

INFORME TRIMESTRAL DE GESTION ENERO – MARZO 2009



CONTENIDO

- **Producción**
- **Consumos Específicos**
- **Ventas**
- **Inversiones**
- **Aporte Fiscal**
- **Resultados Financieros**

Producción de Alúmina

El programa de producción de alúmina calcinada grado metalúrgico para el período enero – marzo, se cumplió en un 91%, equivalente a 36.003 toneladas por debajo de la meta establecida en el presupuesto (386.397 t Vs. 422.400 t), este resultado se debió principalmente a:

- Baja rata de filtración, motivado a superfinos presentes en el licor turbio de rebose y alimentación restringida a los tanques espesadores T-35-11/12.
- Incrustación de lodo (lado carcasa) en los intercambiadores de proceso de las calles del área de digestión.
- Bajo tiempo de residencia en el área de precipitación.
- Problemas de descarga de tanques secundarios y terciarios en el área de clasificación.
- Baja productividad en el licor, la cual afecta la fracción molar cáustica de licor a digestión.
- Baja disponibilidad de molinos y de clasificadores en el área de desarenado.
- Corte de agua cruda hacia los tanques T-81-1/2 debido a rompimiento de tubería matriz de Hidrobolivar, lo cual originó parada general de planta (marzo).
- Retraso en las contrataciones para la realización de mantenimientos.

Para corregir esta desviación se tomaron, entre otras medidas, las siguientes acciones correctivas: coordinar con las gerencias de apoyo, la atención a proveedores críticos, así como agilizar la disponibilidad de los tanques espesadores, ejecutar el plan de reentubado en los intercambiadores de proceso del área de digestión y efectuar mantenimientos mayores atrasados por la falta del servicio contratado.

Producción de Bauxita

Respecto a la explotación en la Mina Los Pijiguaos, para este período se produjeron 597.324 toneladas de bauxita, lo que representa 119.902 toneladas por debajo de la meta programada (717.226 t). Las causas fundamentales de esta desviación del 17% fueron la disminución en la rata de producción debido a baja disponibilidad de equipos pesados por falta de repuestos e insumos como combustibles y lubricantes y las constantes variaciones en la tensión, así como la rotura longitudinal del tramo de la banda transportadora C1, ocurrida durante el mes de enero.

Para minimizar esta desviación se tomaron las siguientes medidas correctivas: creación de un comité conformado por trabajadores de diferentes áreas para establecer oportunidades de mejora en las áreas críticas de la operadora y realizar seguimiento y control a las actividades relacionadas con la procura de cauchos, lubricantes, combustible y repuestos en general.

Respecto al mismo período del año 2008, se presenta una disminución de 33.808 toneladas de bauxita (597.324 t Vs. 631.132 t).

Durante este trimestre, se dio inicio a la jornada de difusión de los resultados del Plan de Recuperación de la Producción y de Optimización de Costos y Gastos que CVG Bauxilum implementó durante el cuarto trimestre del año 2008; el objetivo de esta jornada fue presentar el grado de avance de dicho plan a todos los supervisores del área administrativa y operativa, con la finalidad de profundizar en la situación de la empresa y reforzar el alcance y metas del Plan de Recuperación.

Consumo Específicos

Para este trimestre, el índice de consumo de bauxita promedio fue de 2,50 t/t alúmina, para un cumplimiento del 99% del valor programado (2,48 t/t), esta leve variación de 1% se debió básicamente a la eficiencia de extracción de la alúmina disponible en un 95%, la cual se vio afectada por el déficit de la carga de bolas de los molinos. Entre las medidas tomadas para solventar esta variación, se encuentra el monitoreo y seguimiento a la procura de los cuerpos moledores de los molinos.

El índice de consumo promedio de soda cáustica, registra un cumplimiento de 81% respecto al plan (67,44 Kg/t Vs 56,90 Kg/t). Las principales causas de esta desviación fueron: diferencia en los renglones de consumo por desilicación, solubles con lodo y desechos por canales, reboses en las áreas de desarenado, separación y lavado y clasificación, daños en los asientos de goma de la bomba P-75-23 y fallas en la tarjeta de potencia del variador de la bomba.

