

## Resumen Financiero

PERIODO: SEPTIEMBRE 2008 - Miles de US\$

### ESTADO DE RESULTADOS

CUENTAS	2007	Ene - Sep 2007	Ene - Sep 2008
<b>Ingresos Explotación</b>	<b>1.583.111</b>	<b>1.147.645</b>	<b>1.607.379</b>
<b>Mercado Interno</b>	<b>1.256.336</b>	<b>935.940</b>	<b>1.365.723</b>
- Productos de Acero	1.099.024	815.220	1.212.349
- Productos Mineros	44.272	32.847	53.395
- Otros Productos	70.380	43.191	55.756
- Servicios	42.660	44.682	44.223
<b>Mercado Externo</b>	<b>326.775</b>	<b>211.705</b>	<b>241.656</b>
- Productos de Acero	57.830	31.964	23.624
- Minerales y Pellets	265.759	177.712	216.363
- Otros Productos	3.014	1.893	1.582
- Servicios	172	136	87
<b>Costos Explotación</b>	<b>1.281.958</b>	<b>926.203</b>	<b>1.223.031</b>
<b>Margen Explotación</b>	<b>301.153</b>	<b>221.442</b>	<b>384.348</b>
Gastos Administración y Ventas	90.385	61.354	84.715
<b>Resultado Operacional</b>	<b>210.768</b>	<b>160.088</b>	<b>299.633</b>
Ingresos Financieros	14.700	11.401	13.156
Utilidad Inv. Empresas Relacionadas	66.015	46.259	106.569
Otros Ingresos Fuera Explotación	83.500	74.049	8.805
Amortización menor valor inversiones	(1.525)	(1.157)	(894)
Gastos Financieros	(46.803)	(34.836)	(39.301)
Otros Egresos Fuera Explotación	(40.321)	(24.810)	(43.401)
Diferencias de cambio	1.665	1.924	(15.145)
<b>Resultado No Operacional</b>	<b>77.231</b>	<b>72.830</b>	<b>29.789</b>
<b>Resultados antes Impuesto</b>	<b>287.999</b>	<b>232.918</b>	<b>329.422</b>
Impuesto a la Renta	(44.005)	(35.150)	(45.566)
Interés Minoritario	(9.593)	(7.795)	(16.310)
Amortización Mayor Valor Inventario	1.954	1.394	1.412
<b>Utilidad Ejercicio</b>	<b>236.355</b>	<b>191.367</b>	<b>268.958</b>

## INDICADORES Y RAZONES FINANCIERAS

CUENTAS	Unidad	30 Sep 07	31 Dic 07	31 Mar 08	30 Jun 08	30 Sep 08
Liquidez Corriente	Veces	2,24	2,16	2,22	2,66	2,71
Razón Acida	Veces	0,59	0,47	0,41	0,89	0,86
Pasivo Exigible/Patrimonio	Veces	1,21	1,20	1,19	1,40	1,35
Deuda CP/Deuda Total	%	36%	36%	37%	31%	32%
Deuda Fin. Neta/Patrimonio	Veces	0,48	0,52	0,54	0,54	0,51

## DIVIDENDOS

Cuenta	Unidad	2007	Ene - Sep 2007	Ene - Sep 2008
Dividendos declarados	MUS\$	89.664	89.667	127.615
Utilidad/Acción	US\$	1,58	1,28	1,807

## DESPACHOS Y PRECIOS

DESPACHOS	Unidad	2007	Ene - Sep 2007	Ene - Sep 2008
<b>ACERO</b>	<b>MTM</b>	<b>1.212,6</b>	<b>908,8</b>	<b>981,4</b>
Mercado Interno	MTM	1.206,1	904,0	978,4
Mercado Externo	MTM	6,5	4,8	3,0
<b>MINERALES Y PELLETS</b>	<b>MTM</b>	<b>8.377</b>	<b>5.826</b>	<b>5.628</b>
Mercado Interno (CSH)	MTM	1.523	1.170	921
Mercado Externo	MTM	6.854	4.656	4.707
<b>PRECIOS</b>				
<b>ACERO</b>				
Mercado Interno	US\$/TM	712	701	1.070
Mercado Externo	US\$/TM	1.009	968	981
<b>MINERALES Y PELLETS</b>				
Mercado Interno (CSH)	US\$/TM	44,2	43,4	55,4
Mercado Externo	US\$/TM	38,8	38,2	54,7

