



Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Producción

Durante el primer trimestre del año, la producción de alúmina calcinada fue de 475.319 t, alcanzándose una eficacia de 95% respecto a la meta establecida en el presupuesto (498.600 t), debido a fallas operativas en los calcinadores 2 y 101, falla eléctrica en el recuperador de bauxita ocurrida en el mes de enero, operación con alto amperaje en los transportadores de cadenas de las unidades 2 y 101 de calcinación, disparo del rastrillo del tanque espesador terciario 111, fallas en bombas serie 203 del área de precipitación (41) y la no disponibilidad de filtros en el área de oxalato (55).

En relación a la explotación en la Mina, durante el período se produjeron 1.111.794 t de bauxita registrándose una eficacia de 114% respecto a la meta prevista. En comparación al mismo período del año 2005, se logró una variación de 42% (1.111.794 t Vs 781.431 t) gracias a la continuidad en las mejoras operativas del proceso productivo.

Consumo Específicos

Los índices de consumo de bauxita y soda cáustica promedio para el período enero – marzo fue de 2,39 t/t y 47,33 kg/t respectivamente, para un cumplimiento de 100% respecto al valor programado. Durante el mes de marzo se logró alcanzar el consumo específico de soda cáustica más bajo en los últimos dos años, al mantenerse controladas las pérdidas solubles con lodo y mejoras en la operación de los tanques superespesadores, reduciéndose de esta manera los reboses de soda cáustica.

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Ventas

El plan de ventas de alúmina para el período registro una eficacia de 94%, despachándose 469.744 t, de las cuales se destinaron 293.195 t (62%) al mercado nacional, dirigidas 278.611 t a las empresa hermanas reductoras de aluminio primario CVG Alcasa y CVG Venalum y 14.584 t a clientes menores, al mercado de exportación se despacharon 176.548 t (38%)

El precio promedio de venta fue 300,88 \$/t, superior en 73 \$/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 1.837 t de bauxita a la empresa nacional Ferralca, destinadas a la producción de sulfato de aluminio utilizado para el tratamiento y purificación de agua, esta baja ejecución se debe a los problemas de transporte que ha presentado la empresa Ferralca lo cual ha impedido el retiro del material.

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Inversiones

Las inversiones fueron ejecutadas por un monto de 10.623 millones de bolívares, de las cuales el 56% corresponden a inversiones operativas, 38% al proyecto de modernización, 5% a inversiones ambientales y 1% a inversiones de sostenimiento, respecto al período enero – marzo '05, se registra una mejora considerable de 9.382 millones de bolívares (10.623 Vs. 1.241 millones de bolívares).

Gestión Social

Durante el período fueron invertidos en el área social 1.632 millones de bolívares, de los cuales 47% corresponden a salud (773 MMBs), 18% a donaciones y contribuciones (300 MMBs), 17% a infraestructura (284 MMBs), 8% a educación (135 MMBs), 5% a ornato de la ciudad (76 MMBs), 2% a la Misión Barrio Adentro (38 MMBs) y 1,6% a la formación ocupación productiva y formulación de proyectos (26 MMBs).

Aporte Fiscal

Las contribuciones al Estado durante el trimestre fueron de 15.631 millones de bolívares, a través del pago de obligaciones fiscales, por concepto de: IVA, 10.122 MMBs equivalente al 65%, Impuestos de Nacionalización, 4.960 MMBs equivalente al 32%, Impuesto de Explotación, 523 MMBs equivalente al 3% y otros Impuestos, 26 MMBs equivalentes al 0,2%.

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Resultados Financieros

El estado de ganancias y pérdidas histórico, refleja una ganancia operativa de 123.511 millones de bolívares, superando en 81.417 millones de bolívares a lo establecido en el presupuesto, esto debido a mayores ingresos por ventas como resultado del incremento en los precios de referencia del aluminio en el LME. La ganancia neta para el período fue de 108.010 millones de bolívares, superior en 83.940 millones de bolívares a los resultados programados en el presupuesto, debido a una mayor utilidad operativa y menores egresos financieros.