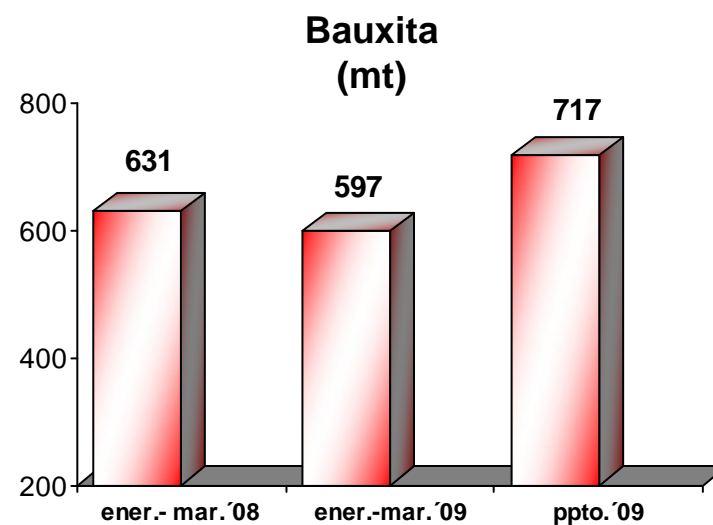
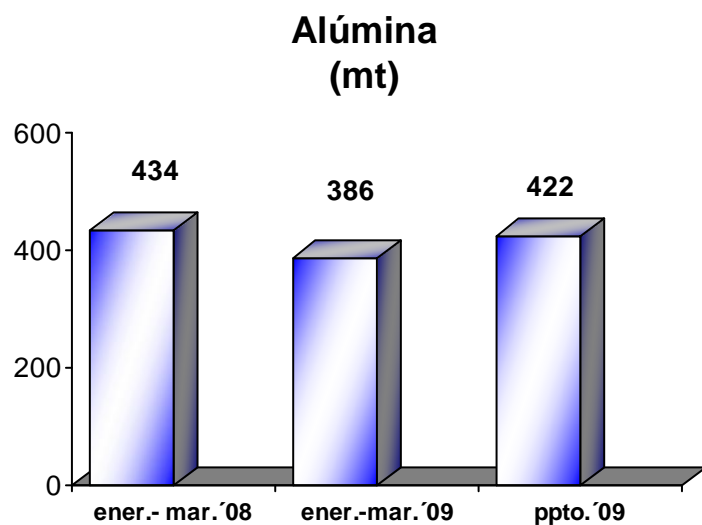
Para corregir esta situación se programaron las siguientes acciones correctivas:

- Realizar los mantenimientos programados en las áreas y realizar proceso de procura para el cambio de tubos en los intercambiadores y repuestos de la bomba que presentan fallas.
- Disponibilidad de los equipos involucrados en el área de preparación de cal que permita un envío continuo de solución de licor cáustico (SLC).

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2009

Producción

| Producto | Unidad de Medida | Período Enero - Marzo 2009 | | Acumulado 2009 | Período Enero-Marzo 2008 |
|-------------------|------------------|----------------------------|---------|----------------|--------------------------|
| | | Plan | Real | | |
| Alúmina Calcinada | t | 422.400 | 386.397 | 386.397 | 433.989 |
| Bauxita | t | 717.226 | 597.324 | 597.324 | 631.132 |



Ventas

Durante el período enero – marzo 2009, el plan de ventas de alúmina registró una ejecución de 97%, representando una leve desviación de 13.434 toneladas menos a la meta establecida en el presupuesto (377.872 t Vs. 391.306 t). El despacho de 377.872 toneladas, se distribuyó de la siguiente manera: 275.721 toneladas (73%) al mercado nacional, 272.622 toneladas dirigidas a las empresas productoras de aluminio primario (CVG Alcasa y CVG Venalum) y 3.099 toneladas a clientes menores, respecto al mercado externo el tonelaje despachado fue de 102.151 toneladas (27%), representando un incremento de 27.151 toneladas respecto a la programación (75.000 t Vs. 102.151 t), esta aumento en el tonelaje vendido se debió al despacho de un embarque desfasado correspondiente al año 2008.

