



## **Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006**

### **Producción**

Durante el período julio – septiembre, la producción de alúmina calcinada fue de 487.125 t, lográndose una eficacia de 101% respecto a la meta presupuestada (483.300 t). Este resultado se debió al compromiso de todo el personal en la consecución de la meta establecida y al cumplimiento de los planes de trabajo establecidos para recuperar los niveles de inventario de cal; estas actividades continúan en proceso de ejecución. En relación al mismo período del año 2005, durante el tercer trimestre del presente año se logró un incremento de 2.812 t en la producción de alúmina calcinada ( 487.125 t Vs. 484.313 t ).

Respecto a la explotación en la Mina, durante este período se produjeron 2.204.444 t de bauxita registrándose una eficacia de 102% en comparación a la meta prevista (2.156.231 t). Este comportamiento se debió a la ejecución y seguimiento realizado a las actividades para aumentar la disponibilidad mecánica de la flota de acarreo de mineral. En comparación al período julio – septiembre 2005, se registró un incremento de 42% en la producción de bauxita ( 2.204.444 t Vs 1.550.190 t ), la razón de esta variación positiva fue la disminución de los niveles de producción durante el tercer trimestre del año 2005 por problemas operativos en la correa de bajada.

## Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006

### Consumo Específicos

El índice de consumo de bauxita promedio durante el trimestre fue de 2,35 Kg/t alúmina, para un cumplimiento de 102% del valor programado (2,39 Kg/t), como resultado de mejoras en la eficiencia global de la planta.

El índice de consumo promedio de Soda Cáustica refleja un cumplimiento de 87% respecto al plan (63,01 Kg/kg Vs 55,60 Kg/Kg). Para corregir esta situación se programaron las siguientes acciones correctivas:

- Normalizar las etapas de lavado del área de separación y lavado.
- Estabilizar los tanques lavadores de manera que estén dentro de su campaña de mantenimiento.
- Adquirir los repuestos para los instrumentos de medición de lodo e interfase de manera oportuna.
- Adquirir cal a través de compra internacional

## Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006

### Ventas

El plan de ventas de alúmina para este período registro una eficacia de 100%, despachándose 484.624 t, de las cuales se destinaron 303.695 t (63%) al mercado nacional, 289.330 t dirigidas a las empresas reductoras de aluminio primario (CVG Alcasa y CVG Venalum) y 14.365 t a clientes menores. En relación al mercado de exportación, durante este periodo se despacharon 180.929 t (37%). En comparación al mismo período del año 2005, durante el tercer trimestre del año 2006 se registro un incremento en el volumen de ventas de 15.067 t.

El precio promedio de venta fue 327,19 \$/t, superior en 81 \$/t al precio establecido en el presupuesto (246,03 \$/t), como resultado de un mayor precio de referencia del aluminio en el LME ( 2.481 \$/t Vs. 1.893 \$/t) y un incremento en la demanda mundial de alúmina calcinada.

Con relación al plan de ventas de bauxita, durante este período se vendieron 208.076 t de bauxita; 2.922 t a la empresa nacional Ferralca, destinadas a la producción de sulfato de aluminio utilizado para el tratamiento y purificación de agua y 205.154 t al mercado de exportación. La baja ejecución en el mercado nacional con relación a la meta ( 2.922 t Vs 5.400 t) se debió a la continuidad de los problemas de transporte presentados por el comprador lo que impidió el retiro oportuno del material.

## **Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006**

### **Inversiones**

Se ejecutaron inversiones por un monto de 7,8 MMMBs, de las cuales el 67% corresponden a inversiones operativas (5,2 MMMBs), 3% a inversiones ambientales (226 MMBs), 2% a inversiones de sostenimiento (196 MMBs) y 28% (2,2 MMMBs) al Proyecto de Modernización.

### **Aporte Fiscal**

Las contribuciones al Estado Venezolano realizadas durante el trimestre julio – septiembre 2006, alcanzaron un monto de 15,6 MMMBs, distribuidas en pago de los siguientes conceptos: Impuesto al Valor Agregado, 10,4 MMMBs equivalente al 67%, Impuesto de Nacionalización, 4,3 MMMBs equivalente al 27%, Impuesto de Explotación, 903 MMBs equivalente al 5,7% y otros Impuestos, 30 MMBs equivalentes al 0,2%.

## **Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006**

### **Resultados Financieros**

El estado de ganancias y pérdidas expresado en cifras históricas para el período julio-septiembre, refleja una ganancia operativa de 131,6 MMBBs, superando en 115,2 MMBBs lo establecido en el presupuesto, como resultado del registro de un mayor precio de venta en el mercado, así como el logro de menores costos de ventas y gastos administrativos. La ganancia neta para el período fue de 125,9 MMBBs, superior en 133,6 MMBBs a los resultados presupuestados, debido a una mayor ganancia operativa y a menores egresos financieros y otros egresos no operativos.