En el mes se observa un superávit en el flujo de caja de 1.622 millones de bolívares, como resultado de mayores ingresos en 27.262 millones de bolívares, debido al incremento en los ingresos operacionales en 72.163 millones de bolívares.

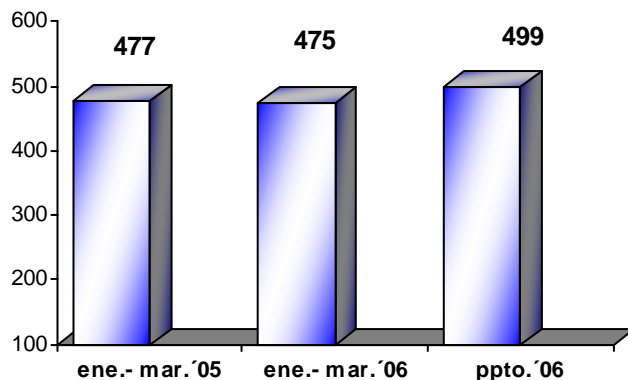
A la fecha de cierre, se observa en el balance general un incremento en las cuentas por cobrar de 157.226 millones de bolívares, debido al atraso en el pago de CVG Alcasa por un monto aproximado de 158.739 millones de bolívares. Las cuentas por pagar aumentaron en 23.085 millones de bolívares respecto a lo programado, debido al diferimiento de pagos a proveedores nacionales y extranjeros.

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

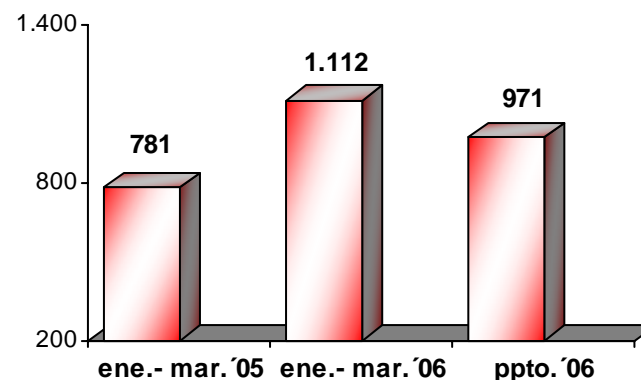
Producción

Producto	Unidad de Medida	Período Enero - Marzo 2006		Acumulado 2006	Período Enero - Marzo 2005
		Plan	Real		
Alúmina Calcinada	t	498.600	475.319	475.319	477.431
Bauxita	t	971.233	1.111.794	1.111.794	781.431

