



CVG Aluminios Carabobo, S.A.

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

Cuadro I. Balance General

Balance General (En Bolívares)							
C U E N T A S		Real al 31/12/2010 [4]	2011				Variación Anual [9]
Código [2]	Denominación [3]		Trimestre I [5]	Trimestre II [6]	Trimestre III [7]	Trimestre IV [8]	
1	ACTIVO	180.007.661	184.718.245	191.532.476	194.069.291	193.377.101	13.369.439
1.1	Activo Circulante	135.096.188	160.519.093	165.726.738	164.091.453	138.105.311	3.099.123
1.1.1	Activo Disponible	41.219.758	47.572.852	37.490.273	28.198.476	36.198.475	(5.021.283)
1.1.1.01.01	Caja	21.920	21.920	45.621	44.640	44.640	22.720
1.1.1.01.02	Bancos	37.697.838	47.550.932	37.444.652	28.153.836	36.153.835	(1.544.003)
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	35.928.783	43.068.718	35.402.772	26.923.170	33.923.169	(2.005.614)
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	1.769.055	4.482.214	2.041.880	1.230.666	2.230.666	461.611
1.1.1.02	Inversiones Temporales	3.500.000					(3.500.000)
1.1.2	Activo Exigibles	36.107.063	70.856.850	78.161.638	85.465.100	43.643.011	7.535.948
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	54.813.352	91.535.359	98.519.089	101.900.889	63.078.800	8.265.448
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	(29.971.981)	(27.847.255)	(27.454.327)	(27.454.327)	(27.454.327)	2.517.654
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	24.841.371	63.688.104	71.064.762	74.446.562	35.624.473	10.783.102
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	11.265.692	7.168.746	7.096.876	11.018.538	8.018.538	(3.247.154)
1.1.3	Activo Realizable	57.627.792	40.638.139	48.989.403	49.791.844	57.627.792	0
1.1.3.01	Inventario de Materia Prima	6.453.485	6.141.548	12.658.142	2.601.967	6.453.485	(0)
1.1.3.02	Inventario de Productos Terminados	12.307.779	6.597.529	7.188.376	4.908.588	12.307.779	0
1.1.3.03	Inventario de Productos en Proceso	26.612.833	17.856.668	16.407.594	26.111.874	26.612.833	(0)
1.1.3.04	Inventario de Repuestos	9.190.271	7.531.795	9.551.468	12.127.061	9.190.271	0
1.1.3.05	Inventario de Materiales y Suministros de Producción	3.063.424	2.510.599	3.183.823	4.042.354	3.063.424	0
1.1.9	Otros Activos Circulantes	747.979					0
1.2	Activo no Circulante	44.911.474	24.199.152	25.805.738	29.977.838	55.271.790	10.360.316
1.2.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	40.109.224	41.200.794	44.787.295	50.495.624	78.952.979	38.843.755
1.2.3.02.00.00	Terrenos	111.154	111.154	111.154	111.154	111.154	0
1.2.3.01.01.00	Edificios y Construcciones	5.326.001	5.593.505	5.608.835	6.445.193	10.487.681	5.161.680
1.2.3.01.02.00	Máquinarias y demás equipos de const. campo, indust.	23.253.774	23.868.845	25.112.475	29.449.249	31.974.845	8.720.874
1.2.3.01.03.00	Equipos de transporte, tracción y elevación	3.921.976	3.921.976	4.518.812	4.518.812	5.168.812	1.246.836
1.2.3.01.04.00	Equipos de Comunicaciones y Señalamiento	0	0	0	0	78.159	78.159