**CSH:** Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. Desde julio de 1998 las ventas de pellets de CMP se realizan a través de Cía. Minera Huasco S.A.

## INVENTARIOS

Cuenta	30 Sep 2007	31 Dic 2007	31 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008
Productos Siderúrgicos	122.728	178.935	168.993	168.857	144.336
Productos Mineros	43.300	11.560	47.206	58.354	56.865
Materias Primas	104.426	76.972	96.788	95.997	177.667
Materiales y Otros	71.289	62.164	59.294	62.673	38.185
<b>TOTAL</b>	<b>341.743</b>	<b>329.631</b>	<b>372.281</b>	<b>385.881</b>	<b>417.053</b>

---

## BALANCE GENERAL (\*)

### ACTIVOS

Cuenta	30 Sep 2007	31 Dic 2007	31 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008
<b>Activo Circulante</b>					
Disponible	43.113	22.248	36.238	35.157	55.604
Depósitos a Plazo	179.348	146.393	107.907	317.931	307.619
Valores Negociables (neto)	1.581	15.261	28.761	21.433	29.355
Deudores x Venta (neto)	212.399	245.490	272.494	260.044	320.962
Doctos. x Cobrar (neto)	13.205	14.576	18.430	15.556	16.493
Deudores Varios (neto)	14.051	14.972	20.516	16.867	18.687
Docs. y CxC. Emp. Rel.	1.611	2.925	7.457	8.351	8.317
Existencias (neto)	341.743	329.631	372.281	385.881	417.053
Impuestos por Recuperar	26.955	31.652	38.039	27.193	24.961
Gasto pagos x anticipado	3.429	4.673	5.624	3.727	5.537
Impuestos Diferidos	2.754	2.732	7.771	2.582	1.116
/Otros Activos Circulantes	7.338	8.068	13.115	28.202	25.768
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>847.527</b>	<b>838.621</b>	<b>928.633</b>	<b>1.122.924</b>	<b>1.231.472</b>
<b>Activo Fijo Neto</b>					
Terrenos	11.549	11.691	12.852	11.711	13.104
Construcción/Obras de Infr.	437.852	454.641	461.182	453.470	453.030
Maquinarias y Equipos	1.649.298	1.669.126	1.691.606	1.675.920	1.675.683
Otros Activos Fijos	369.378	411.349	453.849	481.903	512.375
Mayor Valor Renta Tec. Ac.	103.706	104.557	106.872	103.905	103.708
Depreciación (menos)	(1.578.395)	(1.598.046)	(1.630.610)	(1.625.527)	(1.639.460)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>993.388</b>	<b>1.053.318</b>	<b>1.095.751</b>	<b>1.101.382</b>	<b>1.118.440</b>
<b>Otros Activos</b>					
Invers. en Emp. Relacionadas	84.040	86.150	100.297	118.334	140.124
Invers. en Otras Sociedades	0	0	0	0	0
Menor Valor de Inv. (-)	4.133	3.888	3.665	3.372	3.115
Mayor Valor de Inv. (-)	(25.442)	(26.371)	(28.772)	(24.998)	(24.352)
Deudores Largo Plazo	5.441	6.117	6.862	5.654	4.878
Docs. y Ctas. x Cobrar Empresas	1.000	1.000	1.000	0	0
Intangibles	2.471	3.708	3.887	3.820	3.761
Otros	81.473	87.696	108.477	100.690	98.940
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>153.788</b>	<b>162.188</b>	<b>195.416</b>	<b>206.872</b>	<b>226.466</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.994.703</b>	<b>2.054.127</b>	<b>2.219.800</b>	<b>2.431.178</b>	<b>2.576.378</b>

