

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31/03/2002 Y 2001

| <b>ACTIVO</b><br>(en miles de dólares estadounidenses) | <b>31.03.2002</b> | <b>31.03.2001</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>MUS\$</b>      | <b>MUS\$</b>      |
| <b>CIRCULANTE:</b>                                     |                   |                   |
| Disponible   | 13.518            | 23.471            |
| Depósitos a Plazo                                      | 2.153             | 25.929            |
| Valores Negociables (neto)                             | 0                 | 0                 |
| Deudores por Venta(neto)                               | 44.177            | 61.274            |
| Documentos por Cobrar (neto)                           | 4.422             | 1.078             |
| Deudores Varios (neto)                                 | 9.125             | 8.971             |
| Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas  | 17.012            | 6.932             |
| Existencias (neto)                                     | 164.145           | 187.397           |
| Impuestos por Recuperar                                | 4.045             | 3.981             |
| Gastos Pagados por Anticipado                          | 6.393             | 5.566             |
| Impuestos Diferidos                                    | 638               | 0                 |
| Otros Activos Circulantes                              | 10.577            | 6.973             |
| <b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>                         | <b>276.205</b>    | <b>331.572</b>    |
| <b>FIJO:</b>   |                   |                   |
| Terrenos   | 3.163             | 3.194             |
| Construcciones y Obras de Infraestructura              | 366.835           | 364.312           |
| Maquinarias y Equipos                                  | 1.329.645         | 1.318.260         |
| Otros Activos Fijos                                    | 59.845            | 43.780            |
| Mayor Valor Retasación Técnica                         | 90.257            | 91.454            |
| Depreciación   | -1.169.226        | -1.137.678        |
| <b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>                             | <b>680.519</b>    | <b>683.322</b>    |
| <b>OTROS ACTIVOS:</b>                                  |                   |                   |
| Inversiones en Empresas Relacionadas                   | 40.352            | 42.126            |
| Inversión en Otras Sociedades                          | 73                | 73                |
| Menor Valor de Inversiones                             | 1.662             | 750               |
| Mayor Valor de Inversiones (menos)                     | 0                 | 0                 |
| Deudores a Largo Plazo                                 | 7.831             | 9.914             |
| Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas  | 25.835            | 24.409            |
| Impuestos diferidos largo plazo                        | 0                 | 0                 |
| Intangibles  | 84                | 81                |
| Amortización   | -44               | -17               |
| Otros  | 44.266            | 41.379            |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                             | <b>120.059</b>    | <b>118.715</b>    |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                                | <b>1.076.783</b>  | <b>1.133.609</b>  |

