

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/06/2002 Y 2001

<b>ACTIVO</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>30.06.2002</b>	<b>30.06.2001</b>
	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>
<b>CIRCULANTE:</b>		
Disponible	6.674	7.688
Depósitos a Plazo	2.144	37.777
Valores Negociables (neto)	0	0
Deudores por Venta(neto)	38.825	58.979
Documentos por Cobrar (neto)	4.545	2.390
Deudores Varios (neto)	8.326	8.247
Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	24.021	12.487
Existencias (neto)	137.479	158.847
Impuestos por Recuperar	7.250	4.695
Gastos Pagados por Anticipado	4.900	4.090
Impuestos Diferidos	0	0
Otros Activos Circulantes	3.962	8.560
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>238.126</b>	<b>303.760</b>
<b>FIJO:</b>		
Terrenos	3.149	3.173
Construcciones y Obras de Infraestructura	361.450	364.123
Maquinarias y Equipos	1.324.236	1.322.080
Otros Activos Fijos	65.436	48.295
Mayor Valor Retasación Técnica	86.622	91.430
Depreciación	-1.169.132	-1.148.993
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>671.761</b>	<b>680.108</b>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Inversiones en Empresas Relacionadas	40.100	42.576
Inversión en Otras Sociedades	73	73
Menor Valor de Inversiones	1.562	707
Mayor Valor de Inversiones (menos)	0	0
Deudores a Largo Plazo	7.233	9.562
Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	26.125	24.845
Impuestos diferidos largo plazo	0	0
Intangibles	84	81
Amortización	-51	-24
Otros	45.491	40.646
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>120.617</b>	<b>118.466</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.030.504</b>	<b>1.102.334</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/06/2002 Y 2001

<b>PASIVO</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>30.06.2002</b> <b>MUS\$</b>	<b>30.06.2001</b> <b>MUS\$</b>
<b>CIRCULANTE:</b>		
Obligaciones con Bancos e Inst. Financ. - Corto Plazo	30.303	27.269
Obligaciones con Bcos e Inst. Financ L Plazo - porción C Plazo	166.240	129.873
Obligaciones con el Público (efectos de comercio)	0	0
Obligaciones con el Público (bonos)	19.438	17.831
Obligaciones Largo Plazo con vcto. dentro de un año	127	2.103
Dividendos por Pagar	71	137
Cuentas por Pagar	30.674	27.566
Documentos por Pagar	11.295	12.291
Acreedores Varios	1.511	2.283
Documentos y Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	7.597	15.896
Provisiones	15.536	18.298
Retenciones	2.852	4.269
Impuesto a la Renta	1.901	846
Ingresos Percibidos por Adelantado	1.922	590
Impuestos Diferidos	3.416	3.490
Otros Pasivos Circulantes	0	0
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>292.883</b>	<b>262.742</b>
<b>A LARGO PLAZO:</b>		
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	121.727	278.595
Obligaciones con el Público (bonos)	131.994	58.333
Documentos por Pagar	0	0
Acreedores Varios	1.332	2.764
Documentos y Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	0	0
Provisiones de Largo Plazo	25.962	31.008
Impuestos diferidos a Largo Plazo	8.862	3.877
Otros Pasivos a Largo Plazo	0	3.855
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>289.877</b>	<b>378.432</b>
<b>INTERES MINORITARIO</b>	<b>69</b>	<b>81</b>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital Pagado	379.444	379.444
Reserva Revalorización Capital	0	0
Sobreprecio en Venta de Acciones Propias	0	0
Reserva por Mayor Valor Retasación Tecnica	0	0
Otras Reservas	-1.451	168
Déficit Acumulado Período de Desarrollo (menos)		
Utilidades Retenidas	<b>69.682</b>	<b>81.467</b>
Reserva Futuros Dividendos	0	0
Utilidades Acumuladas	72.370	85.882
Pérdidas Acumuladas (menos)	0	0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-2.688	-4.415
Dividendos Provisorios (menos)	0	0
<b>PATRIMONIO</b>	<b>447.675</b>	<b>461.079</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1.030.504</b>	<b>1.102.334</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/06/2002 Y 2001

## ESTADO DE RESULTADOS

(en miles de dólares estadounidenses)

