

C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/09/2002 Y 2001

ACTIVO (en miles de dólares estadounidenses)	30.09.2002	30.09.2001
	MUS\$	MUS\$
CIRCULANTE:		
Disponible	18.386	21.323
Depósitos a Plazo	-	2.088
Valores Negociables (neto)	-	76.379
Deudores por Venta(neto)	26.215	37.496
Documentos por Cobrar (neto)	5.393	2.351
Deudores Varios (neto)	8.996	7.191
Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	22.211	10.187
Existencias (neto)	131.799	173.605
Impuestos por Recuperar	7.203	5.394
Gastos Pagados por Anticipado	5.332	5.174
Impuestos Diferidos	-	-
Otros Activos Circulantes	4.649	9.483
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	230.184	350.671
FIJO:		
Terrenos	3.124	3.141
Construcciones y Obras de Infraestructura	361.133	363.652
Maquinarias y Equipos	1.323.740	1.310.770
Otros Activos Fijos	66.587	57.624
Mayor Valor Retasación Técnica	86.592	90.385
Depreciación	(1.181.246)	(1.148.227)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	659.930	677.345
OTROS ACTIVOS:		
Inversiones en Empresas Relacionadas	42.227	41.392
Inversión en Otras Sociedades	73	73
Menor Valor de Inversiones	3.294	665
Mayor Valor de Inversiones (menos)	-	-
Deudores a Largo Plazo	6.500	8.316
Documentos y Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	26.424	25.235
Impuestos diferidos largo plazo	-	-
Intangibles	93	84
Amortización	(58)	(30)
Otros	44.362	46.422
TOTAL OTROS ACTIVOS	122.915	122.157
TOTAL DEL ACTIVO	1.013.029	1.150.173

C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/09/2002 Y 2001

PASIVO (en miles de dólares estadounidenses)	30.09.2002 MUS\$	30.09.2001 MUS\$
CIRCULANTE:		
Obligaciones con Bancos e Inst. Financ. - Corto Plazo	32.100	27.682
Obligaciones con Bcos. e Inst. Financieras - porción L.Plazo	163.736	190.087
Obligaciones con el Público (efectos de comercio)	-	-
Obligaciones con el Público (bonos)	18.615	19.884
Obligaciones Largo Plazo con vcto. dentro de un año	28	558
Dividendos por Pagar	61	117
Cuentas por Pagar	32.359	22.842
Documentos por Pagar	8.674	13.647
Acreedores Varios	3.200	1.843
Doctos. y Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	8.373	13.824
Provisiones	13.995	17.104
Retenciones	2.255	1.669
Impuesto a la Renta	3.034	1.099
Ingresos Percibidos por Adelantado	743	152
Impuestos Diferidos	3.164	2.633
Otros Pasivos Circulantes	-	-
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	290.337	313.141
A LARGO PLAZO:		
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	110.411	199.509
Obligaciones con el Público (bonos)	125.180	146.332
Documentos por Pagar	-	-
Acreedores Varios	1.134	2.412
Documentos y Ctas. por Pagar Empresas Relacionadas	-	-
Provisiones de Largo Plazo	24.949	27.765
Impuestos diferidos a largo plazo	8.726	5.001
Otros Pasivos a Largo Plazo	1	3.758
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	270.401	384.777
INTERES MINORITARIO	65	73
PATRIMONIO:		
Capital Pagado	379.444	379.444
Reserva Revalorización Capital	-	-
Sobreprecio en Venta de Acciones Propias	-	-
Reserva por Mayor Valor Retasación Tecnica	-	-
Otras Reservas	(2.774)	(1.869)
Déficit Acumulado Período de Desarrollo (menos)	-	-
Utilidades Retenidas	75.556	74.607
Reserva Futuros Dividendos	-	-
Utilidades Acumuladas	72.370	83.509
Pérdidas Acumuladas (menos)	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	3.186	(8.902)
Dividendos Provisorios (menos)	-	-
PATRIMONIO	452.226	452.182
TOTAL DEL PASIVO	1.013.029	1.150.173

C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/09/2002 Y 2001

ESTADO DE RESULTADOS

(en miles de dólares estadounidenses)

