

# C A P S. A. Y FILIALES

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/06/2001 Y 2000

<b>ACTIVO</b>	<b>30.06.2001</b>	<b>30.06.2000</b>
(en miles de dólares estadounidenses)	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>
<b>CIRCULANTE:</b>		
Disponible	7.688	11.211
Depósitos a Plazo	37.777	2.170
Valores Negociables (neto)	0	15.650
Deudores por Venta(neto)	58.817	43.834
Documentos por Cobrar (neto)	2.390	117
Deudores Varios (neto)	8.247	9.285
Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	12.649	7.894
Existencias (neto)	158.847	161.196
Impuestos por Recuperar	4.695	6.619
Gastos Pagados por Anticipado	4.090	4.627
Impuestos Diferidos	479	1.522
Otros Activos Circulantes	8.560	10.268
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>304.239</b>	<b>274.393</b>
<b>FIJO:</b>		
Terrenos	3.173	3.225
Construcciones y Obras de Infraestructura	364.123	364.563
Maquinarias y Equipos	1.322.080	1.314.023
Otros Activos Fijos	48.295	37.871
Mayor Valor RetasaciónTécnica	91.430	91.511
Depreciación	-1.148.993	-1.101.774
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>680.108</b>	<b>709.419</b>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Inversiones en Empresas Relacionadas	42.576	22.269
Inversión en Otras Sociedades	73	73
Menor Valor de Inversiones	707	0
Mayor Valor de Inversiones (menos)	0	0
Deudores a Largo Plazo	9.562	11.452
Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	24.845	22.905
Impuestos diferidos largo plazo	71	136
Intangibles	81	29
Amortización	-24	-6
Otros	40.646	35.774
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>118.537</b>	<b>92.632</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.102.884</b>	<b>1.076.444</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/06/2001 Y 2000

<b>PASIVO</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>30.06.2001</b> <b>MUS\$</b>	<b>30.06.2000</b> <b>MUS\$</b>
<b>CIRCULANTE:</b>		
Obligaciones con Bancos e Inst. Financ. - Corto Plazo	27.269	5.276
Obligaciones con Bcos. e Inst. Financieras - porción L.Plazo	129.873	94.250
Obligaciones con el Público (efectos de comercio)	0	0
Obligaciones con el Público (bonos)	17.831	18.507
Obligaciones Largo Plazo con vcto. dentro de un año	2.103	5.608
Dividendos por Pagar	137	128
Cuentas por Pagar	27.566	22.672
Documentos por Pagar	12.291	13.146
Acreedores Varios	2.283	1.835
Doctos. y Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	15.896	12.649
Provisiones	18.298	24.845
Retenciones	4.269	3.011
Impuesto a la Renta	846	87
Ingresos Percibidos por Adelantado	590	236
Impuestos Diferidos	3.969	1.511
Otros Pasivos Circulantes	0	25
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>263.221</b>	<b>203.786</b>
<b>A LARGO PLAZO:</b>		
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	278.595	268.930
Obligaciones con el Público (bonos)	58.333	75.000
Documentos por Pagar	0	0
Acreedores Varios	2.764	5.878
Documentos y Ctas. por Pagar Empresas Relacionadas	0	0
Provisiones de Largo Plazo	31.008	37.152
Impuestos diferidos a largo plazo	3.948	4.763
Otros Pasivos a Largo Plazo	3.855	2.047
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>378.503</b>	<b>393.770</b>
<b>INTERES MINORITARIO</b>	<b>81</b>	<b>92</b>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital Pagado	379.444	379.444
Reserva Revalorización Capital	0	0
Sobrepeso en Venta de Acciones Propias	0	0
Reserva por Mayor Valor Retasación Técnica	0	0
Otras Reservas	168	2.372
Déficit Acumulado Período de Desarrollo (menos)	0	0
Utilidades Retenidas	<b>81.467</b>	<b>96.980</b>
Reserva Futuros Dividendos	0	0
Utilidades Acumuladas	85.882	92.910
Pérdidas Acumuladas (menos)	0	0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-4.415	4.070
Dividendos Provisorios (menos)	0	0
<b>PATRIMONIO</b>	<b>461.079</b>	<b>478.796</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1.102.884</b>	<b>1.076.444</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/06/2001 Y 2000

### ESTADO DE RESULTADOS

(en miles de dólares estadounidenses)

