



INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN

Octubre – Diciembre 2005

Con **Chávez**
Gobernamos
TODOS

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Producción

Para el cuarto trimestre del año, la producción de alúmina calcinada fue de 482.035 t, lográndose un eficacia de 95% respecto a la meta establecida, afectada principalmente por la baja fracción molar de cáustica, bajo consumo de licor de dilución en el proceso, parada general por falla eléctrica durante el mes de octubre, retraso en la entrega de soda cáustica y fallas ocurridas en lo filtros de disco del área 58.

En relación a la explotación en la Mina, durante el período se produjeron 2.320.903 t de bauxita registrándose una eficacia de 136% respecto a la meta prevista. En comparación al mismo período del año 2004, se observa una variación de 17% (2.320.903 t Vs 1.979.860 t) gracias a las mejoras en el proceso productivo.

Consumo Específicos

El índice de consumo de bauxita promedio para el período octubre – diciembre fue de 2,41 t/t alúmina, para un cumplimiento de 100% del valor programado.

El índice de consumo promedio de soda cáustica registra un cumplimiento de 93% respecto al plan, reflejando una mejora considerable respecto a los meses anteriores, producto de una operación estable de los tanques superespesadores y a la reducción considerable de las pérdidas por los canales. Para el mes de diciembre se observa una considerable mejora de 68% en comparación a junio, siendo este el mes de mayor desviación en todo el año.

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Ventas

El plan de ventas de alúmina del período se cumplió en un 94%, despachándose 477.054 t, de las cuales se destinaron 326.597 t (68%) al mercado nacional, dirigidas 314.187 t a las empresa hermanas reductoras de aluminio primario CVG Alcasa y CVG Venalum y 12.410 a clientes menores, al mercado de exportación se despacharon 150.457 t (32%).

El precio promedio de venta fue 261,07 \$/t, superior en 19 \$/t al precio establecido en el presupuesto, como resultado de mayores precios de referencia del aluminio en el LME y un incremento en la demanda mundial de alúmina calcinada.

Con relación al plan de ventas de bauxita, durante el período se vendieron 1.000 t de bauxita a la empresa nacional Ferralca, destinadas a la producción de sulfato de aluminio utilizado para el tratamiento y purificación de agua, la causa de esta baja ejecución fue la reprogramación en el programa de despacho del cliente quien presentó problemas operativos en sus instalaciones. La desviación presentada en el programa de producción de bauxita para el período julio-septiembre, ocasionó la redefinición del programa de exportación con el fin de garantizar la continuidad operativa de la planta de alúmina en Matanzas, por lo cual se reprogramaron para el año 2006 las 186.500 t de bauxita originalmente previstas para ser exportadas.

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Inversiones

Fueron ejecutadas inversiones por un monto de 15.647 millones de bolívares, de las cuales el 54% corresponden a inversiones operativas, 33% al proyecto de modernización, 11% a inversiones ambientales y 2% a inversiones de sostenimiento.

Gestión Social

Respecto a la Gestión Social durante el período se invirtieron 2.505 millones de bolívares, de los cuales 42% corresponden a infraestructura, 26% al sector salud, 25% a donaciones y contribuciones, 2% a la formación ocupación productiva, 1% a la formulación de proyectos productivos, 0,9% a la Misión Barrio Adentro y Misión Ribas.

Aporte Fiscal

Las contribuciones al Estado durante el trimestre fueron de 13.264 millones de bolívares, mediante el pago de obligaciones fiscales, por concepto de: IVA, 6.148 MMBs equivalente al 46%, Impuestos de Nacionalización, 5.368 MMBs equivalente al 40%, Impuesto de Explotación, 1.657 MMBs equivalente al 12% y otros Impuestos, 91 MMBs equivalentes al 0,7%.

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Resultados Financieros

El estado de ganancias y pérdidas históricos, refleja una ganancia operativa de 77.268 millones de bolívares, superior en 11.996 millones de bolívares (18%) a los previstos en el presupuesto, debido a una menor ejecución en los gastos. La ganancia neta para el período fue de 71.469 millones de bolívares, superando en 25.091 millones de bolívares los resultados programados en el presupuesto, como resultado de mayores ingresos por intereses de mora e intereses sobre colocaciones.

En el mes se observa un déficit en el flujo de caja de 20.371 millones de bolívares, debido a menores ingresos operacionales por la desviación de 7.242 millones de bolívares en las cobranzas nacionales y de exportación y mayores egresos operacionales por 15.387 millones de bolívares, por incremento en los costos de materia prima, gastos de personal y costo de proveedores de bienes y servicios.

