



CVG Siderúrgica del Orinoco Alfredo Maneiro, C.A.



CVG Siderúrgica del Orinoco Alfredo Maneiro, C.A. (Sidor)

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	6.081.027.032	5.925.910.143	6.329.691.381	6.052.311.560	6.138.107.581	57.080.549
1.1	Activo Circulante	3.555.592.216	3.405.359.096	3.784.035.032	3.493.971.142	3.578.528.671	22.936.455
1.1.1	Activo Disponible	18.402.086	57.269.616	30.170.617	70.332.391	154.701.211	136.299.125
1.1.1.01.01	Caja	598.546	593.936	605.347	600.511	591.398	(7.148)
1.1.1.01.02	Bancos	10.890.367	30.774.606	17.919.372	9.416.001	38.155.302	27.264.935
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos	5.041.015	746.874	420.784	2.283.995	2.824.837	(2.216.178)
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados	5.830.552	29.998.439	16.838.791	6.492.090	37.563.079	32.032.528
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior	918.801	29.293	659.796	639.915	(2.232.613)	(2.561.414)
1.1.1.02	Inversiones Temporales	6.913.173	25.901.075	11.645.898	60.315.879	115.954.510	109.041.338
1.1.2	Activo Exigibles	1.573.930.156	1.825.212.162	2.124.115.390	1.773.368.907	1.913.281.358	339.351.202
1.1.2.01	Inversiones Financieras en Títulos y Valores a Corto Plazo	105.794.245	57.875.197	154.068.426	41.444.840	39.585.620	(66.208.624)
1.1.2.03	Cuentas Comerciales por Cobrar a Corto Plazo	344.465.347	489.943.685	417.391.062	534.188.612	602.579.742	258.114.395
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables	(664.066)	(5.231.189)	(1.293.270)	(1.293.270)	(1.293.270)	(629.204)
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar- Comerciales Netas	343.801.281	484.712.500	416.097.792	532.895.342	601.286.472	257.485.191
1.1.2.04	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	914.144.398	1.144.477.508	1.453.480.563	1.100.036.960	1.155.327.502	241.183.104
1.1.2.10	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo	210.190.233	138.146.958	100.468.609	98.991.765	117.081.764	(93.108.469)
1.1.3	Activo Realizable	1.963.259.973	1.522.877.318	1.629.749.026	1.650.269.843	1.510.546.102	(452.713.872)
	Inventarios (detallar código y denominación)	1.963.259.973	1.522.877.318	1.629.749.026	1.650.269.843	1.510.546.102	(452.713.872)
1.2	Activo no Circulante	2.525.434.817	2.520.551.047	2.545.656.349	2.558.340.418	2.559.578.911	34.144.094
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	82.360.944	82.360.944	82.360.944	82.360.944	82.360.944	0
1.2.1.01	Acciones y Participaciones de Capital a Largo Plazo	82.360.944	82.360.944	82.360.944	82.360.944	82.360.944	0
1.2.2	Cuentas y Efectos por Cobrar a Mediano y Largo Plazo	70.817.604	70.817.604	70.817.604	70.817.604	70.817.604	0
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	3.125.877.691	3.121.996.352	3.163.538.205	3.176.049.875	3.184.212.543	58.534.852
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	(1.611.998.719)	(1.650.741.976)	(1.688.672.340)	(1.727.395.015)	(1.739.997.662)	(127.998.943)
1.2.3.05.01	Activos Fijos Netos	1.513.878.972	1.471.254.377	1.474.865.864	1.448.654.860	1.444.214.881	(69.464.091)
1.2.3.05.01	Construcciones en Proceso de bienes de Dominio Privado	829.843.011	867.707.574	889.669.028	929.958.178	936.106.806	106.263.796
1.2.4	Activo Intangible	73.546.628	74.633.362	75.576.193	75.592.588	75.592.588	2.045.960
2.2.5.02	menos: Amortización Acumulada de Activos Intangibles	(48.611.294)	(50.021.765)	(51.432.236)	(52.842.707)	(53.312.864)	(4.701.571)
	Activo Intangible Neto	24.935.335	24.611.597	24.143.957	22.749.881	22.279.724	(2.655.611)
	Cargos Diferidos	3.127.721	3.127.721	3.127.721	3.127.721	3.127.721	0
1.2.9	Otros Activos no Circulantes (Detallar Código y Denominación)	671.230	671.230	671.230	671.230	671.230	0
2	PASIVO	4.431.835.787	4.766.079.727	5.455.479.019	5.805.495.362	6.028.390.877	1.596.455.190
2.1	Pasivo Circulante	2.732.055.061	3.060.134.496	3.754.168.425	3.863.085.116	4.076.269.854	1.344.214.792
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo	2.334.431.370	2.548.381.090	3.107.347.781	3.161.880.050	3.292.759.332	958.327.962
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	2.066.475.139	2.280.664.802	2.693.592.730	3.003.306.835	3.142.176.866	1.075.701.727
2.1.2	Deuda Pública a Corto Plazo	267.956.231	267.716.288	413.755.051	158.573.215	150.582.466	(117.373.765)
2.2.4.01.09	Otras Provisiones	380.300.339	490.686.434	617.404.864	680.399.256	761.362.205	381.061.865
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	17.323.352	21.069.371	29.415.780	20.805.810	22.149.317	4.924.965
2.2	Pasivo no Circulante	1.699.880.726	1.699.945.231	1.701.310.594	1.942.410.246	1.952.121.123	252.240.398
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	24.351.730	23.969.507	23.396.173	22.822.839	22.631.727	(1.720.002)
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	339.530.660	343.871.166	342.936.789	344.320.072	344.898.763	5.368.103
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Prestamos por Pagar a Largo Plazo	339.530.660	343.871.166	342.936.789	344.320.072	344.898.763	5.368.103
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	1.335.998.336	1.332.104.558	1.334.977.633	1.575.267.335	1.584.590.633	248.592.297
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	829.801.960	829.123.535	827.283.501	1.054.315.632	1.063.066.573	233.184.613
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes	506.096.376	502.981.023	507.694.131	520.951.703	521.504.060	15.407.684
3	PATRIMONIO	1.649.091.245	1.165.830.416	874.212.361	246.816.198	109.716.604	(1.539.374.641)
3.2	Patrimonio Institucional	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	0
3.2.1.01	Capital Institucional	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	711.181.412	0
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	83.867.185	83.867.185	83.867.185	83.867.185	83.867.185	0
3.2.5.01	Resultados Acumulados	854.042.648	370.781.819	79.163.764	(548.232.399)	(685.331.993)	(1.539.374.641)
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	57.459.158	483.260.830	(774.878.884)	(1.402.275.047)	(1.539.374.641)	(1.596.833.799)
	PASIVO + PATRIMONIO	6.081.027.032	5.925.910.143	6.329.691.381	6.052.311.560	6.138.107.581	57.080.549