Para el período julio – septiembre 2006, el aporte de recursos financieros de CVG Bauxilum al Estado y a la Región, asciende a 15,6 MMBBs, distribuidos según el detalle anexo.

Para el mes de septiembre se registró un superávit en el flujo de caja de 26,3 MMBBs, superior al déficit presupuestado de 1,8 MMBBs en 28,1 MMBBs, como resultado del incremento en los ingresos operacionales por ventas tanto nacionales como de exportación de 42,8 MMBBs y a una disminución en los egresos no operacionales de 39,1 MMBBs.

## **Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006**

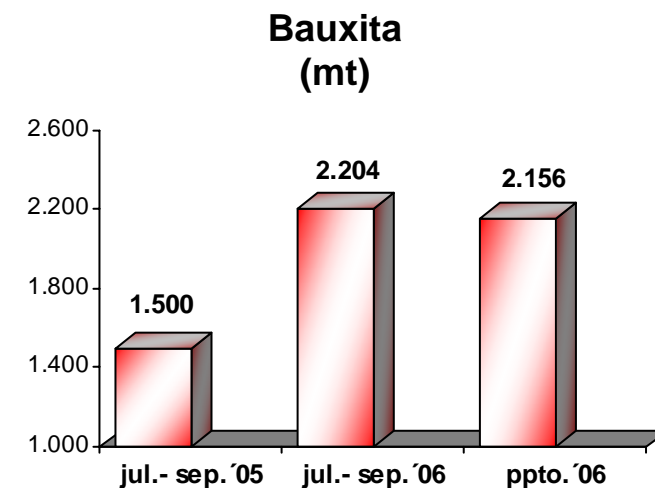
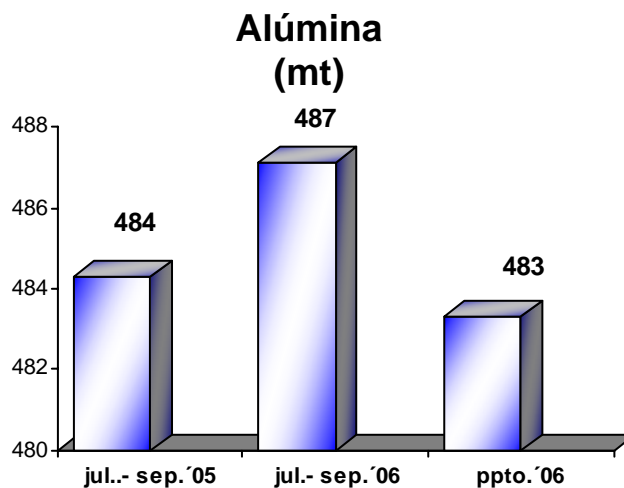
### **Resultados Financieros**

A la fecha de cierre, se observa en el balance general una disminución en el pasivo de 219,4 MMBBs, al reflejarse una considerable mejora en nuestras cuentas por pagar de 109,4 MMBBs y disminución de la deuda a largo plazo de 206,8 MMBBs. Por su parte a nivel del patrimonio, se registra un incremento de 169,9 MMBBs, como resultado de una mejora considerable en la utilidad del ejercicio de 156,8 MMBBs, a consecuencia principalmente del aumento en la ganancia operativa de 133,2 MMBBs.

## Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006

### Producción

Producto	Unidad de Medida	Período Julio - Septiembre 2006		Acumulado 2006	Período Julio - Septiembre 2005
		Plan	Real		
Alúmina Calcinada	t	483.300	487.125	1.431.138	484.313
Bauxita	t	2.156.231	2.204.444	3.997.111	1.500.190