En comparación al primer trimestre del año 2008, se registró una disminución en el volumen total de ventas de 53.348 toneladas, siendo la causa principal menores requerimientos de CVG Alcasa y CE Minerales, por presentar inventarios altos y problemas con la solvencia laboral respectivamente.

El precio promedio de venta para el período fue de 169,66 \$/t, inferior en 177,17 US\$/t en comparación con el precio establecido en el presupuesto (346,83 \$/t), esto debido a un menor precio promedio de referencia del aluminio primario en la bolsa de metales de Londres (LME) (1.359,37 \$/t Vs. 2.750 \$/t), como resultado de las complicaciones presentadas por la actual crisis financiera mundial, la cual afecta el mercado del aluminio, traduciéndose en cortes de producción de plantas, ubicadas en América, Asia y Europa e incremento en los niveles de inventarios y en consecuencia disminución en el consumo y en los precios de alúmina.

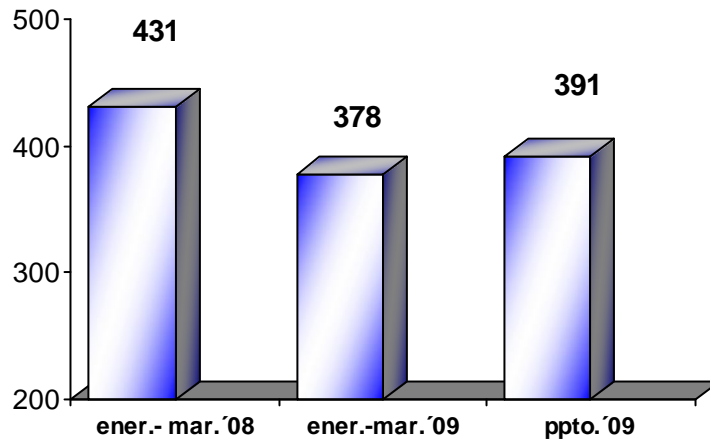
Con relación al plan de ventas de bauxita, durante este período se vendieron 4.378 toneladas, superior al programa en 1.378 toneladas, estas toneladas fueron destinadas a la empresa nacional Ferralca, para la producción de sulfato de aluminio utilizado para el tratamiento y purificación de agua.

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2009

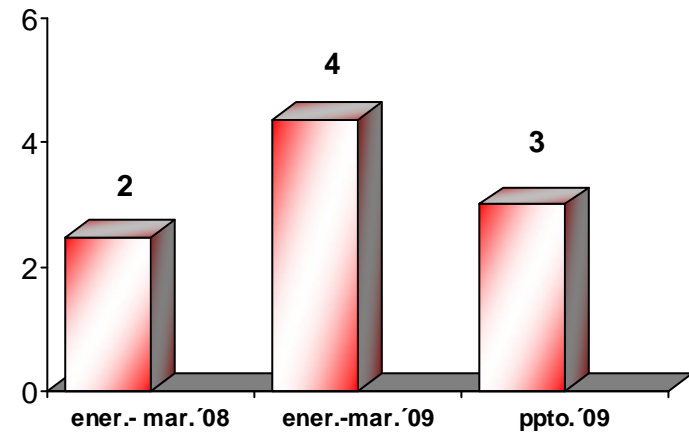
Ventas

| Producto | Unidad de Medida | Período Enero - Marzo 2009 | | Acumulado 2009 | Período Enero - Marzo 2008 |
|---------------------|------------------|----------------------------|---------|----------------|----------------------------|
| | | Plan | Real | | |
| Alúmina Calcinada | t | 391.306 | 377.872 | 377.872 | 431.220 |
| Mercado Nacional | t | 316.306 | 275.721 | 275.721 | 318.770 |
| Mercado Exportación | t | 75.000 | 102.151 | 102.151 | 112.450 |
| Bauxita | t | 3.000 | 4.378 | 4.378 | 2.472 |

**Alúmina
 (mt)**



**Bauxita
 (mt)**



Inversiones

La ejecución del programa de inversiones para el período enero- marzo fue por un monto de 810 MBs, de las cuales el 54% corresponden a 436 MBs para inversiones operativas, distribuidas en 346 MBs en Matanzas y 90 MBs en Los Pijiguaos y 374 MBs para inversiones ambientales en Matanzas. Respecto al primer trimestre del año 2008, el plan de inversiones presenta una importante disminución debido a la baja disponibilidad de recursos financieros.