	30.06.2002 MUS\$	30.06.2001 MUS\$
Ingresos de Explotación	236.197	267.208
Costos de Explotación	-220.127	-235.869
<b>Margen de Explotación</b>	<b>16.070</b>	<b>31.339</b>
Gastos de Administración y Ventas	-9.698	-11.797
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>6.372</b>	<b>19.542</b>
Ingresos Financieros	1.745	3.092
Utilidad Inversión en Empresas Relacionadas	1.920	1.565
Otros Ingresos Fuera de la Explotación	2.964	2.046
Pérdida Inversión en Empresas Relacionadas	-602	-1.923
Amortización Menor Valor de Inversiones	-200	-86
Gastos Financieros	-13.664	-21.313
Otros Egresos Fuera de la Explotación	-2.782	-2.623
Corrección Monetaria	0	0
Diferencias de cambio	4.789	-1.054
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>	<b>-5.830</b>	<b>-20.296</b>
Resultado Antes del Impuesto a la Renta	542	-754
Impuesto a la Renta	-3.232	-3.661
Utilidad (Pérdida) Consolidada	-2.690	-4.415
Interés Minoritario	2	0
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA	-2.688	-4.415
Amortización Mayor Valor de Inversiones	0	0
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>-2.688</b>	<b>-4.415</b>

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/06/2002 Y 2001

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b> (en miles de dólares estadounidenses)	<b>30.06.2002</b> <b>MUS\$</b>	<b>30.06.2001</b> <b>MUS\$</b>
<b>Flujo originado por Actividades de la Operación</b>		
Recaudación de deudores por ventas	291.173	317.081
Ingresos financieros percibidos	37	559
Dividendos y otros repartos percibidos	0	81
Otros ingresos percibidos	8.133	3.738
Pago a proveedores y personal	-205.970	-274.368
Intereses pagados	-13.034	-21.093
Impuesto a la renta pagado	-1.482	-2.359
Otros gastos pagados	-6.057	-1.802
I.V.A. y otros similares pagados	-15.972	-11.579
<b>FLUJO NETO OPERACIONAL</b>	<b>56.828</b>	<b>10.258</b>
<b>Flujo originado por Actividades de Financiamiento</b>		
Obtención de préstamos	2.496	47.000
Otras fuentes de financiamiento	513	0
Pago de dividendos (menos)	-10	-3.640
Pago de préstamos (menos)	-46.842	-43.978
Pago de obligaciones con el público (menos)	-8.333	-8.333
Otros desembolsos por financiamiento (menos)	-1.087	-1.228
<b>FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-53.263</b>	<b>-10.179</b>
<b>Flujo originado por Actividades de Inversión</b>		
Ventas de activo fijo	29	96
Otros ingresos de inversión	24	29
Incorporación de activos fijos (menos)	-7.114	-14.814
Inversiones en instrumentos financieros	-10	-35
Otros préstamos a empresas relacionadas	-7.908	0
Otros desembolsos de inversión (menos)	0	-319
<b>FLUJO NETO DE INVERSION</b>	<b>-14.979</b>	<b>-15.043</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>-11.414</b>	<b>-14.964</b>
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>-11.414</b>	<b>-14.964</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	19.098	59.327
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	7.684	44.363

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

(en miles de dólares estadounidenses)

	<b>30.06.2002 MUS\$</b>	<b>30.06.2001 MUS\$</b>
<b>Utilidad (Pérdida) del semestre</b>	<b>-2.688</b>	<b>-4.415</b>
<b>Resultados en venta de activos:</b>	<b>-29</b>	<b>-90</b>
(Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos	-29	-90
<b>Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:</b>	<b>21.806</b>	<b>23.979</b>
Depreciación del ejercicio	23.747	23.419
Amortización de intangibles	14	
Castigos y Provisiones	187	-6
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas	-1.920	-1.565
Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas	602	1.923
Amortización Menor Valor de Inversiones	200	86
Diferencia de cambio neta	-4.789	1.054
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo	-895	-1.772
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	4.660	840
<b>Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:</b>	<b>50.936</b>	<b>2.318</b>
(Aumento) disminución de deudores por ventas	1.822	-15.345
(Aumento) disminución de existencias	36.402	17.156
(Aumento) disminución de otros activos	12.712	507
<b>Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:</b>	<b>-13.195</b>	<b>-11.534</b>
Aumento (disminución) de cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	-10.926	-10.182
Aumento (disminución) de intereses por pagar	-1.284	-2.237
Aumento (disminución) neto de impuesto a la renta por pagar	1.097	734
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar relacionadas con resultados fuera de la explotación	-131	-111
Aumento (disminución) neta de Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar	-1.951	262
<b>Utilidad (Pérdida) del interés minoritario</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO NETO OPERACIONAL</b>	<b>56.828</b>	<b>10.258</b>