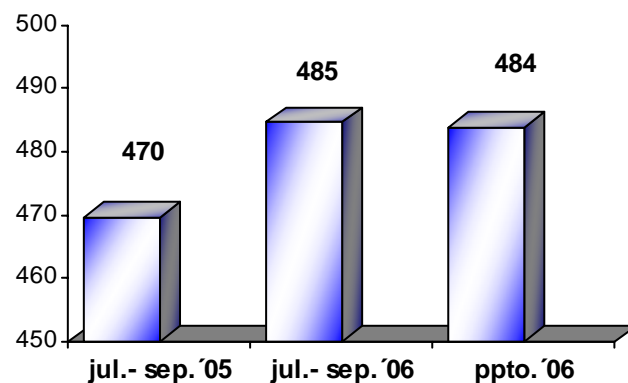


## Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006

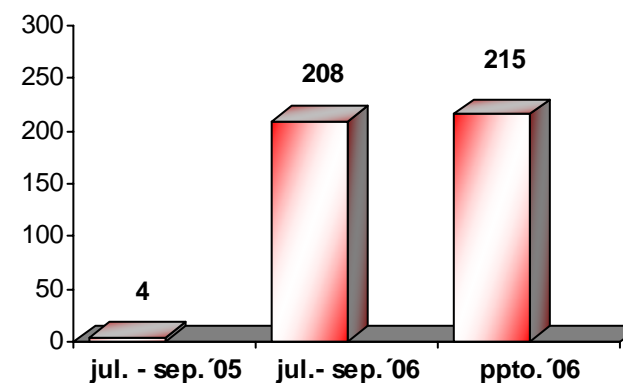
### Ventas

Producto	Unidad de Medida	Período Julio - Septiembre 2006		Acumulado 2006	Período Julio - Septiembre 2005
		Plan	Real		
Alúmina Calcinada	t	483.750	484.624	1.401.240	469.557
Mercado Nacional	t	333.750	303.695	920.241	317.917
Mercado Exportación	t	150.000	180.929	480.999	151.640
Bauxita	t	215.400	208.076	246.559	3.529

**Alúmina  
(mt)**



**Bauxita  
(mt)**



## Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006

### Proyectos de Inversión (MMBs)

Conceptos: Inversiones	Período Julio - Septiembre 2006		Acumulado 2006	Período Julio - Septiembre 2005
	Plan	Real		
Operativas	18.445	5.190	16.370	4.332
Ambientales	1.876	226	1.359	424
Sostenimiento	863	196	913	895
Pechiney	45.223	2.150	7.893	26.489
<b>Total Inversiones</b>	<b>66.407</b>	<b>7.762</b>	<b>26.535</b>	<b>32.140</b>

## Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006

### Contribuciones al Estado y la Región (MMBs)

Conceptos	Monto cancelado
<b><u>Impuestos Nacionales y Municipales</u></b>	
• Impuesto al Valor Agregado	10.396
• Aduanas	4.297
• Otros	933
Derecho Inmobiliario	30
Impuesto de Explotación	903
<b>Total</b>	<b>15.626</b>

### Comportamiento mensual (MMBs)

Concepto	Julio	Agosto	Septiembre	Total III Trimestre '06
Impuesto al Valor Agregado	2.411	4.212	3.773	10.396
Aduanas	1.498	718	2.081	4.297
Otros:	575	348	10	933
Derecho Inmobiliario	10	10	10	30
Impuesto de Explotación	565	338	0	903
<b>Total</b>	<b>4.484</b>	<b>5.278</b>	<b>5.864</b>	<b>15.626</b>

## Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006

### Estado de Resultados Histórico (MMBs)

	Tercer Trimestre 2006			Acumulado 2006		
	Real	Ppto.	Variac.	Real	Ppto.	Variac.
Ventas netas	350.728	260.830	89.899	977.652	904.596	73.057
- Costo de ventas	(200.220)	(222.003)	21.784	(536.496)	(591.106)	54.610
<b>Ganancia (pérdida) bruta</b>	<b>150.508</b>	<b>38.826</b>	<b>111.682</b>	<b>441.157</b>	<b>313.490</b>	<b>127.667</b>
- Gastos de admón y ventas	(18.919)	(22.449)	3.530	(53.026)	(58.527)	5.501
<b>Ganancia (pérd.) en operaciones</b>	<b>131.589</b>	<b>16.377</b>	<b>115.212</b>	<b>388.130</b>	<b>254.962</b>	<b>133.168</b>
<b>Ingreso (costo) financiero integral</b>	<b>(2.936)</b>	<b>(14.228)</b>	<b>11.292</b>	<b>(24.181)</b>	<b>(36.216)</b>	<b>12.035</b>
- Ingresos (egresos) financieros netos	(2.642)	(14.228)	11.586	(23.701)	(36.045)	12.344
- Fluctuación cambiaria neta	(294)	0	(294)	(480)	(171)	(309)
<b>Otros Ingresos (deducciones)</b>	<b>(2.772)</b>	<b>(9.828)</b>	<b>7.056</b>	<b>(16.382)</b>	<b>(27.977)</b>	<b>11.596</b>
- Por servicios de la C.V.G.	(10.665)	(5.217)	(5.448)	(28.574)	(21.282)	(7.293)
- Otros netos	7.893	(4.611)	12.504	12.192	(6.696)	18.888
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>125.880</b>	<b>(7.678)</b>	<b>133.559</b>	<b>347.563</b>	<b>190.768</b>	<b>156.795</b>

## Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2006

### Flujo de Caja (MMBs)

Descripción	Mes: Septiembre 2006				Acumulado a la Fecha			
	Real	Ppto	Variac. Abs.	Variac. %	Real	Ppto	Variac.	Variac. %
Ingresos Operacionales	150.281	107.506	42.775	40	1.010.747	921.709	89.038	10
Ingresos no Operacionales	487	45.704	(45.217)	(99)	6.779	145.451	(138.672)	(95)
<b>Total Ingresos</b>	<b>150.768</b>	<b>153.210</b>	<b>(2.442)</b>	<b>(2)</b>	<b>1.017.526</b>	<b>1.067.160</b>	<b>(49.634)</b>	<b>(5)</b>
Egresos Operacionales	90.718	82.160	8.558	10	686.859	757.864	(71.005)	(9)
Egresos no Operacionales	33.752	72.876	(39.124)	(54)	181.535	248.258	(66.723)	(27)
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>124.470</b>	<b>155.036</b>	<b>(30.566)</b>	<b>(20)</b>	<b>868.394</b>	<b>1.006.122</b>	<b>(137.728)</b>	<b>(14)</b>
<b>Superavit (Déficit) del mes</b>	<b>26.298</b>	<b>(1.826)</b>	<b>28.124</b>	<b>(1.540)</b>	<b>149.132</b>	<b>61.038</b>	<b>88.094</b>	<b>144</b>
Disponibilidad Inicial	147.747	79.471	68.276	86	24.913	16.608	8.305	50
Disponibilidad Final	174.045	77.645	96.400	124	174.045	77.645	96.400	124
Efectivo Restringuido	45.037	-	45.037	-	45.037	-	45.037	-
<b>Disponibilidad Real</b>	<b>129.008</b>	<b>77.645</b>	<b>51.363</b>	<b>66</b>	<b>129.008</b>	<b>77.645</b>	<b>51.363</b>	<b>66</b>

## Gestión Trimestral Julio - Septiembre 2006

### Balance General Histórico (MMBs)

	Tercer Trimestre 2006			Cierre Tercer Trimestre 2006		
	Real	Ppto.	Variac.	Real	Ppto.	Variac.
<b>Activo</b>	<b>88.223</b>	<b>90.303</b>	<b>(2.079)</b>	<b>1.485.618</b>	<b>1.535.081</b>	<b>(49.463)</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	81.749	15.258	66.491	178.329	77.645	100.684
Documentos y cuentas por cobrar	(5.698)	(36.788)	31.090	372.204	360.525	11.679
Inventarios netos	5.354	43.797	(38.443)	385.762	444.268	(58.506)
Gastos pagados por anticipado	(3.196)	0	(3.196)	3.196	0	3.196
Inversiones en compañías afiliadas y otras	(0)	0	(0)	(4.486)	(503)	(3.984)
Propiedad planta y equipo (neto)	987	65.150	(64.163)	412.003	555.862	(143.859)
Otros activos	9.028	2.886	6.141	138.611	97.284	41.327
<b>Pasivo</b>	<b>(37.657)</b>	<b>97.980</b>	<b>(135.637)</b>	<b>570.876</b>	<b>790.262</b>	<b>(219.386)</b>
Documentos y cuentas por pagar	(25.281)	54.688	(79.969)	61.678	171.109	(109.431)
Porción circulante de la deuda a L.P. y ctos. ventas a futuro	(8.500)	(8.496)	(4)	8.445	8.008	437
Prestaciones sociales (netas)	1.948	3.428	(1.480)	57.706	63.117	(5.411)
Deuda L.P.	(3.774)	45.115	(48.889)	245.112	451.916	(206.804)
Otros pasivos	(2.050)	3.245	(5.295)	197.935	96.112	101.823
<b>Patrimonio</b>	<b>125.879</b>	<b>(7.678)</b>	<b>133.557</b>	<b>914.742</b>	<b>744.817</b>	<b>169.925</b>
Capital social	0	0	0	262.784	476.423	(213.638)
Aporte por capitalizar	0	0	0	237.638	24.000	213.638
Reserva legal	(0)	0	(0)	358	358	0
Superavit (Déficit) del ejercicio	125.880	(7.678)	133.557	347.563	190.770	156.794
Superavit (Déficit) acumulado	0	0	0	66.398	53.267	13.131
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>88.223</b>	<b>90.303</b>	<b>(2.079)</b>	<b>1.485.618</b>	<b>1.535.081</b>	<b>(49.463)</b>