Aporte Fiscal

Para este período las contribuciones realizadas al Estado Venezolano, alcanzaron un monto de 5.803 MBs, distribuidas en pago de los siguientes conceptos: Impuesto al Valor Agregado, 5.475 MBs equivalente al 94,35%, Impuesto de Nacionalización, 101 MBs equivalente al 1,74%, e Impuesto de Explotación, 227 MBs equivalente al 3,91%.

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2009

Proyectos de Inversión (MBs)

| Conceptos: Inversiones | Período Enero - Marzo 2009 | | Acumulado 2009 | Período Enero - Marzo 2008 |
|--------------------------|-------------------------------|------------|-------------------|-------------------------------|
| | Plan | Real | | |
| Ambientales | 12.308 | 374 | 374 | 522 |
| Operativas | 12.600 | 436 | 436 | 6.044 |
| Total Inversiones | 24.908 | 810 | 810 | 6.566 |

Contribuciones al Estado y la Región (MBs)

| Conceptos | Monto cancelado |
|--|-----------------|
| <u>Impuestos Nacionales y Municipales</u> | |
| • Impuesto al Valor Agregado | 5.475 |
| • Aduanas | 101 |
| • Otros | 227 |
| Derecho Inmobiliario | 0 |
| Impuesto de Explotación | 227 |
| Total | 5.803 |

Comportamiento mensual
 (MBs)

| Concepto | Enero | Febrero | Marzo | Total I Trimestre 2009 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| Impuesto al Valor Agregado | 1.553 | 1.777 | 2.144 | 5.475 |
| Aduanas | 0 | 101 | 0 | 101 |
| Otros: | 227 | 0 | 0 | 227 |
| Derecho Inmobiliario | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto de Explotación | 227 | 0 | 0 | 227 |
| Total | 1.780 | 1.879 | 2.144 | 5.803 |

Resultados Financieros

El estado de ganancias y pérdidas expresado en cifras históricas para el período enero – marzo, refleja una pérdida operativa de 177.886 MBs, inferior en 183.929 MBs a la ganancia establecida en el presupuesto (6.044 MBs), esta diferencia se debe a menores ingresos por ventas, impactados principalmente por menor cantidad vendida, como resultado de una disminución en el programa de producción, menor precio de venta y a mayores gastos de administración y ventas con relación al presupuesto.

La pérdida neta fue de 197.208 MBs, menor a la ganancia planificada en 197.800 MBs, como resultado de la pérdida operativa y al incremento en los gastos financieros por concepto de intereses sobre prestamos de ventas a futuro.

Gestión Trimestral Enero – Marzo 2009 Estado de Resultados Histórico (MBs)

| | Acumulado a Marzo | | |
|--|-------------------|----------------|------------------|
| | Real | Ppto. | Variac.(MBs.F) |
| Ventas netas | 138.152 | 291.959 | (153.806) |
| - Costo de ventas | (285.660) | (254.733) | (30.927) |
| Ganancia (pérdida) bruta | (147.507) | 37.226 | (184.733) |
| - Gastos de admón y ventas | (30.379) | (31.182) | 803 |
| Ganancia (pérd.) en operaciones | (177.886) | 6.044 | (183.929) |
| Gastos Financieros | (16.041) | (5.188) | (10.853) |
| - Ingresos (egresos) financieros netos | (16.117) | (5.188) | (10.929) |
| - Fluctuación cambiaria neta | 76 | 0 | 76 |
| Otros Ingresos (deducciones) | (3.281) | (264) | (3.017) |
| - Por servicios de la C.V.G. | (4.821) | (5.839) | 1.018 |
| - Otros netos | 1.539 | 5.575 | (4.036) |
| Utilidad (pérdida) antes impuesto | (197.208) | 592 | (197.800) |
| Utilidad (pérdida) neta | (197.208) | 592 | (197.800) |