	<b>30.06.2001 MUS\$</b>	<b>30.06.2000 MUS\$</b>
Ingresos de Explotación	267.208	269.771
Costos de Explotación	-235.869	-233.514
<b>Margen de Explotación</b>	<b>31.339</b>	<b>36.257</b>
Gastos de Administración y Ventas	-11.797	-12.074
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>19.542</b>	<b>24.183</b>
Ingresos Financieros	3.092	3.653
Utilidad Inversión Empresas Relacionadas	1.565	2.601
Otros Ingresos Fuera de la Explotación	2.046	3.589
Pérdida Inversión Empresas Relacionadas	-1.923	-666
Amortización Menor Valor de Inversiones	-86	0
Gastos Financieros	-21.313	-21.789
Otros Egresos Fuera de la Explotación	-2.623	-2.939
Corrección Monetaria	0	0
Diferencias de cambio	-1.054	911
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>	<b>-20.296</b>	<b>-14.640</b>
Resultado Antes del Impuesto a la Renta	-754	9.543
Impuesto a la Renta	-3.661	-5.473
Utilidad (Pérdida) Consolidada	-4.415	4.070
Interés Minoritario	0	0
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA	-4.415	4.070
Amortización Mayor Valor de Inversiones	0	0
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>-4.415</b>	<b>4.070</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/06/2001 Y 2000

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>30.06.2001</b> <b>MUS\$</b>	<b>30.06.2000</b> <b>MUS\$</b>
<b>Flujo originado por Actividades de la Operación</b>		
Recaudación de deudores por ventas	317.081	346.980
Ingresos financieros percibidos	559	1.468
Dividendos y otros repartos percibidos	81	0
Otros ingresos percibidos	3.738	3.981
Pago a proveedores y personal	-274.368	-271.867
Intereses pagados	-21.093	-20.873
Impuesto a la renta pagado	-2.359	-2.795
Otros gastos pagados	-1.802	-832
I.V.A. y otros similares pagados	-11.579	-17.242
<b>FLUJO NETO OPERACIONAL</b>	<b>10.258</b>	<b>38.820</b>
<b>Flujo originado por Actividades de Financiamiento</b>		
Obtención de préstamos	47.000	0
Pago de dividendos (menos)	-3.640	-5.822
Pago de préstamos (menos)	-43.978	-89.040
Pago de obligaciones con el público (menos)	-8.333	-8.333
Otros desembolsos por financiamiento (menos)	-1.228	-871
<b>FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-10.179</b>	<b>-104.066</b>
<b>Flujo originado por Actividades de Inversión</b>		
Ventas de activo fijo	96	1.949
Ventas de otras inversiones	0	2.643
Otros ingresos de inversión	29	0
Incorporación de activos fijos (menos)	-14.814	-3.714
Inversiones permanentes (menos)	0	-6
Inversiones en instrumentos financieros	-35	-30
Otros desembolsos de inversión (menos)	-319	-241
<b>FLUJO NETO DE INVERSION</b>	<b>-15.043</b>	<b>601</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>-14.964</b>	<b>-64.645</b>
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>-14.964</b>	<b>-64.645</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	59.327	92.642
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	44.363	27.997

**CONCILIACION ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR  
ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN Y EL RESULTADO DEL  
TRIMESTRE**

(en miles de dólares estadounidenses)

	<b>30.06.2001 MUS\$</b>	<b>30.06.2000 MUS\$</b>
<b>Utilidad (Pérdida) del semestre</b>	<b>-4.415</b>	<b>4.070</b>
<b>Resultados en venta de activos:</b>	<b>-90</b>	<b>-228</b>
(Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos	-90	-228
<b>Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:</b>	<b>23.979</b>	<b>28.432</b>
Depreciación del ejercicio	23.419	28.442
Castigos y Provisiones	-6	-446
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas	-1.565	-2.601
Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas	1.923	666
Amortización Menor Valor de Inversiones	86	0
Diferencia de cambio neta	1.054	-911
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo	-1.772	-2.305
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	840	5.587
<b>Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:</b>	<b>2.318</b>	<b>10.549</b>
(Aumento) disminución de deudores por ventas	-15.345	15.724
(Aumento) disminución de existencias	17.156	-11.481
(Aumento) disminución de otros activos	507	6.306
<b>Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:</b>	<b>-11.534</b>	<b>-4.003</b>
Aumento (disminución) de cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	-10.182	4.599
Aumento (disminución) de intereses por pagar	-2.237	-1.151
Aumento (disminución) neto de impuesto a la renta por pagar	734	910
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar relacionadas con resultados fuera de la explotación	-111	-5.792
Aumento (disminución) neta de Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar	262	-2.569
<b>Utilidad (Pérdida) del interés minoritario</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO NETO OPERACIONAL</b>	<b>10.258</b>	<b>38.820</b>