**Alúmina
(mt)**



**Bauxita
(mt)**

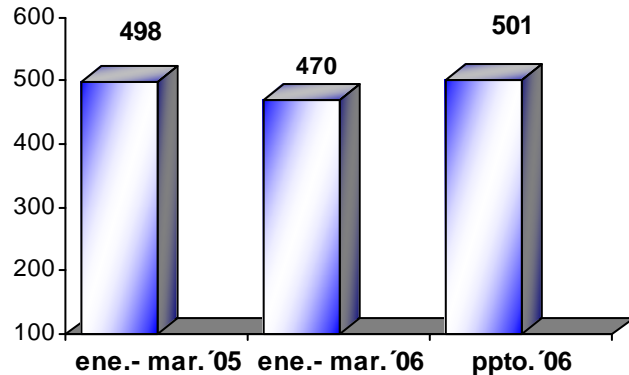


Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

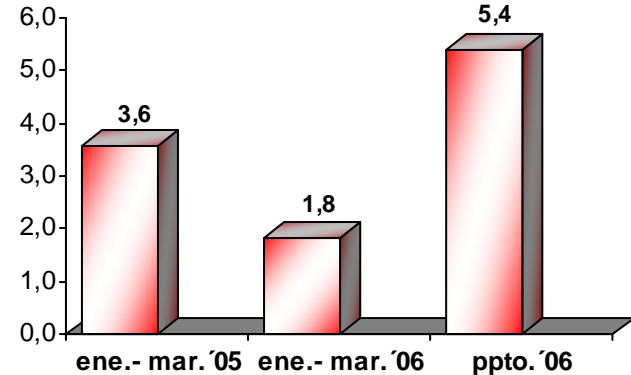
Ventas

Producto	Unidad de Medida	Período Enero - Marzo 2006		Acumulado 2006	Período Enero - Marzo 2005
		Plan	Real		
Alúmina Calcinada	t	500.708	469.744	469.744	497.852
Mercado Nacional	t	325.708	293.195	293.195	326.295
Mercado Exportación	t	175.000	176.548	176.548	171.557
Bauxita	t	5.400	1.837	1.837	3.573

**Alúmina
(mt)**



**Bauxita
(mt)**



Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Proyectos de Inversión (MMBs)

Conceptos: Inversiones	Período Enero - Marzo 2006		Acumulado 2006	Período Enero - Marzo 2005
	Plan	Real		
Sostenimiento	1.134	57	57	0
Ambientales	1.213	548	548	89
Operativas	18.140	5.993	5.993	1.152
Pechiney	45.115	4.025	4.025	0
Total Inversiones	65.603	10.623	10.623	1.241

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Gestión Social (MMBs)

Actividad o concepto	Enero	Febrero	Marzo	Total Primer Trimestre `06
EDUCACION	41,33	48,55	44,75	134,63
ORNATO DE LA CIUDAD	21,46	19,06	35,49	76,01
INFRAESTRUCTURA	21,10	263,49	0,00	284,59
DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	61,35	160,02	78,26	299,64
FORMACION OCUPACION PRODUCTIVA	0,00	4,17	0,85	5,02
SALUD	242,07	265,33	265,98	773,39
FORMULACION PROYECTOS PRODUCTIVOS	21,12	0,00	0,00	21,12
MISION BARRIO ADENTRO	10,14	5,80	22,05	37,99
TOTAL	418,58	766,43	447,37	1.632,38

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Contribuciones al Estado y la Región (MMBs)

Conceptos	Período	Monto cancelado
<u>Impuestos Nacionales y Municipales</u>		
• Impuesto al Valor Agregado	Enero - Marzo '06	10.122
• Débito Bancario		6
• Aduanas		4.960
• Otros		543
Derecho Inmobiliario		20
Impuesto de Explotación		523
Total		15.631

Comportamiento mensual (MMBs)

Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Total I Trimest. '06
Impuesto al Valor Agregado	5.325	4.797	0	10.122
Debito Bancario	5,8	0,2	0,0	6
Aduanas	1.539	992	2.430	4.960
Otros:	234,7	308,1	0,0	543
Derecho Inmobiliario	10,2	10,2	0,0	20
Impuesto de Explotación	224,6	298,0	0,0	523
Total	7.104,2	6.096,6	2.430,1	15.631

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Estado de Resultados Histórico (MMBs)

	Primer Trimestre 2006			Acumulado 2006		
	Real	Ppto.	Variac.	Real	Ppto.	Variac.
Ventas netas	303.929	242.458	61.471	303.929	242.458	61.471
- Costo de ventas	(165.312)	(182.807)	17.495	(165.312)	(182.807)	17.495
Ganancia (pérdida) bruta	138.618	59.651	78.967	138.618	59.651	78.967
- Gastos de admón y ventas	(15.108)	(17.556)	2.448	(15.108)	(17.556)	2.448
Ganancia (pérd.) en operaciones	123.511	42.094	81.417	123.511	42.094	81.417
Ingreso (costo) financiero integral	(10.522)	(11.450)	928	(10.522)	(11.450)	928
- Ingresos (egresos) financieros netos	(10.383)	(11.450)	1.067	(10.383)	(11.450)	1.067
- Fluctuación cambiaria neta	(140)	0	(140)	(140)	0	(140)
Otros Ingresos (deducciones)	(4.978)	(6.574)	1.596	(4.978)	(6.574)	1.596
- Por servicios de la C.V.G.	(7.647)	(4.848)	(2.799)	(7.647)	(4.848)	(2.799)
- Otros netos	2.670	(1.725)	4.395	2.670	(1.725)	4.395
Utilidad (pérdida) antes impuesto	108.010	24.070	83.940	108.010	24.070	83.940
Utilidad (pérdida) neta	108.010	24.070	83.940	108.010	24.070	83.940

