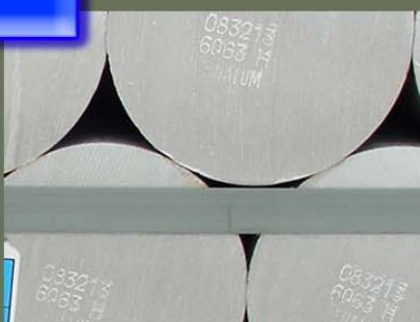




CVG Compañía Nacional de Cal, S.A.



CVG Compañía Nacional de Cal, S.A. (Conacal)

Exposición de Motivos

CVG CONACAL, empresa del Estado, tutelada por la Corporación Venezolana de Guayana, cuyo objeto es extraer, procesar y comercializar minerales, se encuentra ubicada en el Estado Anzoátegui, cuenta con una fuerza laboral de 69 trabajadores. Su gestión durante el ejercicio económico 2011, estuvo enmarcada en las líneas del Plan de la Nación, atendiendo a lineamientos del Ministerio del Poder Popular para las Industrias Básicas y Minería y Corporación Venezolana de Guayana.

Durante el año 2011, el volumen de producción de caliza en diferentes granulometrías, fue de 196.106 toneladas, dirigida a los mercados nacionales siderúrgico, de la construcción y agrícola. Contribuyó con el abastecimiento de parte de la demanda de agregados para los estados Anzoátegui, Guárico, Monagas y Bolívar.

Los resultados económicos de CVG CONACAL, para el año 2011, reflejaron utilidad de Bs. 510.428, fueron superiores a los esperados.

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	13.424.173	13.952.810	13.044.692	20.337.694	30.521.465	17.097.292
1.1	Activo Circulante	9.209.226	9.733.573	8.813.603	16.331.173	15.609.383	6.400.157
1.1.1	Activo Disponible	1.584.281	1.459.170	1.106.338	8.500.612	7.440.714	5.856.433
1.1.1.01.01	Caja	1.584.281	1.459.170	1.106.338	8.500.612	7.440.714	5.856.433
1.1.2	Activo Exigibles	311.822	425.600	285.718	524.673	614.641	302.819
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	311.822	425.600	285.718	524.673	614.641	302.819
1.1.3	Activo Realizable	7.078.731	7.487.362	7.128.983	7.063.168	7.352.836	274.105
	Inventarios de Productos Terminados	5.510.310	5.637.880	5.365.506	5.423.351	5.590.107	79.797
	Inventarios de Materiales y Suministros	1.568.421	1.849.482	1.763.477	1.639.817	1.762.729	194.308
1.1.9	Otros Activos Circulantes	234.392	361.441	292.564	242.720	201.192	(33.200)
1.2	Activo no Circulante	4.214.947	4.219.237	4.231.089	4.006.521	14.912.082	10.697.135
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	8.870.884	9.108.103	9.326.283	9.347.083	9.857.083	986.199
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	(4.655.948)	(4.888.877)	(5.095.205)	(5.340.573)	(5.636.012)	(980.064)
	Activo Fijo Neto	4.214.936	4.219.226	4.231.078	4.006.510	4.221.071	6.135
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	11	11	11	11	10.691.011	10.691.000
2	PASIVO	2.551.964	2.506.300	2.932.113	9.217.880	19.138.828	16.586.864
2.1	Pasivo Circulante	2.548.830	2.495.800	2.928.979	9.214.746	19.126.798	16.577.968
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	2.056.628	1.883.108	2.446.198	2.656.177	2.026.383	(30.245)
2.1.1.04	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	2.056.628	1.883.108	2.446.198	2.656.177	2.026.383	(30.245)
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo				5.617.300	16.308.300	16.308.300
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo				5.617.300	16.308.300	16.308.300
2.2.4.01.04	Provision para Beneficios Sociales	3.134	10.500	3.134	3.134	12.030	8.896
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	492.202	612.692	482.781	941.269	792.115	299.913
3	PATRIMONIO	10.872.209	11.446.510	10.112.579	11.119.814	11.382.637	510.428
3.2	Patrimonio Institucional						0
3.2.1.01	Capital Institucional	126.157	126.157	126.157	126.157	126.157	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	31.516	31.516	31.516	31.516	31.516	0
	Aportes por Capitalizar	4.049.868	4.049.868	4.049.868	4.049.868	4.049.868	0
	Superavit por Donación	765.424	765.424	765.424	765.424	765.424	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	5.697.211	5.899.245	5.899.245	5.899.245	5.899.245	202.034
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	202.033	574.300	(759.631)	247.606	510.428	308.395
	PASIVO + PATRIMONIO	13.424.173	13.952.810	13.044.692	20.337.694	30.521.465	17.097.292

