

Resumen Financiero

PERIODO: DICIEMBRE 2009 - Miles de US\$

ESTADO DE RESULTADOS

CUENTAS	2008	2009
Ingresos Explotación	1.971.741	1.386.322
Mercado Interno	1.655.283	916.139
- Productos de Acero	1.476.627	796.925
- Productos Mineros	67.173	50.599
- Otros Productos	56.867	29.972
- Servicios	54.616	38.643
Mercado Externo	316.458	470.183
- Productos de Acero	26.657	57.188
- Minerales y Pellets	286.675	412.966
- Otros Productos	3.039	29
- Servicios	87	0
Costos Explotación	1.517.609	1.214.168
Margen Explotación	454.132	172.154
Gastos Administración y Ventas	107.625	118.572
Resultado Operacional	346.507	53.582
Ingresos Financieros	15.227	9.674
Utilidad Inv. Empresas Relacionadas	125.814	59.545
Otros Ingresos Fuera Explotación	14.081	26.960
Amortización menor valor inversiones	(1.182)	(1.239)
Gastos Financieros	(54.319)	(57.408)
Otros Egresos Fuera Explotación	(56.563)	(130.616)
Diferencias de cambio	(44.399)	6.308
Resultado No Operacional	(1.341)	(86.776)
Resultados antes Impuesto	345.166	(33.194)
Impuesto a la Renta	(46.574)	9.902
Interés Minoritario	(7.272)	6.406
Amortización Mayor Valor Inventario	1.661	2.037
Utilidad Ejercicio	292.981	(14.849)

INDICADORES Y RAZONES FINANCIERAS

CUENTAS	Unidad	31 Dic 08	31 Mar 09	30 Jun 09	30 Sep 09	31 Dic 09
Liquidez Corriente	Veces	2,73	2,87	2,26	2,50	2,50
Razón Acida	Veces	0,87	0,96	0,79	1,04	0,99
Pasivo Exigible/Patrimonio	Veces	1,30	1,26	1,50	1,47	1,43
Deuda CP/Deuda Total	%	32%	30%	34%	30%	29%
Deuda Fin. Neta/Patrimonio	Veces	0,50	0,49	0,55	0,47	0,52

DIVIDENDOS

Cuenta	Unidad	2008	2009
Dividendos declarados	MUS\$	127.615	90.974
Utilidad/Acción	US\$	1,96	(0,10)

DESPACHOS Y PRECIOS

DESPACHOS	Unidad	2008	2009
ACERO	MTM	1.161	921,9
Mercado Interno	MTM	1.158	911,6
Mercado Externo	MTM	3,0	10,3
MINERALES Y PELLETS	MTM	7.251	10.146
Mercado Interno (CAP Acero)	MTM	1.805	1.361
Mercado Externo	MTM	5.446	8.785
PRECIOS			
ACERO			
Mercado Interno	US\$/TM	1.117	700
Mercado Externo	US\$/TM	980	604
MINERALES Y PELLETS			
Mercado Interno (Cap Acero)	US\$/TM	57,6	54,7
Mercado Externo	US\$/TM	52,6	47,0

CAP Acero: Desde julio de 1998 las ventas de pellets de CAP Minería se realizan a través de Cía. Minera Huasco S.A.

INVENTARIOS

Cuenta	31 Dic 2008	31 Mar 2009	30 Jun 2009	30 Sep 2009	31 Dic 2009
Productos Siderúrgicos	239.842	227.439	156.630	97.064	112.914
Productos Mineros	67.352	110.091	121.529	49.808	17.275
Materias Primas	139.541	99.052	92.171	109.216	109.067
Materiales y Otros	63.113	65.248	69.506	61.604	52.522
Provisión Obsolescencia y Realiz.	(11.121)	(5.646)	(30.692)	(6.883)	(5.344)
TOTAL	498.727	496.184	409.144	310.809	286.434

BALANCE GENERAL (*)