Fuente: Sidor, 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:						-
3.03.01.00.00	Venta Bruta de Bienes (Detallar)	4.926.551.669	1.982.174.713	1.942.373.734	1.833.168.018	673.079.924	6.430.796.388
	Ventas Netas	4.926.551.669	1.982.174.713	1.942.373.734	1.833.168.018	673.079.924	6.430.796.388
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	- 4.206.308.487	- 2.121.187.134	- 1.869.737.416	- 2.095.005.391	- 685.000.408	- 6.770.930.349
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	720.243.181	- 139.012.421	72.636.318	- 261.837.373	- 11.920.484	- 340.133.961
	Gastos de Operación:						-
	Gastos de Comercialización o de Ventas	- 229.051.492	- 147.780.700	- 136.683.288	- 139.596.839	- 53.971.132	- 478.031.958
	Gastos Generales y de Administración	- 321.759.376	- 89.331.304	- 109.422.965	- 127.655.219	- 40.427.529	- 366.837.017
	Impuestos Indirectos	-	-	-	-	-	-
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	169.432.312	- 376.124.425	- 173.469.935	- 529.089.431	- 106.319.145	- 1.185.002.935
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	103.522.918	24.562.380	12.043.260	23.214.044	9.233.286	89.052.969
4.08.00.00.00	Otros Gastos	- 143.298.264	- 53.657.753	- 51.541.250	- 47.701.344	- 15.483.275	- 168.383.623
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	- 161.336.752	- 40.153.728	- 40.173.952	- 40.133.146	- 13.072.804	- 133.533.629
	Intereses	- 90.294.934	- 43.169.313	- 39.369.027	- 43.328.475	- 8.857.880	- 134.724.695
	Otros Gastos (Detallar)	23.935.524	5.282.009	892.852	9.642.187	2.599.776	13.217.272
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	- 98.039.195	- 483.260.830	- 291.618.053	- 627.396.165	- 137.099.594	- 1.539.374.641
4.08.06.07.00	Impuestos Directos	155.488.353	-	-	-	-	-
	(10) Resultado del Ejercicio	57.459.158	- 483.260.830	- 291.618.053	- 627.396.165	- 137.099.594	- 1.539.374.641

