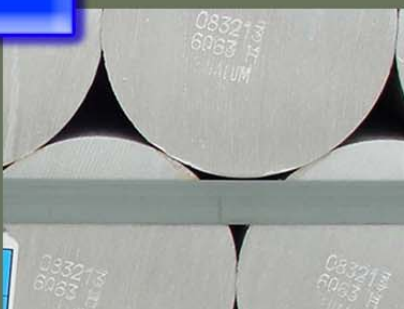




CVG Bauxilum, C.A



CVG Bauxilum, C.A. (CVG Bauxilum)

Cuadro I. Balance General

Balance General							
(En Bolíveres)							
C U E N T A S		Real al 31/12/2010	2011				Variación Anual
Código	Denominación		Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]
1	ACTIVO	3.709.489.877	3.904.629.775	4.026.377.756	4.294.195.171	4.464.527.484	755.037.607
1.1	Activo Circulante	2.709.601.451	2.897.787.239	2.975.150.280	3.210.997.220	3.283.763.158	574.161.707
1.1.1	Activo Disponible	4.604.719	14.873.067	2.740.642	11.312.410	13.912.347	9.307.628
1.1.1.01.01	Caja	4.604.719	14.873.067	2.740.642	11.312.410	13.912.347	9.307.628
1.1.1.01.02	Bancos						
1.1.1.01.02.01	Bancos Públicos						
1.1.1.01.02.02	Bancos Privados						
1.1.1.01.02.03	Bancos del Exterior						
1.1.1.02	Inversiones Temporales						
1.1.2	Activo Exigibles	2.043.700.812	2.160.576.470	2.200.557.077	2.368.515.043	2.509.219.040	465.518.229
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	2.043.700.812	2.160.576.470	2.200.557.077	2.368.515.043	2.509.219.040	465.518.229
2.2.4.01.01	menos: Provisión para cuentas incobrables						
1.1.2.04	Cuentas a Cobrar Comerciales Netas						
1.1.2.05	Otras Cuentas por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.10	Efectos Comerciales por Cobrar a Corto Plazo						
1.1.2.11	Anticipos a Proveedores a Corto Plazo						
1.1.2.19	Anticipos a Contratistas por Contratos a Corto Plazo						
1.1.2.19	Rentas por Rcaudar a Corto Plazo						
1.1.3	Activo Realizable	661.261.089	697.047.677	755.882.403	822.238.664	759.131.771	97.870.682
	Inventarios (detallar código y denominación)						
1.1.9	Otros Activos Circulantes	34.831	25.290.025	15.970.158	8.931.103	1.500.000	1.465.169
1.2	Activo no Circulante	999.888.427	1.006.842.536	1.051.227.476	1.083.197.952	1.180.764.326	180.875.899
1.2.1	Inversiones Financieras a Largo Plazo	26.406.528	17.230.382	3.206.125	19.656.908	24.003.729	-2.402.799
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						
1.3.3	Activo Fijo Bruto (Propiedad, Planta y Equipo)	614.004.536	620.419.333	627.477.498	629.545.644	855.895.518	241.890.981
2.2.5.01	menos: Depreciación Acumulada de Bienes de Uso	260.442.737	265.887.126	271.381.957	276.917.902	283.335.073	22.892.336
1.2.3.01.01	Activo Fijo Neto	353.561.800	354.532.207	356.095.540	352.627.742	572.560.444	218.998.645
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	89.531.570	89.429.971	105.727.344	112.442.226	89.531.570	
1.2.3.01.19	Otros Bienes de Uso						
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)	530.388.530	545.649.976	586.198.467	598.471.075	494.668.583	-35.719.947
	Revaluación de Activos						
2	PASIVO	3.543.840.649	4.134.344.584	4.479.607.043	4.989.573.476	5.320.885.277	1.777.044.628
2.1	Pasivo Circulante	1.953.933.375	2.399.206.622	2.716.591.584	2.987.533.770	3.104.316.934	1.150.383.559
2.1.1	Cuentas y Efectos por Pagar a Corto Plazo						
2.1.1.04	Efectos por Pagar a Corto Plazo	1.057.809.512	1.396.135.658	1.540.654.347	1.749.008.946	1.718.036.737	660.227.226
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 Despidos						
2.2.4.01.03	Provisión para Pérdida en el Inventario						
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						
2.2.4.02	Reservas Técnicas						
2.1.9.09	Otros Pasivos Circulantes	895.805.863	1.002.752.964	1.175.619.238	1.238.206.824	1.385.962.197	490.156.333
2.2	Pasivo no Circulante	1.589.907.274	1.735.137.962	1.763.015.458	2.002.039.706	2.216.568.343	626.661.069
2.2.1.02	Efectos por Pagar a Mediano y Largo Plazo	1.589.907.274	1.735.137.962	1.763.015.458	2.002.039.706	2.216.568.343	626.661.069
2.2.2	Deuda Pública a Largo Plazo	1.222.103.717	1.340.432.196	1.316.198.471	1.555.741.569	1.719.538.857	497.435.140
2.2.2.02	Deuda Pública Interna por Préstamos por Pagar a Largo Plazo	1.222.103.717	1.340.432.196	1.316.198.471	1.555.741.569	1.719.538.857	497.435.140
2.2.2.04	Deuda Pública Externa por Préstamos por Pagar a Largo Plazo						
2.2.4	Provisiones Acumuladas y Reservas Técnicas	367.803.557	394.705.766	446.816.987	446.298.137	497.029.487	129.225.929
2.2.4.01.04	Provisión para Beneficios Sociales	367.803.557	394.705.766	446.816.987	446.298.137	497.029.487	129.225.929
2.2.4.01.09	Otras Provisiones						
2.2.9.09	Otros Pasivos no Circulantes						
3	PATRIMONIO	165.649.228	-229.714.810	-453.229.287	-695.378.305	-856.357.793	-1.022.007.021
3.2	Patrimonio Institucional	286.784.150	286.784.150	286.784.150	286.784.150	286.784.150	
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						
	Capitalización de la Deuda con la República						
3.2.3.01	Reservas Legales y Estatutarias	16.977.386	16.977.386	16.977.386	16.977.386	16.977.386	
	Revaluación de Activos	126.275.348	126.275.348	126.275.348	126.275.348	126.275.348	
3.2.5.01	Resultados Acumulados	-678.089.240	-264.387.656	-264.387.656	-264.387.656	-264.387.656	413.701.585
3.2.5.02	Resultados del Ejercicio	413.701.584	-395.364.039	-618.878.515	-861.027.534	-1.022.007.021	-1.435.708.606
3.2.2.02.01	Ajuste por Diferencial Cambiario						
3.2.2.02.02	Donaciones de Capital Internas						
	Donaciones de Capital Externas						
	PASIVO + PATRIMONIO	3.709.489.877	3.904.629.775	4.026.377.756	4.294.195.171	4.464.527.484	755.037.607

