

INFORME TRIMESTRAL DE GESTION

Julio – Septiembre 2009



CONTENIDO

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

Producción

•Alúmina

El programa de producción de alúmina calcinada grado metalúrgico, para el período julio – septiembre, se cumplió en un 73%, con un monto equivalente a 121.557 toneladas por debajo de la meta programada en el presupuesto (326.143 t Vs. 447.700 t). Entre las principales causas que originaron esta desviación se encuentran:

- Desviación de la fracción molar cáustica de suspensión a digestión y alto porcentaje de agua a calderas, por tubos rotos en los intercambiadores de calor del área de digestión.
- Baja descarga en bombas serie 11 y disparo de clasificadores del área de desarenado.
- Dilución en el proceso.
- Baja eficiencia de intercambiadores de vapor vivo del área de digestión.
- No disponibilidad de molinos en área de trituración y molienda.

Para minimizar esta desviación, se coordinará con las gerencias logística y mantenimiento las acciones necesarias para la reparación de los intercambiadores de calor y la ejecución de los mantenimientos mayores que presentan atraso por falta de servicio contratado.

Producción

•Bauxita

Para el tercer trimestre, el programa de explotación de bauxita en la Mina Los Pijiguaos, registró una ejecución de 75%, lo que representa 526.094 toneladas por debajo de la meta del presupuesto (1.572.722 t Vs. 2.098.816 t). Entre las causas que originaron esta diferencia en el nivel de producción, se encuentran:

- Baja disponibilidad de los equipos de extracción y acarreo.
- Factores climáticos.
- Problemas con unidades de transporte, lo cual generó retraso en las operaciones y poco personal en los turnos.

Estas causas fueron minimizadas con la ejecución de las siguientes acciones: seguimiento y reprogramación del plan de producción y despacho 2009, seguimiento a las solicitudes de pedido por emergencia y solución a problemas de las unidades de transporte.

Es importante destacar que CVG Bauxilum continua aplicando y difundiendo su Plan de Recuperación Inmediata, atendiendo los puntos más críticos del proceso productivo de la planta de alúmina, cuya meta es garantizar una producción mínima de 3.200 toneladas diarias de alúmina para el período julio-diciembre 2009 hasta alcanzar una producción de 1.400.738 toneladas al cierre del año y mejorar la producción de bauxita en la Mina. Este Plan será financiado mediante un préstamo socialista por un monto de Bs.F 100.000.000 y de \$ 39.000, otorgados por el Fondo Conjunto Chino Venezolano a través del BANDES.

Consumo Específicos

Durante este período el índice de consumo de bauxita promedio fue de 2,53 t/t alúmina, para un cumplimiento del 98% respecto al valor programado (2,48 t/t).

Para corregir esta desviación se tomó como medida correctiva acelerar la reparación de los intercambiadores de calor y ejecutar los mantenimientos mayores que presentan atraso por falta de servicio contratado.