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31/03/2002 Y 2001

| <b>PASIVO</b><br>(en miles de dólares estadounidenses)       | <b>31.03.2002</b><br><b>MUS\$</b> | <b>31.03.2001</b><br><b>MUS\$</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>CIRCULANTE:</b>   |                                   |                                   |
| Obligaciones con Bancos e Inst. Financ. - Corto Plazo        | 34.304                            | 17.004                            |
| Obligaciones con Bcos. e Inst. Financieras - porción L.Plazo | 151.495                           | 136.705                           |
| Obligaciones con el Público (efectos de comercio)            | 0                                 | 0                                 |
| Obligaciones con el Público (bonos)                          | 18.919                            | 20.127                            |
| Obligaciones Largo Plazo con vcto. dentro de un año          | 275                               | 3.911                             |
| Dividendos por Pagar   | 82                                | 153                               |
| Cuentas por Pagar  | 25.619                            | 38.581                            |
| Documentos por Pagar   | 14.653                            | 14.754                            |
| Acreedores Varios  | 1.489                             | 2.817                             |
| Doctos. y Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas            | 16.679                            | 21.323                            |
| Provisiones  | 17.311                            | 19.167                            |
| Retenciones  | 3.533                             | 2.764                             |
| Impuesto a la Renta  | 1.247                             | 193                               |
| Ingresos Percibidos por Adelantado                           | 162                               | 301                               |
| Impuestos Diferidos  | 0                                 | 89                                |
| Otros Pasivos Circulantes                                    | 0                                 | 28                                |
| <b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>                               | <b>285.768</b>                    | <b>277.917</b>                    |
| <b>A LARGO PLAZO:</b>  |                                   |                                   |
| Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras          | 162.085                           | 282.684                           |
| Obligaciones con el Público (bonos)                          | 143.842                           | 66.666                            |
| Documentos por Pagar   | 0                                 | 0                                 |
| Acreedores Varios  | 1.732                             | 2.986                             |
| Documentos y Ctas. por Pagar Empresas Relacionadas           | 0                                 | 0                                 |
| Provisiones de Largo Plazo                                   | 27.582                            | 32.416                            |
| Impuestos diferidos a largo plazo                            | 7.713                             | 3.238                             |
| Otros Pasivos a Largo Plazo                                  | 0                                 | 2.873                             |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>                            | <b>342.954</b>                    | <b>390.863</b>                    |
| <b>INTERES MINORITARIO</b>                                   | <b>73</b>                         | <b>85</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   | -746                              | 1.059                             |
| Déficit Acumulado Período de Desarrollo (menos)              |                                   | 0                                 |
| <b>Utilidades Retenidas</b>                                  | <b>69.290</b>                     | <b>84.241</b>                     |
| Reserva Futuros Dividendos                                   |                                   | 0                                 |
| Utilidades Acumuladas  | 72.370                            | 86.897                            |
| Pérdidas Acumuladas (menos)                                  | 0                                 | 0                                 |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio                             | -3.080                            | -2.656                            |
| Dividendos Provisorios (menos)                               | 0                                 | 0                                 |
| <b>PATRIMONIO</b>  | <b>447.988</b>                    | <b>464.744</b>                    |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                                      | <b>1.076.783</b>                  | <b>1.133.609</b>                  |

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31/03/2002 Y 2001

## ESTADO DE RESULTADOS

(en miles de dólares estadounidenses)

|  | <b>31.03.2002</b><br><b>MUS\$</b> | <b>31.03.2001</b><br><b>MUS\$</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ingresos de Explotación                  | 102.559                           | 118.035                           |
| Costos de Explotación                    | -94.473                           | -103.268                          |
| <b>Margen de Explotación</b>             | <b>8.086</b>                      | <b>14.767</b>                     |
| Gastos de Administración y Ventas        | -5.252                            | -6.031                            |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>             | <b>2.834</b>                      | <b>8.736</b>                      |
| Ingresos Financieros                     | 751                               | 1.456                             |
| Utilidad Inversión Empresas Relacionadas | 1.547                             | 608                               |
| Otros Ingresos Fuera de la Explotación   | 1.167                             | 1.260                             |
| Pérdida Inversión Empresas Relacionadas  | -342                              | -1.060                            |
| Amortización Menor Valor de Inversiones  | -100                              | -43                               |
| Gastos Financieros                       | -7.119                            | -11.262                           |
| Otros Egresos Fuera de la Explotación    | -920                              | -1.249                            |
| Corrección Monetaria                     | 0                                 | 0                                 |
| Diferencias de cambio                    | 252                               | -457                              |
| <b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>          | <b>-4.764</b>                     | <b>-10.747</b>                    |
| Resultado Antes del Impuesto a la Renta  | -1.930                            | -2.011                            |
| Impuesto a la Renta                      | -1.151                            | -645                              |
| Utilidad (Pérdida) Consolidada           | -3.081                            | -2.656                            |
| Interés Minoritario                      | 1                                 | 0                                 |
| UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA               | -3.080                            | -2.656                            |
| Amortización Mayor Valor de Inversiones  | 0                                 | 0                                 |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>  | <b>-3.080</b>                     | <b>-2.656</b>                     |