Fuente: CVG Conacal, noviembre 2011

Cuadro II. 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:	10.459.418	3.043.391	2.178.129	4.252.731	4.705.417	14.179.668
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	10.459.418	3.043.391	2.178.129	4.252.731	4.705.417	14.179.668
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	7.636.939	1.657.261	2.915.090	2.455.980	3.190.398	10.218.729
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	2.822.479	1.386.130	- 736.961	1.796.751	1.515.019	3.960.939
	Gastos de Operación:	2.320.176	740.128	767.833	690.303	1.098.149	3.296.413
	Gastos de Comercialización o de Ventas	180.173	50.283	57.847	58.797	105.270	272.197
	Gastos Generales y de Administración	2.140.003	689.845	709.986	631.506	992.879	3.024.216
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	502.303	646.002	- 1.504.794	1.106.448	416.870	664.526
	Otros Ingresos y Egresos:						-
	Ingresos:	233.445	27.790	236.614	20.022	34.143	318.569
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	233.445	27.790	236.614	20.022	34.143	318.569
	Egresos:	292.013	94.291	70.951	119.233	168.215	452.690
4.07.00.00.00	Transferencia y Donaciones (Detallar- incluye subsidios otorgados por normas externas)	209.188	60.868	43.563	85.055	105.441	294.927
4.08.00.00.00	Otros Gastos	82.825	33.423	27.388	34.178	62.774	157.763
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	443.735	579.501	- 1.339.131	1.007.237	282.798	530.405
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	241.701				19.977	19.977
	(10) Resultado del Ejercicio	202.034	579.501	- 1.339.131	1.007.237	262.821	510.428

Fuente: CVG Conacal, 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	510.428	202.034	153
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones		-3.699	-100
Amortización de Prepagados y otras provisiones			0
Depreciación	980.064	973.146	1
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	-302.819	-186.492	62
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados		-950.037	-100
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-274.105	-205.471	33
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	33.200	72.099	-54
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido		179.946	-100
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	-10.691.000	236.229	-4.626
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	-30.245	9.067	-434
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	8.896	8.061	10
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	299.913		0
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			0
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-9.465.669	334.883	-2.927

Fuente: CVG Conacal, noviembre 2011

Cuadro IV. Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio

Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

Al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en Bolívares)

	(2) Resultados acumulados	(3) Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2009	10.670.174	10.670.174
Resultado del período	202.034	202.034
Saldo al 31 de diciembre de 2010	10.872.208	10.872.208
Resultado del período	510.428	510.428
Saldo al 31 de diciembre de 2011	11.382.636	11.382.636

Fuente: CVG Conacal, 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	1,10	1,02	1,33	0,84	0,38	-54%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	1,54	1,85	3,66	3,61	0,77	-79%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	28,86	25,03	16,77	20,20	148,18	633%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	0,31	0,39	0,05	0,02	0,10	284%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,31	0,26	0,17	0,19	0,65	241%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	1.980.620,76	2.673.944,23	5.634.523,21	6.660.394,77	4.371.071,03	-166%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	0,15	0,10	0,19	0,02	0,08	-519%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	2.975.133,36	1.401.762,83	1.395.008,29	1.584.281,01	6.308.230,90	298%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	1.236.886,25	937.807,59	1.988.467,06	202.033,84	784.900,95	-488%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	0,11	0,08	0,16	0,02	0,03	-281%

Fuente: CVG Conacal, noviembre 2011