

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31/12/2002 Y 2001

<b>ACTIVO</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>2002</b>	<b>2001</b>
	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>
<b>CIRCULANTE:</b>		
Disponible	4.401	12.623
Depósitos a Plazo	-	7.596
Deudores por Venta (neto)	46.891	44.561
Documentos por Cobrar (neto)	6.154	3.403
Deudores Varios (neto)	6.405	8.911
Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	31.203	15.656
Existencias (neto)	119.421	174.718
Impuestos por Recuperar	7.223	3.818
Gastos Pagados por Anticipado	4.611	4.123
Otros Activos Circulantes	4.518	4.292
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>230.827</b>	<b>279.701</b>
<b>FIJO:</b>		
Terrenos	3.143	3.165
Construcciones y Obras de Infraestructura	361.374	366.859
Maquinarias y Equipos	1.348.645	1.330.599
Otros Activos Fijos	48.704	55.829
Mayor Valor Retasación Técnica	86.604	90.421
Depreciación	(1.193.720)	(1.159.687)
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>654.750</b>	<b>687.186</b>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Inversiones en Empresas Relacionadas	44.597	35.332
Inversión en Otras Sociedades	25	73
Menor Valor de Inversiones	2.438	622
Deudores a Largo Plazo	6.572	8.082
Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	26.608	30.580
Intangibles	99	85
Amortización	(63)	(37)
Otros	42.662	45.638
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>122.938</b>	<b>120.375</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.008.515</b>	<b>1.087.262</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31/12/2002 Y 2001

<b>PASIVO</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>2002</b> <b>MUS\$</b>	<b>2001</b> <b>MUS\$</b>
<b>CIRCULANTE:</b>		
Obligaciones con Bancos e Inst. Financ. - Corto Plazo	38.902	33.373
Obligaciones con Bcos. e Inst. Financieras - porción L.Plazo	126.217	148.085
Obligaciones con el Público (efectos de comercio)	-	-
Obligaciones con el Público (bonos)	19.249	19.665
Obligaciones Largo Plazo con vcto. dentro de un año	5	331
Dividendos por Pagar	58	81
Cuentas por Pagar	38.609	18.663
Documentos por Pagar	11.659	11.454
Acreedores Varios	1.561	1.559
Doctos. y Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	13.902	14.399
Provisiones	14.053	18.256
Retenciones	4.303	3.739
Impuesto a la Renta	4.855	547
Ingresos Percibidos por Adelantado	1.733	43
Impuestos Diferidos	1.552	823
Otros Pasivos Circulantes	1	-
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>276.659</b>	<b>271.018</b>
<b>A LARGO PLAZO:</b>		
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	117.970	182.402
Obligaciones con el Público (bonos)	121.876	144.378
Acreedores Varios	815	2.021
Provisiones de Largo Plazo	28.891	29.442
Impuestos diferidos a largo plazo	8.919	6.700
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>278.471</b>	<b>364.943</b>
<b>INTERES MINORITARIO</b>	<b>69</b>	<b>74</b>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital Pagado	379.444	379.444
Otras Reservas	(1.850)	(587)
Utilidades Retenidas	<b>75.722</b>	<b>72.370</b>
Utilidades Acumuladas	72.370	83.509
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	3.352	(11.139)
<b>PATRIMONIO</b>	<b>453.316</b>	<b>451.227</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1.008.515</b>	<b>1.087.262</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31/12/2002 Y 2001

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>2002</b> <b>MUS\$</b>	<b>2001</b> <b>MUS\$</b>
Ingresos de Explotación	481.380	462.018
Costos de Explotación	(439.016)	(399.989)
<b>Margen de Explotación</b>	<b>42.364</b>	<b>62.029</b>
Gastos de Administración y Ventas	(19.647)	(22.783)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>22.717</b>	<b>39.246</b>
Ingresos Financieros	3.154	5.032
Utilidad Inversión Empresas Relacionadas	5.019	4.691
Otros Ingresos Fuera de la Explotación	5.389	4.188
Pérdida Inversión Empresas Relacionadas	(483)	(2.894)
Amortización Menor Valor de Inversiones	(498)	(171)
Gastos Financieros	(25.681)	(40.108)
Otros Egresos Fuera de la Explotación	(7.556)	(9.344)
Diferencias de cambio	8.209	(6.362)
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>	<b>(12.447)</b>	<b>(44.968)</b>
Resultado Antes del Impuesto a la Renta	10.270	(5.722)
Impuesto a la Renta	(6.919)	(5.421)
Utilidad (Pérdida) Consolidada	3.351	(11.143)
Interés Minoritario	1	4
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA	3.352	(11.139)
Amortización Mayor Valor de Inversiones	-	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>3.352</b>	<b>(11.139)</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31/12/2002 Y 2001

