.276.223.418	-2.787.757.470
3.2.2.02.01	Ajuste por Diferencial Cambiario						0
	Donaciones de Capital Internas	1.425.641.595	762.026.629	767.398.882	762.026.629	769.856.773	-655.784.822
	PASIVO + PATRIMONIO	10.782.823.790	10.858.325.354	11.028.508.653	11.089.564.851	10.850.110.709	67.286.919

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro XIV. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En Bolívares)							
Código (2)	Denominación (3)	Real al 31/12/2010 (4)	2011				Total (9)
			Trimestre I (5)	Trimestre II (6)	Trimestre III (7)	Trimestre IV (8)	
3.03.00.00.00	Ingresos de Operación:	310.881.928	66.777.369	65.478.277	234.501.232	252.934.446	619.691.325
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	1.221.689	3.279.556	1.263.146	10.800.919	77.963.201	93.296.821
3.03.02.00.00	Venta Bruta de Servicios	34.526.699	3.944.170	1.556.165	7.574.533	6.504.913	19.579.781
3.03.99.00.00	Otros Ingresos de Operación	275.133.540	59.553.643	62.658.966	216.125.781	168.476.332	506.814.723
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	-	-	-	-	-	-
	Ventas Netas	310.881.928	66.777.369	65.478.277	234.501.232	252.934.446	619.691.325
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	-	-	-	-	-	-
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	310.881.928	66.777.369	65.478.277	234.501.232	252.934.446	619.691.325
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	310.881.928	66.777.369	65.478.277	234.501.232	252.934.446	619.691.325
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	1.071.086.411	15.634.045	-	-	4.217.468.043	4.233.102.088
3.04.00.00.00	Ingreso Ajenos a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	644.886.704	11.368.150	-	-	1.756.602.273	1.767.970.423
3.05.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar)	426.199.707	4.265.895	-	-	2.460.865.770	2.465.131.665
	Egresos:	3.870.434.287	4.843.132.994	161.285.697	189.583.123	4.935.015.017	10.129.016.831
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	1.605.405.214	62.999.067	16.517.949	120.320.591	4.368.031.188	4.567.868.796
4.08.00.00.00	Otros Gastos	837.915.020	94.522.180	109.139.390	62.611.532	558.756.050	826.029.152
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	10.881.750	2.568.541	3.196.969	2.536.302	5.882.101	13.983.913
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	-	-	-	-	-	-
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar-incluye subsidios para precios y tarifas)	1.437.823.089	4.683.043.206	32.431.389	4.314.697	2.345.678	4.722.134.970
	Otros Gastos (Detallar)	178.409.214	-	-	-	-	-
	(10) Resultado del Ejercicio	- 2.488.465.948	- 4.760.721.580	- 95.807.420	- 44.918.109	- 464.612.528	- 5.276.223.418

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro XV. Estado de Flujo de Efectivo

Ente: Corporación Venezolana de Guayana, C.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Año Terminado el 31/12/2011
(Expresados en Bolívares)

Partidas (2)	2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	(5.276.223.418)	(2.488.465.949)	112
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones		38.272.257	(100)
Amortización de Prepagados y otras provisiones	160.271.639	(41.647.839)	(485)
Depreciación	13.983.913	10.805.686	29
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	1.140.115.128	(151.938.969)	(850)
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	152.049.723	(7.277.049)	(2.189)
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios		(991.335)	(100)
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	288.289.816	(149.911.077)	(292)
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	78.048.662	9.316.739	738
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales		43.571.318	(100)
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	1.694.671.190	933.198.641	82
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	3.353.174.519	676.959.604	395
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	471.960.166		0
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	471.960.166	0	0
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	598.345.661	(32.984.260)	(1.914)
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo			0
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras			0
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(678.487.520)	(1.837.060.501)	(63)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	758.487.520	2.595.548.021	(71)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	80.000.000	758.487.520	(89)

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro XVI. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2011 (Expresados en Bolívares)		
	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1.709.638.368	1.824.850.983
Resultado del período	393.689.849	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	2.103.328.217	-663.614.965
Resultado del período	-2.488.465.948	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-385.137.731	-5.168.856.688

Fuente: CVG, noviembre 2011

Cuadro XVII. Indicadores Financieros

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2011	4. % de Variación
		2007	2008	2009	2010		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	6,44	3,41	4,08	1,32	1,21	-9%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	6,50	3,42	4,10	1,34	1,23	-8%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	0,05	0,11	0,36	2,84	0,37	-113%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,15	0,20	2,29	10,29	2,73	-127%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,17	0,24	0,73	0,93	1,48	59%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	833.870.594,00	763.990.664,00	3.672.948.594,00	728.493.752,00	426.142.626,08	-42%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,01	-	0,04	0,12	1.407.038.240,00	29%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	316.000.523,00	200.031.980,00	2.595.548.021,00	1.449.400.466,00	1.502.733.800,00	4%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-	-	-	757.660.022,00	79.172.502,00	-90%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,01	-	0,03	0,03	0,49	111%

Fuente: CVG, noviembre 2011