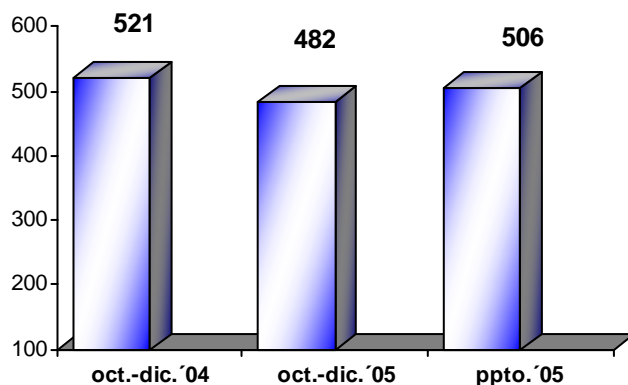
A la fecha de cierre, se observa en el balance general un incremento en las cuentas por cobrar de 90.432 millones de bolívares, debido a la facturación correspondiente al mes de diciembre de CVG Venalum por un monto aproximado de 50.514 millones de bolívares y al cobro pendiente del mes de noviembre de 33.378 millones de bolívares. Las cuentas por pagar aumentaron en 96.034 millones de bolívares, principalmente por el registro de liquidación de los pasivos del Convenio Pechiney y al diferimiento de pagos a proveedores nacionales y extranjeros.

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

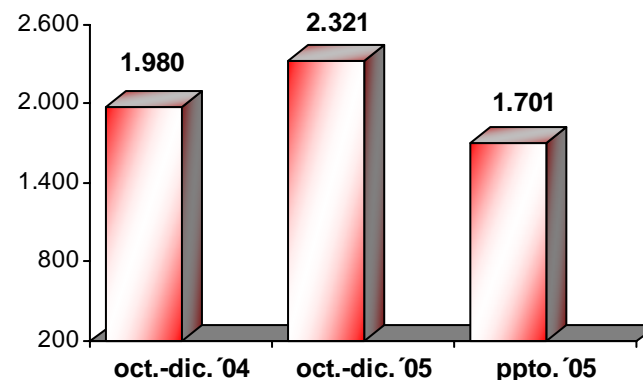
Producción

Producto	Unidad de Medida	Período Octubre - Diciembre 2005		Acumulado 2005	Período Octubre - Diciembre 2004
		Plan	Real		
Alúmina Calcinada	t	505.843	482.035	1.926.813	520.865
Bauxita	t	1.701.317	2.320.903	5.183.442	1.979.860

**Alúmina
(mt)**



**Bauxita
(mt)**

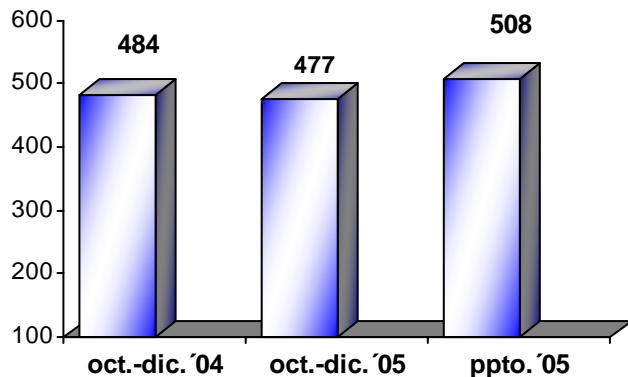


Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

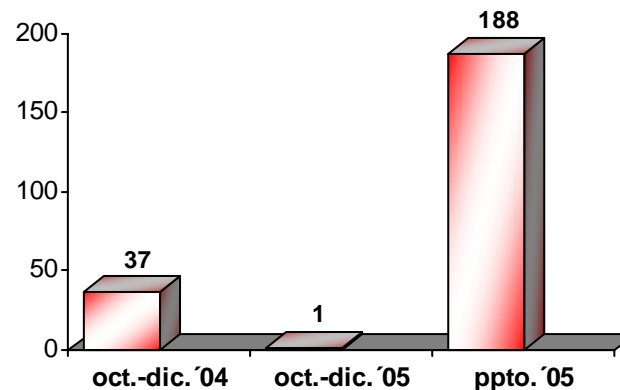
Ventas

Producto	Unidad de Medida	Período Octubre - Diciembre 2005		Acumulado 2005	Período Octubre - Diciembre 2004
		Plan	Real		
Alúmina Calcinada	t	507.985	477.054	1.942.327	483.598
Mercado Nacional	t	332.985	326.597	1.284.479	310.177
Mercado Exportación	t	175.000	150.457	657.848	173.421
Bauxita	t	187.500	1.000	11.324	37.168