1.2.3.01.06.00	Equipos Científicos, religiosos, de enseñanza y recreación	293.607	388.752	588.752	632.752	1.297.565	1.003.958
1.2.3.01.08.00	Máquinas, muebles y equipos de oficina y alojamiento	4.061.521	4.175.372	4.547.706	5.038.903	7.271.245	3.209.724
1.2.3.01.19.00	Otros activos fijos (otros bienes de uso)	3.141.190	3.141.190	4.299.561	4.299.561	22.563.715	19.422.525
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	(21.082.225)	(21.845.170)	(22.749.529)	(23.810.762)	(25.065.474)	(3.983.249)
1.2.3	Activo Fijo Neto	19.026.999	19.355.624	22.037.766	26.684.862	53.887.505	34.860.506
1.2.4	Activo Intangible					78.746	78.746
1.2.9	Otros Activos no Circulantes - Fondos Restringidos FONDEN	25.884.475	4.843.528	3.767.972	3.292.976	1.305.539	(24.578.936)
2	PASIVO	476.966.501	484.910.439	499.736.242	512.444.042	503.875.616	26.909.115
2.1	Pasivo Circulante	375.426.057	380.874.093	389.891.368	396.946.225	400.377.799	24.951.742
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	375.426.057	380.874.093	389.891.368	396.946.225	400.377.799	24.951.742
2.1.1.00.00.00	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	332.946.094	340.252.546	337.119.900	339.388.992	339.417.341	6.471.247
2.1.1.03.09.00	Otras cuentas por pagar a corto plazo	28.121.979	26.354.517	38.504.438	43.290.203	46.602.473	18.480.494
2.1.1.04.00.00	Efectos por Pagar a Corto Plazo	90.955	0	0	0	90.955	0
2.1.2.00.00.00	Deuda Pública a Corto Plazo	14.267.030	14.267.030	14.267.030	14.267.030	14.267.030	0
2.2	Pasivo no Circulante	101.540.444	104.036.346	109.844.874	115.497.817	103.497.817	1.957.373
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	58.034.775	58.034.775	58.034.775	58.034.775	58.034.775	0
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	58.034.775	58.034.775	58.034.775	58.034.775	58.034.775	0
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	39.805.669	42.301.571	48.110.099	53.763.042	41.763.042	1.957.373
2.2.4.01.02.00	Provisión para Despidos	26.629.478	28.127.035	37.025.971	40.999.727	27.999.727	1.370.249
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	12.814.723	13.394.456	10.192.813	11.994.347	12.994.347	179.624
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	361.468	780.080	891.315	768.968	768.968	407.500
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.700.000	0
3	PATRIMONIO	(296.958.839.56)	(300.192.194)	(308.203.766)	(318.374.751)	(310.498.515)	(13.539.675)
3.2	Patrimonio Institucional	(296.958.839.56)	(300.192.194)	(308.203.766)	(318.374.751)	(310.498.515)	(13.539.675)
3.2.1.01	Capital Institucional	11.674.380.00	11.674.380	11.674.380	11.674.380	11.674.380	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	(196.050.159.01)	(308.633.220)	(308.633.220)	(308.633.220)	(308.633.220)	(112.583.061)
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	(112.583.060.55)	(3.233.354)	(11.244.927)	(21.415.911)	(13.539.675)	99.043.386
	PASIVO + PATRIMONIO	180.007.661	184.718.245	191.532.476	194.069.291	193.377.101	13.369.440