Fuente: CVG Bauxilum, 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)	1.341.369.668	387.534.380	332.668.137	406.755.787	446.797.598	1.573.755.901
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						
	Ventas Netas						
	Costo de Ventas de Bienes y Servicios	1.116.468.059	393.092.886	405.628.787	495.280.068	428.095.362	1.722.097.104
	Resultado Bruto (Utilidad Bruta en Operación)	224.901.609	-5.558.507	-72.960.650	-88.524.282	18.702.236	-148.341.203
	Gastos de Operación:						
	Gastos de Comercialización o de Ventas						
	Gastos Generales y de Administración	137.433.941	43.540.920	43.107.701	42.133.159	41.992.396	170.774.176
	Impuestos Indirectos						
	Resultado de Operación (Utilidad en Operación)	87.467.668	-49.099.427	-116.068.351	-130.657.440	-23.290.160	-319.115.379
	Otros Ingresos y Egresos:						
	Ingresos:						
3.04.00.00.00	Ingreso Ajeno a la Operación (Detallar-Incluye Subsidios para Precios y Tarifas)	70.589.978	15.019.225	15.274.836	33.724.181	24.431.344	88.449.585
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)						
4.08.00.00.00	Otros Gastos						
4.08.01.00.00	Depreciación y Amortización	16.633.223	4.144.908	4.199.352	4.236.972	5.242.554	17.823.785
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	-434.110.838	66.895.633	54.212.844	41.021.799	52.715.675	214.845.952
	Intereses						
	Deuda Interna						
	Deuda Externa						
	Otros Gastos Financieros	-434.110.838	66.895.633	54.212.844	41.021.799	52.715.675	214.845.952
	Otros Gastos (Detallar)	161.833.676	290.243.295	64.308.765	99.956.988	104.162.442	558.671.490
	Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	413.701.584	-395.364.039	-223.514.477	-242.149.018	-160.979.487	-1.022.007.021
4.08.06.07.00	Impuestos Directos						
	(10) Resultado del Ejercicio	413.701.584	-395.364.039	-223.514.477	-242.149.018	-160.979.487	-1.022.007.021