**Alúmina
(mt)**



**Bauxita
(mt)**



Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Proyectos de Inversión (MMBs)

Conceptos: Inversiones	Período Octubre - Diciembre 2005		Acumulado 2005	Período Octubre - Diciembre 2004
	Plan	Real		
Sostenimiento	2.347	341	1.405	6.015
Ambientales	1.952	1.673	3.857	2.578
Operativas	12.478	8.464	25.559	13.277
Pechiney	40.142	5.169	50.479	10.491
Total Inversiones	56.919	15.647	81.301	32.360

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Gestión Social (MMBs)

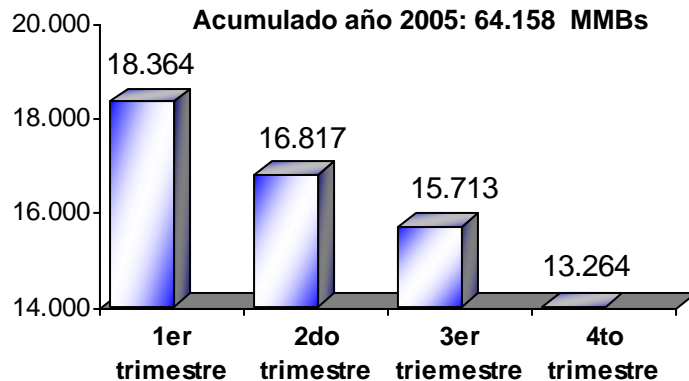
Actividad o concepto	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total Cuarto Trimestre	Total año 2005
EDUCACION	21,3	21,3	21,3	63,8	255,0
INFRAESTRUCTURA	0,0	16,4	1.034,2	1.050,6	1.288,2
DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	111,7	82,5	443,9	638,1	1.260,2
FORMACION OCUPACION PRODUCTIVA	14,5	14,5	29,7	58,6	96,6
SALUD	222,3	219,7	191,4	633,4	1.788,4
FORMULACION PROYECTOS PRODUCTIVOS	14,1	12,7	0,0	26,7	298,9
MISION BARRIO ADENTRO	8,7	8,7	0,0	17,5	253,0
OPERATIVOS MEDICOS	6,7	4,3	0,8	11,8	110,3
MISION ROBINSON	4,5	0,0	0,0	4,5	13,7
MISION RIBAS	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2
DESARROLO INTEGRAL COMUNITARIO	0,0	0,0	0,0	0,0	13,9
TOTAL	403,7	380,1	1.721,3	2.505,1	5.378,4

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Contribuciones al Estado y la Región (MMBs)

Conceptos	Período	Monto cancelado
<u>Impuestos Nacionales y Municipales</u>		
• Impuesto al Valor Agregado	Octubre - Diciembre '05	6.148
• Débito Bancario		61
• Aduanas		5.368
• Otros		1.687
Derecho Inmobiliario		31
Impuesto de Explotación		1.657
Total		13.264

Comportamiento mensual (MMBs)



Concepto	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total IV Trimest. '05
Impuesto al Valor Agregado	1.609	2.778	1.762	6.148
Debito Bancario	11,1	21,6	27,8	61
Aduanas	2.097	1.500	1.770	5.368
Otros:	478,3	745,1	463,8	1.687
Derecho Inmobiliario	10,2	10,2	10,2	31
Impuesto de Explotación	468,2	735,0	453,7	1.657
Total	4.195,3	5.044,5	4.024,0	13.263,9

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Estado de Resultados Histórico (MMBs)

	Cuarto trimestre 2005			Acumulado 2005		
	Real	Ppto.	Variac.	Real	Ppto.	Variac.
Ventas netas	267.935	273.913	(5.978)	1.020.704	1.038.546	(17.842)
- Costo de ventas	(168.024)	(192.369)	24.345	(630.092)	(690.028)	59.936
Ganancia (pérdida) bruta	99.911	81.544	18.367	390.612	348.518	42.094
- Gastos de admón y ventas	(22.643)	(16.272)	(6.371)	(63.198)	(61.409)	(1.789)
Ganancia (pérd.) en operaciones	77.268	65.272	11.996	327.414	287.109	40.305
Ingreso (costo) financiero integral	(11.053)	(10.247)	(806)	(46.029)	(46.093)	64
- Ingresos (egresos) financieros netos	(10.530)	(10.247)	(283)	(36.199)	(37.053)	854
- Fluctuación cambiaria neta	(523)	0	(523)	(9.830)	(9.040)	(789)
Otros Ingresos (deducciones)	5.253	(5.789)	11.042	13.743	(22.088)	35.832
- Por servicios de la C.V.G.	(4.019)	(4.109)	90	(15.311)	(15.577)	267
- Otros netos	9.272	(1.680)	10.952	29.054	(6.511)	35.565
Utilidad (pérdida) antes impuesto	71.469	49.236	22.233	295.129	218.928	76.201
Impuesto	0	(2.859)	2.859	0	(7.624)	7.624
Utilidad (pérdida) neta	71.469	46.378	25.091	295.129	211.304	83.825