Fuente: CVG Alucasa, noviembre 2011

Cuadro II. Estado de Resultados

[1] Código del Ente: Denominación del Ente: Órgano de adscripción: Período Presupuestario:							
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:	261.462.517	78.204.697	88.844.856	89.907.891	99.719.692	356.677.136
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	261.462.517	78.204.697	88.844.856	89.907.891	99.719.692	356.677.136
4.08.07.00.00	Menos: Descuentos, Bonificaciones y Devoluciones	265.610	70.328	67.276	67.400	80.188	892.492
	Ventas Netas	261.196.907	78.134.369	88.777.580	89.233.191	99.639.504	355.784.644
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	190.742.995	67.805.976	78.529.187	81.800.144	105.352.582	333.487.889
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	70.453.912	10.328.393	10.248.393	7.433.047	5.713.078	22.296.755
	Gastos de Operación:	56.426.037	9.166.418	13.965.668	14.437.438	21.509.814	59.079.338
	Gastos de Comercialización o de Ventas	-	-	-	-	-	-
	Gastos Generales y de Administración	56.426.037	9.166.418	13.965.668	14.437.438	21.509.814	59.079.338
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	14.027.875	1.161.975	(3.717.275)	(7.004.391)	(27.222.892)	(36.782.583)
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:	41.403.360	41.307	43.272	989.852	39.742.382	40.816.813
3.01.10.04.00	Intereses por Depósitos en Instituciones Financieras	85.330	41.307	26.272	20.365	21.414	109.358
3.01.11.05.00	Beneficios en Operaciones Cambiarias	24.954.291	-	-	-	-	-
3.01.99.01.00	Otros Ingresos Ordinarios	488	-	-	-	-	-
3.02.99.01.00	Otros Ingresos Extraordinarios	-	-	17.000	-	5.700.000	5.717.000
3.04.00.00.00	Ingresos Ajenos a la Operación	936.336	-	-	-	-	-
3.05.00.00.00	Transferencias y Donaciones	15.416.915	-	-	969.487	34.020.968	34.990.455
	Egresos:	170.046.485	4.436.635	4.337.570	4.156.446	4.643.253	17.573.904
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	236.829	123.430	83.177	139.188	107.500	453.295
4.08.00.00.00	Otros Gastos	-	-	-	-	-	-
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	2.365.825	762.945	904.359	1.061.232	1.254.712	3.983.248
4.08.02.00.00	Intereses por Operaciones financieras	7.732.996	1.982.806	1.040.545	1.155.815	1.282.842	5.462.008
4.08.06.00.00	Pérdidas Ajenas a la Operación (Detallar- incluye subsidios para precios y tarifas)	154.478.710	-	392.928	-	-	392.928
4.08.06.01.00	Pérdidas en Inventarios	-	-	-	-	-	-
4.08.06.02.00	Pérdidas en Operaciones Cambiarias	154.478.710	-	-	-	-	-
4.08.06.04.00	Pérdidas por Cuentas Incoables	-	-	392.928	-	-	392.928
4.08.08.01.03	Indemnizaciones por daños y perjuicios ocasionados por entes descentralizados con fines empresariales	-	3.360	1.984	9.576	5.291	20.211
4.08.99.01.00	Gastos Corporativos (2% I.B.)	5.229.250	1.564.094	1.914.577	1.790.635	1.992.908	7.262.214
	Otros Gastos (Detallar)	(114.615.250)	(3.233.353)	(8.011.573)	(10.170.985)	7.876.237	(13.539.674)
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	-	-	-	-	-	-
	(10) Resultado del Ejercicio	(114.615.250)	(3.233.353)	(8.011.573)	(10.170.985)	7.876.237	(13.539.674)

Fuente: CVG Alucasa, noviembre 2011

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

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

Partidas (2)	2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			0
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	(13.539.675)	(114.615.249)	(88)
Depreciación	3.983.249	2.252.073	77
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	(10.783.102)	-	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	-	-	0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-	(38.330.808)	(100)
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	27.331.631	58.126.630	(53)
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	24.951.743	149.820.900	(83)
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	-	(18.103.219)	(100)
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	-	-	0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	-	-	0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	31.943.846	39.150.328	(18)
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Adquisición de Activos Fijos	(38.922.500)	(8.360.883)	366
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	(38.922.500)	(8.360.883)	366
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo	1.957.372	4.596.203	(57)
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(5.021.282)	35.385.647	(114)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	41.219.758	5.834.111	607
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	36.198.476	41.219.758	(12)

Fuente: CVG Alucasa, noviembre 2011

Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Ente: CVG Aluminio de Carabobo, S. A.

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en Bolívares)

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	-196.050.159	-184.375.779
Resultado del período	-112.583.061	-112.583.061
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-308.633.220	-296.958.840
Resultado del período	-13.539.675	-13.539.675
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>-322.172.894</u>	<u>-310.498.514</u>

Fuente: CVG Alucasa, noviembre 2011

Cuadro V. Indicadores Financieros

Indicadores Financieros del Ente

1. Indicadores	Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2011	4. % de Variación
		2007	2008	2009	2010		
Índice de Liquidez	(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	0,97	0,38	0,44	0,21	0,19	-9%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0,87	0,51	0,53	0,36	0,32	-10%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	-5,90	-1,52	-1,12	-1,26	-1,38	9%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	-0,63	-0,40	-0,54	-0,34	-0,24	-29%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	115,42	2,09	2,51	2,65	2,61	-2%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	-2.180.876	-74.815.103	-95.306.741	-240.329.869	-290.272.214	21%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	1,00	0,74	0,44	0,39	0,04	-89%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	2.100.640	6.380.026	5.834.111	41.219.758	36.198.476	-12%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	-4.329.150	-66.113.735	-74.284.632	-18.512.859	-36.782.584	99%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-0,15	-0,81	-0,66	-0,64	-0,07	-89%

Fuente: CVG Alucasa, noviembre 2011