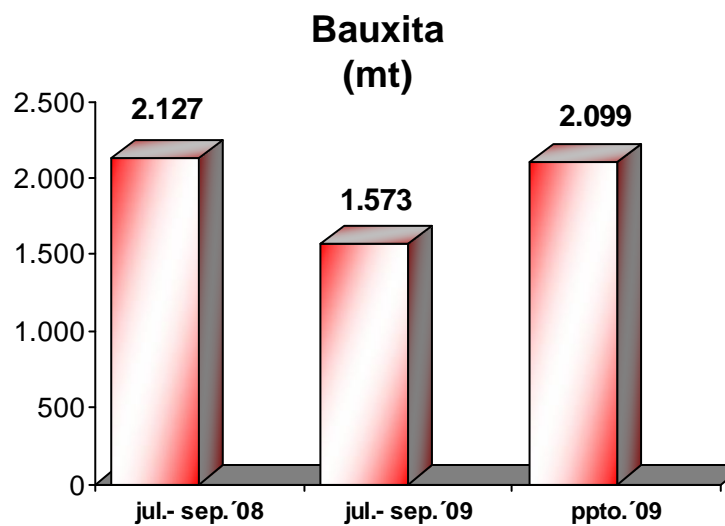
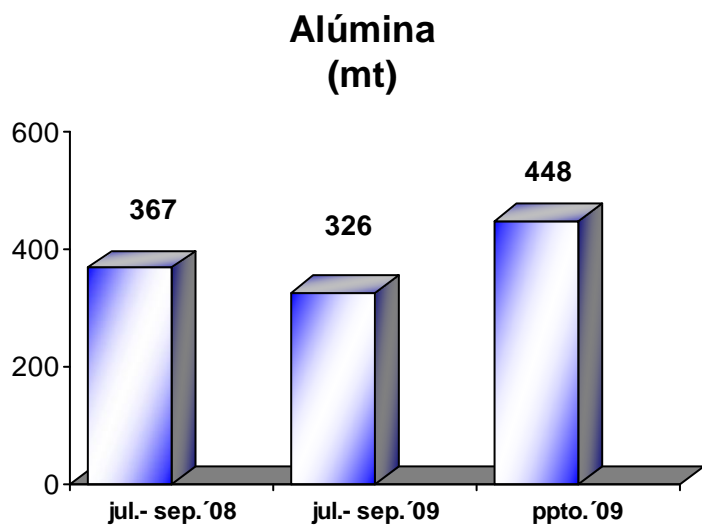
El índice de consumo promedio de soda cáustica para el período julio – septiembre, registró un cumplimiento de 70% respecto al plan (74,18 Kg/t Vs 56,90 Kg/t). La causa fundamental de esta desviación fue los continuos reboses en el área de desarenado y pérdidas de soluble con lodo debido a la baja relación del lavado en el área de separación y lavado, producto de dilución aportada por intercambiadores de calor en el área de digestión.

Para corregir esta desviación se continua desarrollando el plan de recuperación de intercambiadores en el área de digestión, así como la ejecución de los mantenimientos mayores a equipos del área de desarenado para disminuir reboses en esa área.

Gestión Trimestral Julio - Septiembre 2009

Producción

Producto	Unidad de Medida	Período Julio - Septiembre 2009		Acumulado 2009	Período Julio - Septiembre 2008
		Plan	Real		
Alúmina Calcinada	t	447.700	326.143	1.022.470	367.497
Bauxita	t	2.098.816	1.572.722	2.817.322	2.126.928



Ventas

La ejecución del plan de ventas de alúmina, para el periodo julio – septiembre fue de 74%, representando una disminución de 118.739 toneladas respecto a la meta establecida en el presupuesto (333.219 t Vs. 451.958 t). Fueron despachadas 333.219 toneladas, distribuidas de la siguiente manera: 279.045 toneladas (84%) al mercado nacional, 275.330 toneladas dirigidas a las empresas productoras de aluminio primario (CVG Alcasa y CVG Venalum) y 3.715 toneladas a clientes menores, lo que permitió satisfacer los requerimientos de la industria básica reductora de aluminio primario y de los clientes menores de la industria ligera nacional pertenecientes a los sectores de: refractarios, cerámica, vidrios, tratamiento de agua, siderúrgico, químico y abrasivos, para su transformación en productos de mayor valor agregado, contribuyendo así con la diversificación de la economía exportadora no petrolera. Al mercado de exportación se despacharon 54.174 toneladas (16%).

En comparación al mismo período del año 2008, se registró una disminución en el volumen total de ventas de 47.886 toneladas, producto de la disminución en la producción de alúmina metalúrgica registrada durante el presente trimestre.

Ventas

El precio promedio de venta durante este período fue de 211,03 \$/t, representando 135,18 \$/t por debajo de la meta establecida en el presupuesto (346,21 \$/t), esta diferencia se debe a la disminución en el precio promedio de referencia del aluminio primario en la bolsa de metales de Londres (LME) de 938,49 \$/t en comparación con el precio programado en el presupuesto (2.750 \$/t Vs.1.811,51 \$/t). El mercado del aluminio y de la alúmina continúan siendo afectados por la crisis financiera mundial.