# C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31/03/2002 Y 2001

| <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b><br>(en miles de dólares estadounidenses) | <b>31.03.2002</b><br><b>MUS\$</b> | <b>31.03.2001</b><br><b>MUS\$</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Flujo originado por Actividades de la Operación</b>                      |                                   |                                   |
| Recaudación de deudores por ventas  | 126.138                           | 130.422                           |
| Ingresos financieros percibidos   | 20                                | 366                               |
| Otros ingresos percibidos   | 2.090                             | 2.099                             |
| Pago a proveedores y personal   | -95.688                           | -124.024                          |
| Intereses pagados   | -8.023                            | -8.566                            |
| Impuesto a la renta pagado  | -1.014                            | -1.008                            |
| Otros gastos pagados  | -1.731                            | -976                              |
| I.V.A. y otros similares pagados  | -7.359                            | -4.284                            |
| <b>FLUJO NETO OPERACIONAL</b>   | <b>14.433</b>                     | <b>-5.971</b>                     |
| <b>Flujo originado por Actividades de Financiamiento</b>                    |                                   |                                   |
| Obtención de préstamos  | 2.495                             | 17.000                            |
| Otras fuentes de financiamiento   | 145                               | 0                                 |
| Pago de dividendos (menos)  | 0                                 | -2.609                            |
| Pago de préstamos (menos)   | -17.317                           | -14.656                           |
| Otros desembolsos por financiamiento (menos)                                | -5                                | -355                              |
| <b>FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO</b>   | <b>-14.682</b>                    | <b>-620</b>                       |
| <b>Flujo originado por Actividades de Inversión</b>                         |                                   |                                   |
| Ventas de activo fijo   | 26                                | 50                                |
| Otros ingresos de inversión   | 10                                | 15                                |
| Incorporación de activos fijos (menos)                                      | -4.298                            | -4.382                            |
| Inversiones en instrumentos financieros                                     | 0                                 | -18                               |
| Otros préstamos a empresas relacionadas                                     | -44                               | 0                                 |
| Otros desembolsos de inversión (menos)                                      |                                   | -88                               |
| <b>FLUJO NETO DE INVERSION</b>  | <b>-4.306</b>                     | <b>-4.423</b>                     |
| <b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>   | <b>-4.555</b>                     | <b>-11.014</b>                    |
| <b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                   | <b>-4.555</b>                     | <b>-11.014</b>                    |
| <b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                     | 19.098                            | 59.325                            |
| <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                       | 14.543                            | 48.311                            |

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

(en miles de dólares estadounidenses)

|   | <b>31.03.2002<br/>MUS\$</b> | <b>31.03.2001<br/>MUS\$</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Utilidad (Pérdida) del trimestre</b>   | <b>-3.080</b>               | <b>-2.656</b>               |
| <b>Resultados en venta de activos:</b>  | <b>-26</b>                  | <b>-46</b>                  |
| (Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos   | -26                         | -46                         |
| <b>Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:</b>                                | <b>15.871</b>               | <b>12.295</b>               |
| Depreciación del ejercicio  | 10.676                      | 11.739                      |
| Amortización de intangibles   | 7                           | 0                           |
| Castigos y Provisiones  | 279                         | 112                         |
| Utilidad devengada en inversiones<br>en empresas relacionadas   | -1.547                      | -608                        |
| Pérdida devengada en inversiones<br>en empresas relacionadas  | 342                         | 1.060                       |
| Amortización Menor Valor de Inversiones   | 100                         | 43                          |
| Diferencia de cambio neta   | -252                        | 457                         |
| Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo   | -804                        | -1.858                      |
| Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo   | 7.070                       | 1.350                       |
| <b>Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:</b>   | <b>8.042</b>                | <b>-27.867</b>              |
| (Aumento) disminución de deudores por ventas  | -3.499                      | -15.042                     |
| (Aumento) disminución de existencias  | 10.389                      | -11.335                     |
| (Aumento) disminución de otros activos  | 1.152                       | -1.490                      |
| <b>Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:</b>   | <b>-6.373</b>               | <b>12.303</b>               |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar<br>relacionadas con el resultado de la explotación           | -4.641                      | 9.728                       |
| Aumento (disminución) de intereses por pagar  | -1.838                      | 1.426                       |
| Aumento (disminución) neto de impuesto<br>a la renta por pagar  | 1.214                       | 99                          |
| Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar<br>relacionadas con resultados fuera de la explotación | -67                         | -234                        |
| Aumento (disminución) neta de Impuesto al Valor Agregado y<br>otros similares por pagar                 | -1.041                      | 1.284                       |
| <b>Utilidad (Pérdida) del interés minoritario</b>   | <b>-1</b>                   | <b>0</b>                    |
| <b>FLUJO NETO OPERACIONAL</b>   | <b>14.433</b>               | <b>-5.971</b>               |