	30.09.2002 MUS\$	30.09.2001 MUS\$
Ingresos de Explotación	347.207	365.180
Costos de Explotación	(323.003)	(322.074)
Margen de Explotación	24.204	43.106
Gastos de Administración y Ventas	(15.157)	(16.986)
RESULTADO OPERACIONAL	9.047	26.120
Ingresos Financieros	2.445	4.040
Utilidad Inversión Empresas Relacionadas	3.820	1.823
Otros Ingresos Fuera de la Explotación	5.096	3.047
Pérdida Inversión Empresas Relacionadas	(441)	(2.082)
Amortización Menor Valor de Inversiones	(363)	(128)
Gastos Financieros	(19.835)	(30.912)
Otros Egresos Fuera de la Explotación	(4.440)	(3.940)
Corrección Monetaria	-	-
Diferencias de cambio	12.544	(2.214)
RESULTADO NO OPERACIONAL	(1.174)	(30.366)
Resultado Antes del Impuesto a la Renta	7.873	(4.246)
Impuesto a la Renta	(4.688)	(4.656)
Utilidad (Pérdida) Consolidada	3.185	(8.902)
Interés Minoritario	1	-
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA	3.186	(8.902)
Amortización Mayor Valor de Inversiones	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3.186	(8.902)

C A P S. A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30/09/2002 Y 2001

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (en miles de dólares estadounidenses)	30.09.2002 MUS\$	30.09.2001 MUS\$
Flujo originado por Actividades de la Operación		
Recaudación de deudores por ventas	444.100	453.379
Ingresos financieros percibidos	49	690
Dividendos y otros repartos percibidos	-	155
Otros ingresos percibidos	11.202	5.204
Pago a proveedores y personal	(318.649)	(398.591)
Intereses pagados	(19.625)	(27.336)
Impuesto a la renta pagado	(2.283)	(3.213)
Otros gastos pagados	(7.983)	(1.656)
I.V.A. y otros similares pagados	(23.433)	(22.100)
FLUJO NETO OPERACIONAL	83.378	6.532
Flujo originado por Actividades de Financiamiento		
Obtención de préstamos	11.991	57.000
Obligaciones con el público	-	87.463
Otras fuentes de financiamiento	1.116	857
Pago de dividendos (menos)	(13)	(6.033)
Pago de préstamos (menos)	(67.673)	(72.173)
Pago de obligaciones con el público (menos)	(8.333)	(8.333)
Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el público (menos)	-	(1.338)
Otros desembolsos por financiamiento (menos)	(2.652)	(6.659)
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	(65.564)	50.784
Flujo originado por Actividades de Inversión		
Ventas de activo fijo	29	619
Ventas de inversiones permanentes	-	-
Otros ingresos de inversión	1.159	33
Incorporación de activos fijos (menos)	(8.963)	(17.773)
Inversiones permanentes (menos)	(2.649)	-
Inversiones en instrumentos financieros	(10)	(35)
Otros préstamos a empresas relacionadas	(7.908)	-
Otros desembolsos de inversión (menos)	(184)	(810)
FLUJO NETO DE INVERSION	(18.526)	(17.966)
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	(712)	39.350
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(712)	39.350
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	19.098	59.327
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	18.386	98.677

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

(en miles de dólares estadounidenses)

	entre el	01.01.2002	01.01.2001
	y el	30.09.2002	30.09.2001
		MUS\$	MUS\$
Utilidad (Pérdida) del semestre		3.186	(8.902)
Resultados en venta de activos:		(29)	(273)
(Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos		(29)	(273)
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:		20.359	37.043
		-	-
Depreciación del ejercicio		36.595	35.436
Amortización de intangibles		20	-
Castigos y Provisiones		1.094	(156)
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas		(3.820)	(1.823)
Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas		441	2.082
Amortización Menor Valor de Inversiones		363	128
Diferencia de cambio neta		(12.544)	2.214
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo		(3.650)	(4.008)
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo		1.860	3.170
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:		69.030	5.713
(Aumento) disminución de deudores por ventas		13.250	7.420
(Aumento) disminución de existencias		42.159	2.210
(Aumento) disminución de otros activos		13.621	(3.917)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:		(9.167)	(27.049)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación		(6.682)	(23.391)
Aumento (disminución) de intereses por pagar		(2.733)	(1.108)
Aumento (disminución) neto de impuesto a la renta por pagar		1.875	1.136
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación		184	(426)
Aumento (disminución) neta de Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar		(1.811)	(3.260)
Utilidad (Pérdida) del interés minoritario		(1)	-
FLUJO NETO OPERACIONAL		83.378	6.532