Fuente: CVG Bauxilum, noviembre 2011

Cuadro III. Estado de Flujo de Efectivo

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

Partidas (2)	2011 (3)	2010 (4)	Variación % (5)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas:			
Utilidad antes de impuesto del Ejercicio	-1.022.007.021	413.701.584	-347
Ajustes para conciliar la Utilidad y el Efectivo Neto Provisto por Actividades Operativas:			
Amortizacion de plan de Jubilación e indemnizaciones			
Amortizacion de Prepagados y otras provisiones			
Depreciacion	22.892.336	21.511.279	6
Participacion 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	-465.518.229	-1.232.407.350	-62
(Aumento) Disminuciones de Cuentas por Cobrar Empleados			
(Aumento) Disminuciones de Inventarios	-97.870.682	-95.485.781	2
(Aumento) Disminuciones Seguros Pagados por Anticipado			
(Aumento) Disminuciones Impuesto Retenido			
(Aumento) Disminuciones Otros Activos	36.657.577	-448.612.206	-108
Aumento (Disminuciones) Cuentas por Pagar Comerciales	660.227.226	265.002.669	149
Aumento (Disminuciones) Pasivos Laborales			
Aumento (Disminuciones) creditos diferidos y otros pasivos	490.156.333	480.065.333	2
Aumento (Disminuciones) Impuesto Sobre La Renta			
Efectivo Neto Provisto (Aplicado) por Actividades Operativas	-375.462.460	-768.673.153	-51
Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversion			
Adquisicion de Activos Fijos	-241.890.981	-33.824.186	615
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversion	-241.890.981	-33.824.186	615
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financieras			
Aumento de Cuentas por pagar a largo Plazo			
Aumento de Prestamos par pagar a largo plazo	626.661.070	681.846.118	-8
Efectivo Neto Provisto por Actividades Financieras	626.661.070	681.846.118	-8
Aumento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	9.307.629	-120.651.221	-108
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	4.604.719	125.255.940	-96
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Cierre del Ejercicio	13.912.347	4.604.719	202

Fuente: CVG Bauxilum, 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	-678.089.240	-248.052.356
Resultado del período	413.701.585	413.701.585
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-264.387.656	165.649.228
Resultado del período	-1.022.007.021	-1.022.007.021
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-1.286.394.677	-856.357.793

Fuente: CVG Bauxilum, 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	1,84	0,83	0,60	1,05	0,81	-23%
Índice de Solvencia	(Activo Circulante / Pasivo Circulante)	3,28	1,51	1,02	1,39	1,06	-24%
Endeudamiento a Corto Plazo	(Pasivo Circulante / Capital Neto)	1,14	3,37	4,72	6,81	1,08	-84%
Endeudamiento a Largo Plazo	(Pasivo a Largo Plazo / Capital Neto)	1,82	1,70	3,20	5,54	7,73	40%
Índice de Solidez	(Pasivo Total / Activo Total)	0,70	0,71	1,12	0,96	1,19	24%
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	746.826.745,00	496.875,45	28.637.946,00	755.668,18	179.446.224,00	23647%
Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-	0,09	3,44	2,50	-	-148%
Saldo de Caja al Final del Período	Activo Disponible	42.510.239,00	1.321.099,40	125.255.940,00	4.604.719,00	13.912.347,00	202%
Utilidad Operativa	Resultado de Operación	185.063.893,60	13.277.665,34	- 668.512.396,00	87.467.668,00	- 319.115.379,00	-465%
Índice de Rentabilidad	(Utilidad Neta / Activo Total)	-	0,03	-	0,11	-	-305%

Fuente: CVG Bauxilum, noviembre 2011