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>2002</b> <b>MUS\$</b>	<b>2001</b> <b>MUS\$</b>
<b>Flujo originado por Actividades de la Operación</b>		
Recaudación de deudores por ventas	590.737	583.327
Ingresos financieros percibidos	62	1.007
Dividendos y otros repartos percibidos	-	257
Otros ingresos percibidos	8.871	7.644
Pago a proveedores y personal	(415.217)	(493.088)
Intereses pagados	(24.232)	(36.761)
Impuesto a la renta pagado	(3.790)	(4.380)
Otros gastos pagados	(6.745)	(1.894)
I.V.A. y otros similares pagados	(25.951)	(21.377)
<b>FLUJO NETO OPERACIONAL</b>	<b>123.735</b>	<b>34.735</b>
<b>Flujo originado por Actividades de Financiamiento</b>		
Obtención de préstamos	48.356	73.769
Obligaciones con el público	-	87.464
Otras fuentes de financiamiento	823	-
Pago de dividendos	(17)	(6.043)
Pago de préstamos	(126.756)	(141.261)
Pago de obligaciones con el público	(16.667)	(16.667)
Pago de otros préstamos de empresas relacionadas	(6.039)	-
Pago de gastos por emisión y colocación obligaciones con el público	-	(1.338)
Otros desembolsos por financiamiento	(2.773)	(7.326)
<b>FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(103.073)</b>	<b>(11.402)</b>
<b>Flujo originado por Actividades de Inversión</b>		
Ventas de activo fijo	412	1.225
Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas	105	-
Otros ingresos de inversión	1.164	4.732
Incorporación de activos fijos	(18.943)	(46.360)
Inversiones permanentes	(2.649)	-
Inversiones en instrumentos financieros	(9)	(55)
Otros préstamos a empresas relacionadas	(15.270)	(22.189)
Otros desembolsos de inversión	(169)	(913)
<b>FLUJO NETO DE INVERSION</b>	<b>(35.359)</b>	<b>(63.560)</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>(14.697)</b>	<b>(40.227)</b>
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(14.697)</b>	<b>(40.227)</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>19.098</b>	<b>59.325</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>4.401</b>	<b>19.098</b>

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

(en miles de dólares estadounidenses)

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>3.352</b>	<b>(11.139)</b>
<b>Resultados en venta de activos:</b>	<b>(28)</b>	<b>(328)</b>
(Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos	(28)	(328)
<b>Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:</b>	<b>42.188</b>	<b>52.429</b>
Depreciación del ejercicio	49.006	46.683
Amortización de intangibles	-	23
Castigos y Provisiones	516	(19)
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas	(5.019)	(4.691)
Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas	483	2.894
Amortización Menor Valor de Inversiones	498	171
Diferencia de cambio neta	(8.209)	6.362
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo	(3.686)	(3.383)
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	8.599	4.389
<b>Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:</b>	<b>62.669</b>	<b>(286)</b>
(Aumento) disminución de deudores por ventas	(9.443)	2.900
(Aumento) disminución de existencias	55.429	(4.012)
(Aumento) disminución de otros activos	16.683	826
<b>Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:</b>	<b>15.555</b>	<b>(5.937)</b>
Aumento (disminución) de cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	15.551	(5.513)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(2.592)	(2.876)
Aumento (disminución) neto de impuesto a la renta por pagar	3.564	823
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	(248)	689
Aumento (disminución) neta de Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar	(720)	940
<b>Utilidad (Pérdida) del interés minoritario</b>	<b>(1)</b>	<b>(4)</b>
<b>FLUJO NETO OPERACIONAL</b>	<b>123.735</b>	<b>34.735</b>