Gestión Trimestral Enero - Marzo 2006

Flujo de Caja (MMBs)

Descripción	Mes: Marzo 2006				Acumulado a la Fecha			
	Real	Ppto	Variac. Abs.	Variac. %	Real	Ppto	Variac.	Variac. %
Ingresos Operacionales	165.717	93.554	72.163	77	331.432	246.998	84.434	34
Ingresos no Operacionales	648	45.549	(44.901)	(99)	2.776	46.417	(43.641)	(94)
Total Ingresos	166.365	139.103	27.262	20	334.208	293.415	40.793	14
Egresos Operacionales	101.407	71.928	29.479	41	248.832	206.371	42.461	21
Egresos no Operacionales	63.335	69.023	(5.688)	(8)	81.121	82.473	(1.352)	(2)
Total Otros Egresos	164.742	140.951	23.791	17	329.953	288.844	41.109	14
Superavit (Déficit) del mes	1.622	(1.848)	3.470	(188)	4.255	4.571	(316)	(7)
Disponibilidad Inicial	27.546	13.492	14.054	104	24.913	7.073	17.840	252
Disponibilidad Final	29.168	11.645	17.523	150	29.168	11.645	17.523	150
Efectivo Restringuido	665	-	665	-	665	-	665	-
Disponibilidad Real	28.503	11.645	16.858	145	28.503	11.645	16.858	145

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2006

Balance General Histórico (MMBs)

	Primer Trimestre 2006			Cierre Primer Trimestre 2006		
	Real	Ppto.	Variac.	Real	Ppto.	Variac.
Activo	1.275.687	1.143.136	132.551	1.275.687	1.143.136	132.551
Efectivo y equivalente de efectivo	27.888	11.645	16.244	27.888	11.645	16.244
Documentos y cuentas por cobrar	369.555	212.329	157.226	369.555	212.329	157.226
Inventarios netos	350.471	361.711	(11.240)	350.471	361.711	(11.240)
Gastos pagados por anticipado	9.587	3.641	5.946	9.587	3.641	5.946
Inversiones en compañías afiliadas y otras	(4.486)	(503)	(3.984)	(4.486)	(503)	(3.984)
Propiedad planta y equipo (neto)	408.927	456.250	(47.322)	408.927	456.250	(47.322)
Otros activos	113.745	98.063	15.682	113.745	98.063	15.682
						0
Pasivo	600.499	634.349	(33.851)	600.499	634.349	(33.851)
Documentos y cuentas por pagar	106.711	83.626	23.085	106.711	83.626	23.085
Impuestos por pagar	0	27.983	(27.983)	0	27.983	(27.983)
Porción circulante de la deuda a L.P. y ctos. ventas a futuro	25.518	25.074	445	25.518	25.074	445
Prestaciones sociales (netas)	58.621	59.983	(1.362)	58.621	59.983	(1.362)
Deuda L.P.	246.449	305.912	(59.463)	246.449	305.912	(59.463)
Otros pasivos	163.199	131.772	31.427	163.199	131.772	31.427
						0
Patrimonio	675.189	508.786	166.402	675.189	508.786	166.402
Capital social	262.784	476.423	(213.638)	262.784	476.423	(213.638)
Aporte por capitalizar	237.638	24.000	213.638	237.638	24.000	213.638
Reserva legal	358	358	(0)	358	358	(0)
Superavit (Déficit) del ejercicio	108.010	24.070	83.940	108.010	24.070	83.940
Superavit (Déficit) acumulado	66.398	(16.064)	82.462	66.398	(16.064)	82.462
Total Pasivo y Patrimonio	1.275.687	1.143.136	132.551	1.275.687	1.143.136	132.552