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Flujo de Caja (MMBs)

Descripción	Mes: Diciembre 2005				Acumulado a la Fecha			
	Real	Ppto	Variac. Abs.	Variac. %	Real	Ppto	Variac.	Variac. %
Ingresos Operacionales	82.764	90.006	(7.242)	(8)	909.074	1.028.189	(119.115)	(12)
Ingresos no Operacionales	864	14.017	(13.153)	(94)	78.902	75.075	3.827	5
Total Ingresos	83.628	104.023	(20.395)	(20)	987.976	1.103.264	(115.288)	(10)
Egresos Operacionales	82.636	67.249	15.387	23	744.062	892.688	(148.626)	(17)
Egresos no Operacionales	21.363	35.670	(14.307)	(40)	245.483	228.008	17.475	8
Total Otros Egresos	103.999	102.919	1.080	1	989.545	1.120.696	(131.151)	(12)
Superavit (Déficit) del mes	(20.371)	1.104	(21.475)	(1.945)	(1.569)	(17.432)	15.863	(91)
Disponibilidad Inicial	45.285	10.478	34.807	332	26.482	29.014	(2.532)	(9)
Disponibilidad Final	24.913	11.582	13.331	115	24.913	11.582	13.331	115
Efectivo Restringido	3.947	-	3.947	-	3.947	-	3.947	-
Disponibilidad Real	20.966	11.582	9.384	81	20.966	11.582	9.384	81

Gestión Trimestral Octubre – Diciembre 2005

Balance General Histórico (MMBs)

	Cuarto Trimestre 2005			Cierre Cuarto Trimestre 2005		
	Real	Ppto.	Variac.	Real	Ppto.	Variac.
Activo	45.756	13.915	31.841	1.218.855	1.164.713	54.142
Efectivo y equivalente de efectivo	(41.293)	(53.461)	12.169	16.129	11.582	4.547
Documentos y cuentas por cobrar	14.048	659	13.389	343.226	252.794	90.432
Inventarios netos	67.138	37.961	29.176	362.281	366.204	(3.922)
Gastos pagados por anticipado	(2.689)	0	(2.689)	0	3.641	(3.641)
Inversiones en compañías afiliadas y otras	(3.984)	0	(3.984)	(874)	(503)	(371)
Propiedad planta y equipo (neto)	5.549	25.191	(19.642)	408.508	454.693	(46.185)
Otros activos	6.986	3.564	3.422	89.585	76.302	13.283
						0
Pasivo	(25.713)	(32.464)	6.752	646.252	657.056	(10.804)
Documentos y cuentas por pagar	77.477	(49.756)	127.233	173.489	77.455	96.034
Impuestos por pagar	(23.745)	2.859	(26.604)	0	31.370	(31.370)
Porción circulante de la deuda a L.P. y cttos. ventas a futuro	23.255	53.912	(30.657)	33.291	62.529	(29.239)
Prestaciones sociales (netas)	(479)	2.221	(2.701)	52.834	55.624	(2.790)
Deuda L.P.	(26.932)	(48.662)	21.730	241.738	244.110	(2.372)
Otros pasivos	(75.289)	6.962	(82.251)	144.900	185.968	(41.068)
						0
Patrimonio	71.470	46.379	25.091	572.603	507.657	64.946
Capital social	0	0	0	262.784	262.784	0
Aporte por capitalizar	0	0	0	237.638	237.638	0
Reserva legal	0	0	0	358	358	(0)
Superavit (Déficit) del ejercicio	71.470	46.379	25.091	295.128	230.179	64.949
Superavit (Déficit) acumulado	0	0	0	(223.306)	(223.303)	(3)
Total Pasivo y Patrimonio	45.756	13.915	31.841	1.218.855	1.164.713	54.142