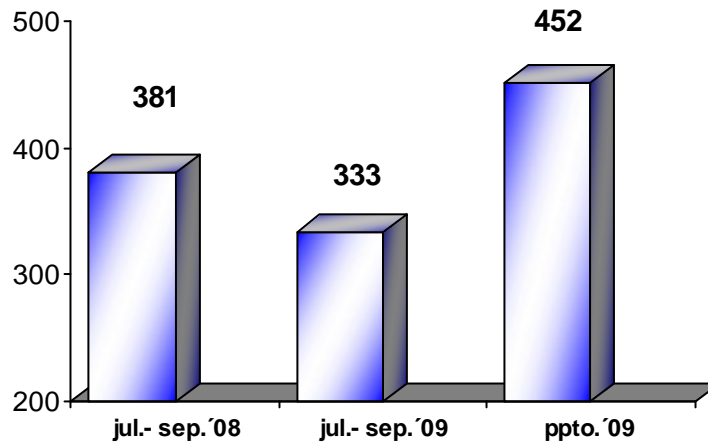
Durante el período el plan de ventas de bauxita, presenta una desviación de 66.883 toneladas por debajo de la presupuestada (130.500 t). Esto se debió a que no se realizaron las exportaciones de bauxita programadas, debido a la recesión mundial del mercado de la bauxita.

Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2009

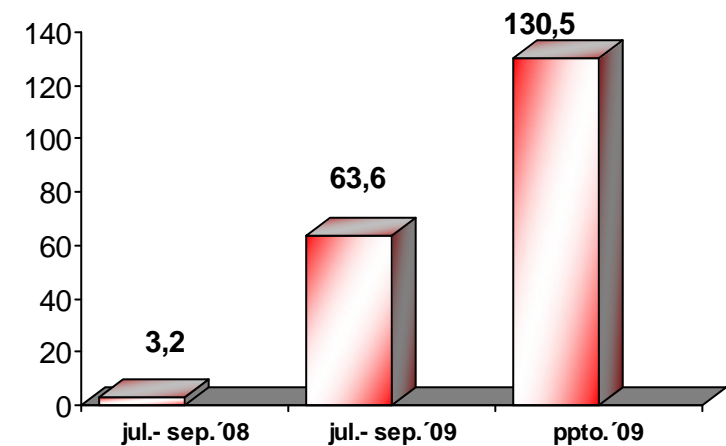
Ventas

Producto	Unidad de Medida	Período Julio - Septiembre 2009		Acumulado 2009	Período Julio - Septiembre 2008
		Plan	Real		
Alúmina Calcinada	t	451.958	333.219	1.041.536	381.105
Mercado Nacional	t	326.958	279.045	818.816	305.437
Mercado Exportación	t	125.000	54.174	222.721	75.668
Bauxita	t	130.500	63.617	70.811	3.294

**Alúmina
 (mt)**



**Bauxita
 (mt)**



Inversiones

En el período julio – septiembre, el programa de inversiones se ejecutó por un monto de 628 MBs, orientado a las inversiones operativas, correspondiendo 605 MBs (96%) a Matanzas y 23 MBs (4%) a Los Pijiguaos. A nivel acumulado las inversiones han registrado una ejecución de 2.775 MBs.

En comparación al tercer trimestre del año 2008 y al presupuesto del período, el programa de inversiones refleja una disminución en su ejecución de 3.191 MBs y 24.408 MBs respectivamente, esto como resultado de la grave situación financiera a nivel del flujo de caja del año.