ACTIVOS

Cuenta	31 Dic 2008	31 Mar 2009	30 Jun 2009	30 Sep 2009	31 Dic 2009
Activo Circulante					
Disponible	25.332	23.621	21.537	21.284	19.750
Depósitos a Plazo	343.765	347.206	334.211	390.459	323.933
Valores Negociables (neto)	9.433	10.293	23.889	6.548	43.626
Deudores x Venta (neto)	198.916	165.583	158.237	159.464	162.450
Doctos. x Cobrar (neto)	10.089	9.520	8.637	9.821	9.327
Deudores Varios (neto)	35.955	24.367	30.888	29.704	28.480
Docs. y CxC. Emp. Rel.	4.565	2.522	3.193	2.019	6.937
Existencias (neto)	498.727	496.184	409.144	310.809	286.434
Impuestos por Recuperar	25.878	32.149	59.469	44.670	73.161
Gasto pagos x anticipado	6.163	8.445	7.907	7.023	8.257
Impuestos Diferidos	1.994	7.437	19.327	14.801	2.376
/Otros Activos Circulantes	33.339	13.128	8.514	10.656	13.800
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	1.194.156	1.140.455	1.084.953	1.007.258	978.531
Activo Fijo Neto					
Terrenos	12.305	13.016	16.391	16.063	17.390
Construcción/Obras de Infr.	480.428	483.007	485.359	488.600	492.956
Maquinarias y Equipos	1.749.741	1.752.997	1.774.112	1.792.880	1.807.356
Otros Activos Fijos	423.535	466.729	490.627	492.723	527.334
Mayor Valor Renta Tec. Ac.	101.630	102.697	104.244	103.525	104.927
Depreciación (menos)	(1.639.873)	(1.657.112)	(1.683.075)	(1.694.128)	(1.713.601)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.127.766	1.161.334	1.187.658	1.199.663	1.236.362
Otros Activos					
Invers. en Emp. Relacionadas	100.010	115.018	89.303	87.039	99.770
Menor Valor de Inv. (-)	2.836	2.592	2.354	2.092	1.752
Mayor Valor de Inv. (-)	(21.850)	(22.470)	(23.542)	(22.614)	(23.562)
Deudores Largo Plazo	4.465	4.436	6.904	5.939	6.585
Docs. y Ctas. x Cobrar Empresas	0	1.828	1.958	1.735	1.725
Intangibles	3.637	3.646	3.896	8.308	8.933
Otros	73.513	75.749	94.935	89.645	103.942
TOTAL OTROS ACTIVOS	162.611	180.799	175.808	172.144	199.145
TOTAL ACTIVOS	2.484.533	2.482.588	2.448.419	2.379.065	2.414.038

PASIVOS

Cuenta	31 Dic 2008	31 Mar 2009	30 Jun 2009	30 Sep 2009	31 Dic 2009
Pasivo Circulante					
Bcos. e Inst. Financ. Corto Plazo	65.363	44.464	18.616	9.010	19.797
Bcos. e Inst. Financ. Porción C.P.	39.135	36.207	51.668	441	2.241
Bonos	6.813	7.134	13.965	13.490	21.735
Oblig. L.P. con Vcmto. en 1 año	5.589	5.455	4.796	3.769	3.779
Dividendos x Pagar	23.944	629	42.575	14.473	15.447
Cuentas x Pagar	83.298	71.458	82.410	88.211	90.411
Doctos. x Pagar.	32.312	45.253	19.875	30.511	43.275
Acreeedores Varios	5.730	4.314	9.283	12.122	4.450
Docs. y Ctas. x C Emp. Relac	97.983	103.358	100.495	111.390	103.562
Provisiones	50.562	50.163	48.871	39.634	32.237
Retenciones	11.375	14.516	17.750	11.177	12.683
Impuesto a la Renta	1.439	1.197	73	74	80
Ingresos Percibidos x Adelantado	2.308	1.408	2.289	1.748	2.059
Otros Pasivos Circulantes	11.724	11.913	67.027	67.620	39.993
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	437.575	397.469	479.693	403.670	391.749
Pasivo Largo Plazo					
Bcos. e Instituciones Financieras	195.000	200.329	190.627	224.738	221.560
Bonos	573.720	587.093	600.516	591.733	604.258
Acreeedores Varios	16.515	16.109	14.949	13.792	13.753
Provisiones	69.422	77.028	81.914	67.598	79.087
Imptos diferidos a largo plazo	24.116	23.979	30.613	33.863	33.380
Otros Pasivos Largo Plazo	33.794	26.422	15.857	18.067	9.797
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	912.567	930.960	934.476	949.791	961.835
Interés Minoritario	95.130	96.732	91.032	102.906	111.373
Patrimonio Neto					
Capital Pagado	379.444	379.444	379.444	379.444	379.444
Otras Reservas	4.549	7.607	11.829	9.962	14.241
Utilidades Retenidas	655.268	670.376	551.945	533.292	555.396
Utilidades Acumuladas	441.286	734.267	585.983	585.787	570.245
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	292.981	15.108	(34.038)	(52.495)	(14.849)
Dividendos Provisorios (-)	(78.999)	(78.999)	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.039.261	1.057.427	943.218	922.698	949.081
TOTAL PASIVOS	2.484.533	2.482.588	2.448.419	2.379.065	2.414.038

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.