Fuente: Sidor, 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	(1.539.374.641)	57.459.158	(2.779)
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto			0
Provisto por Actividades Operativas:			0
Amortización de plan de Jubilación e indemnizaciones	340.320.716	270.236.999	26
Amortización de Prepagados y otras provisiones	(7.524.856)	14.398.362	(152)
Depreciación	133.533.629	161.336.752	(17)
Participación patrimonial de las inversiones en Acciones	0	0	0
Pagos de indemnizaciones Sociales y Plan de Jubilación	(91.199.609)	(66.293.892)	38
Cambios Netos en Operaciones de Activos y Pasivos:	0	0	0
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar a Clientes	(257.536.939)	(123.517.870)	109
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados	0	0	0
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	460.290.476	(824.474.166)	(156)
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido	0	0	0
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	(81.866.011)	(369.425.538)	(78)
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	1.075.701.727	660.181.914	63
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales	365.125.371	89.868.810	306
Aumento (Disminuciones) créditos diferidos y otros pasivos	13.687.682	2.869.253	377
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta	4.824.964	(151.897.237)	(103)
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	415.982.510	(279.257.455)	(249)
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversion			
Adquisición de Activos Fijos	(167.677.723)	(196.220.804)	(15)
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversion	(167.677.723)	(196.220.804)	(15)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Finanzieras			
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	(112.005.662)	410.914.277	(127)
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	(112.005.662)	410.914.277	(127)
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	136.299.124	(64.563.982)	(311)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	18.402.086	82.966.068	(78)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	154.701.210	18.402.086	741

Fuente: Sidor, 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)

	<u>(2) Resultados acumulados</u>	<u>(3) Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	796.583.490	1.591.632.087
Resultado del período	57.459.158	57.459.158
Saldo al 31 de diciembre de 2010	854.042.648	1.649.091.245
Resultado del período	-1.539.374.641	-1.539.374.641
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-685.331.993	109.716.604

Fuente: Sidor, noviembre 2011

Cuadro V. Indicadores Financieros

Fórmulas	2. Real				3. Último Estimado 2011	4. % de Variación	
	2007	2008	2009	2010			
(Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	1,06	0,81	0,69	0,58	0,51	-13%	
(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	1,97	2,03	1,36	1,30	0,88	-33%	
(Pasivo Circulante / Capital Neto)	1,13	0,56	1,08	1,66	37,15	2143%	
(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	1,10	0,60	0,94	1,03	17,79	1626%	
(Pasivo Total / Activo Total)	0,53	0,54	0,67	0,73	0,98	35%	
Activo Circulante - Pasivo Circulante	1.137.173.463	1.269.863.012	623.417.320	823.537.154	- 497.741.183	-160%	
Utilidad Neta / Patrimonio	0,14	0,06	-	0,39	-	14,03	-40368%
Activo Disponible	433.649.111	228.138.141	82.966.068	18.402.086	154.701.211	741%	
Resultado de Operación	1.873.935.651	143.423.172	-	623.348.794	57.459.158	- 1.539.374.641	-2779%
(Utilidad Neta / Activo Total)	0,06	0,03	-	0,13	0,01	-	-2754%

Fuente: Sidor, noviembre 2011