PASIVOS

Cuenta	30 Sep 2007	31 Dic 2007	31 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008
<b>Pasivo Circulante</b>					
Bcos. e Inst. Financ. Corto Plazo	50.390	50.932	66.766	64.547	61.628
Bcos. e Inst. Financ. Porción C.P.	23.728	23.909	27.113	20.286	16.623
Bonos	3.292	5.719	3.845	7.083	7.566
Oblig. L.P. con Vcmto. en 1 año	4.941	5.303	6.850	7.107	6.939
Dividendos x Pagar	23.986	26.800	797	30.108	27.949
Cuentas x Pagar	96.824	110.173	130.783	95.651	71.309
Doctos. x Pagar.	21.324	16.562	16.626	29.278	46.287
Acreedores Varios	3.221	4.570	5.239	4.685	6.948
Docs. y Ctas.x C Emp. Relacionadas	71.613	55.758	50.379	68.710	86.566
Provisiones	41.028	47.545	58.451	53.206	73.802
Retenciones	9.352	7.994	8.818	11.544	16.649
Impuesto a la Renta	8.862	7.115	12.359	13.225	12.688
Ingresos Percibidos x Adelantado	5.524	4.678	5.694	3.347	3.914
Otros Pasivos Circulantes	14.067	20.544	23.731	13.820	15.022
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>378.152</b>	<b>387.602</b>	<b>417.451</b>	<b>422.597</b>	<b>453.890</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>					
Bcos. e Instituciones Financieras	189.048	184.603	189.373	189.616	219.457
Bonos	350.061	357.964	381.148	602.478	599.900
Acreedores Varios	17.677	18.444	19.255	16.456	19.265
Provisiones	63.232	72.531	83.555	71.079	70.031
Impuestos diferidos a largo plazo	26.608	27.290	31.975	28.229	28.293
Otros Pasivos Largo Plazo	12.515	16.452	17.201	23.491	24.575
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>659.141</b>	<b>677.284</b>	<b>722.507</b>	<b>931.349</b>	<b>961.521</b>
Interés Minoritario	98.100	105.388	124.374	111.515	114.314
<b>Patrimonio Neto</b>					
Capital Pagado	379.444	379.444	379.444	379.444	379.444
Otras Reservas	11.470	15.086	25.363	13.262	12.482
Utilidades Retenidas	468.396	489.323	550.661	573.011	654.727
Utilidades Acumuladas	323.108	323.108	559.463	441.286	441.286
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	191.367	236.355	61.338	160.135	268.958
Dividendos Provisorios (-)	(46.079)	(70.140)	(70.140)	(28.410)	(55.517)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>859.310</b>	<b>883.853</b>	<b>955.468</b>	<b>965.717</b>	<b>1.046.653</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.994.703</b>	<b>2.054.127</b>	<b>2.219.800</b>	<b>2.431.178</b>	<b>2.576.378</b>

[\*] Al 31 de diciembre de 2006 los estados financieros de CAP S.A. consolidan los de Novacero S.A. y filiales siguiendo el criterio de consolidar en el balance sólo los activos y pasivos. El Estado de



Resultados de Novacero y filiales, a esa fecha, no se consolida en los de CAP S.A. debido a que esta empresa pasó a ser una filial de CAP S.A. sólo a fines de diciembre de 2006.

A partir del primer trimestre de 2007, los estados financieros de Novacero y filiales se consolidan en los de CAP normalmente.

---

**<http://www.cap.cl/inversionistas/finanzas/resumen-financiero/>**

Copyright © 2008 CAP - Siempre con Chile. All rights reserved.