Aporte Fiscal

El Estado Venezolano recibió para el tercer trimestre del año en curso, contribuciones de CVG Bauxilum por el orden de 11.543 MBs, las cuales estuvieron orientadas al pago de Impuesto al Valor Agregado. Es importante destacar que este monto corresponde a las cuotas tributarias determinadas para estos meses y fueron compensadas con excedentes de retenciones del IVA (aplicación de la Providencia 956). Los tributos restante no fueron cancelados debido a la poca disponibilidad de flujo de caja de la empresa.

Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2009

Proyectos de Inversión (MBs)

Conceptos: Inversiones	Período Julio - Septiembre 2009		Acumulado 2009	Período Julio - Septiembre 2008
	Plan	Real		
Ambientales	12.308	0	1.121	2.535
Operativas	12.600	628	1.654	1.284
Total Inversiones	24.908	628	2.775	3.819

Contribuciones al Estado y la Región (MBs)

Conceptos	Monto cancelado
<u>Impuestos Nacionales y Municipales</u>	
• Impuesto al Valor Agregado	11.543
• Aduanas	0
• Otros	0
Derecho Inmobiliario	0
Impuesto de Explotación	0
Total	11.543

Comportamiento mensual (MBs)

Concepto	Julio	Agosto	Septiembre	Total III Trimestre 2009
Impuesto al Valor Agregado	4.972	3.039	3.532	11.543
Aduanas	0	0	0	0
Otros:	0	0	0	0
Derecho Inmobiliario	0	0	0	0
Impuesto de Explotación	0	0	0	0
Total	4.972	3.039	3.532	11.543

Resultados Financieros

La pérdida operativa de 155.428 MBs, registrada en el estado de ganancias y pérdidas expresado en cifras históricas, es superior a la pérdida establecida en el presupuesto de (7.910 MBs) en 147.518 MBs. Esta diferencia es resultado de menores ingresos por ventas (192.563 MBs), impactados fundamentalmente por una reducción de las ventas y de los bajos precios de la alúmina, la cual se vio influenciada por el descenso en los precios del aluminio primario a nivel mundial.

La pérdida neta fue de 174.199 MBs, mayor a la pérdida establecida en el presupuesto (15.002 MBs) en 159.197 MBs, debido a la pérdida operativa, el incremento en los gastos financieros causados, por concepto de intereses sobre prestamos de ventas a futuro e intereses de mora causados a CVG Edelca por incumplimiento de obligaciones vencidas.

Gestión Trimestral Julio – Septiembre 2009

Estado de Resultados Histórico (MBs)

	III Trimestre 2009			Acumulado a Septiembre		
	Real	Ppto.	Variac.(MBs.F)	Real	Ppto.	Variac.(MBs.F)
Ventas netas	155.653	348.216	(192.563)	416.235	955.788	(539.553)
- Costo de ventas	(280.198)	(324.944)	44.746	(820.325)	(871.888)	51.563
Ganancia (pérdida) bruta	(124.546)	23.272	(147.818)	(404.091)	83.901	(487.991)
- Gastos de admón y ventas	(30.882)	(31.182)	300	(97.907)	(93.546)	(4.361)
Ganancia (pérd.) en operaciones	(155.428)	(7.910)	(147.518)	(501.998)	(9.647)	(492.351)
Gastos Financieros	(16.446)	(5.139)	(11.307)	(46.309)	(15.537)	(30.772)
- Ingresos (egresos) financieros netos	(16.434)	(5.139)	(11.295)	(46.233)	(15.537)	(30.696)
- Fluctuación cambiaria neta	(12)	0	(12)	(76)	0	(76)
Otros Ingresos (deducciones)	(2.324)	(1.953)	(371)	(5.542)	(3.190)	(2.352)
- Por servicios de la C.V.G.	(4.142)	(6.964)	2.822	(14.497)	(19.115)	4.618
- Otros netos	1.817	5.011	(3.194)	8.955	15.925	(6.970)
Utilidad (pérdida) antes impuesto	(174.199)	(15.002)	(159.197)	(553.849)	(28.374)	(525.475)
Utilidad (pérdida) neta	(174.199)	(15.002)	(159.197)	(553.849)	(28.374)	(525.476)