

## Resumen Financiero

PERIODO: MARZO 2009 - Miles de US\$

### ESTADO DE RESULTADOS

CUENTAS	2008	Ene-Mar 08	Ene-Mar 09
<b>Ingresos Explotación</b>	<b>1.971.741</b>	<b>489.210</b>	<b>304.543</b>
<b>Mercado Interno</b>	<b>1.655.283</b>	<b>429.212</b>	<b>257.072</b>
- Productos de Acero	1.476.627	358.887	203.505
- Productos Mineros	67.173	25.404	34.091
- Otros Productos	56.867	33.448	8.985
- Servicios	54.616	11.473	10.491
<b>Mercado Externo</b>	<b>316.458</b>	<b>59.998</b>	<b>47.471</b>
- Productos de Acero	26.657	15.064	381
- Minerales y Pellets	286.675	44.865	47.077
- Otros Productos	3.039	15	0
- Servicios	87	54	13
<b>Costos Explotación</b>	<b>1.517.609</b>	<b>391.814</b>	<b>279.329</b>
<b>Margen Explotación</b>	<b>454.132</b>	<b>97.396</b>	<b>25.214</b>
Gastos Administración y Ventas	107.625	27.464	26.543
<b>Resultado Operacional</b>	<b>346.507</b>	<b>69.932</b>	<b>(1.329)</b>
Ingresos Financieros	18.988	2.262	5.744
Utilidad Inv. Empresas Relacionadas	125.814	23.905	18.469
Otros Ingresos Fuera Explotación	14.081	4.271	12.076
Amortización menor valor inversiones	(1.182)	(303)	(219)
Gastos Financieros	(58.080)	(11.040)	(17.615)
Otros Egresos Fuera Explotación	(56.563)	(14.931)	(13.188)
Diferencias de cambio	(44.399)	3.694	8.741
<b>Resultado No Operacional</b>	<b>(1.341)</b>	<b>7.858</b>	<b>14.008</b>
<b>Resultados antes Impuesto</b>	<b>345.166</b>	<b>77.790</b>	<b>12.679</b>
Impuesto a la Renta	(46.574)	(11.245)	(415)
Interés Minoritario	(7.272)	(5.769)	2.401
Amortización Mayor Valor Inventario	1.661	562	443
<b>Utilidad Ejercicio</b>	<b>292.981</b>	<b>61.338</b>	<b>15.108</b>

## INDICADORES Y RAZONES FINANCIERAS

CUENTAS	Unidad	31 Mar 08	30 Jun 08	30 Sep 08	31 Dic 08	31 Mar 09
Liquidez Corriente	Veces	2,22	2,66	2,71	2,73	2,87
Razón Acida	Veces	0,41	0,89	0,86	0,87	0,96
Pasivo Exigible/Patrimonio	Veces	1,19	1,40	1,35	1,30	1,26
Deuda CP/Deuda Total	%	37%	31%	32%	32%	30%
Deuda Fin. Neta/Patrimonio	Veces	0,54	0,54	0,51	0,50	0,49

## DIVIDENDOS

Cuenta	Unidad	2008	Ene-Mar 08	Ene-Mar 09
Dividendos declarados	MUS\$	127.615	24.061	23.482
Utilidad/Acción	US\$	1,96	0,41	0,10

## DESPACHOS Y PRECIOS

DESPACHOS	Unidad	2008	Ene-Mar 08	Ene-Mar 09
<b>ACERO</b>	<b>MTM</b>	<b>1.161</b>	<b>352,7</b>	<b>183,4</b>
Mercado Interno	MTM	1.158	351,4	183,0
Mercado Externo	MTM	3,0	1,3	0,4
<b>MINERALES Y PELLETS</b>	<b>MTM</b>	<b>7.251</b>	<b>1.671</b>	<b>1.580</b>
Mercado Interno (CAP Acero)	MTM	1.805	1.185	795
Mercado Externo	MTM	5.446	486	785
<b>PRECIOS</b>				
<b>ACERO</b>				
Mercado Interno	US\$/TM	1.117	832	785
Mercado Externo	US\$/TM	980	844	1.035
<b>MINERALES Y PELLETS</b>				
Mercado Interno (Cap Acero)	US\$/TM	57,6	45,0	41,0
Mercado Externo	US\$/TM	52,6	58,0	60,0

**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 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mar 2009
Productos Siderúrgicos	168.993	168.857	144.336	239.842	227.439
Productos Mineros	47.206	58.354	56.865	67.352	110.091
Materias Primas	96.788	95.997	177.667	139.541	99.052
Materiales y Otros	59.294	62.673	38.185	51.992	59.602
<b>TOTAL</b>	<b>372.281</b>	<b>385.881</b>	<b>417.053</b>	<b>498.727</b>	<b>496.184</b>

## BALANCE GENERAL (\*)

### ACTIVOS

Cuenta	31 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mar 2009
<b>Activo Circulante</b>					
Disponible	36.238	35.157	55.604	25.332	23.621
Depósitos a Plazo	107.907	317.931	307.619	343.765	347.206
Valores Negociables (neto)	28.761	21.433	29.355	9.433	10.293
Deudores x Venta (neto)	272.494	260.044	320.962	198.916	165.583
Doctos. x Cobrar (neto)	18.430	15.556	16.493	10.089	9.520
Deudores Varios (neto)	20.516	16.867	18.687	35.955	24.367
Docs. y CxC. Emp. Rel.	7.457	8.351	8.317	4.565	2.522
Existencias (neto)	372.281	385.881	417.053	498.727	496.184
Impuestos por Recuperar	38.039	27.193	24.961	25.878	32.149
Gasto pagos x anticipado	5.624	3.727	5.537	6.163	8.445
Impuestos Diferidos	7.771	2.582	1.116	1.994	7.437
/Otros Activos Circulantes	13.115	28.202	25.768	33.339	13.128
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>928.633</b>	<b>1.122.924</b>	<b>1.231.472</b>	<b>1.194.156</b>	<b>1.140.455</b>
<b>Activo Fijo Neto</b>					
Terrenos	12.852	11.711	13.104	12.305	13.016
Construcción/Obras de Infr.	461.182	453.470	453.030	480.428	483.007
Maquinarias y Equipos	1.691.606	1.675.920	1.675.683	1.749.741	1.752.997
Otros Activos Fijos	453.849	481.903	512.375	423.535	466.729
Mayor Valor Renta Tec. Ac.	106.872	103.905	103.708	101.630	102.697
Depreciación (menos)	(1.630.610)	(1.625.527)	(1.639.460)	(1.639.873)	(1.657.112)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1.095.751</b>	<b>1.101.382</b>	<b>1.118.440</b>	<b>1.127.766</b>	<b>1.161.334</b>
<b>Otros Activos</b>					
Invers. en Emp. Relacionadas	100.297	118.334	140.124	100.010	115.018
Invers. en Otras Sociedades	0	0	0	0	0
Menor Valor de Inv. (-)	3.665	3.372	3.115	2.836	2.592
Mayor Valor de Inv. (-)	(28.772)	(24.998)	(24.352)	(21.850)	(22.470)
Deudores Largo Plazo	6.862	5.654	4.878	4.465	4.436
Docs. y Ctas. x Cobrar Empresas	1.000	0	0	0	1.828
Intangibles	3.887	3.820	3.761	3.637	3.646
Otros	108.477	100.690	98.940	73.513	75.749
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>195.416</b>	<b>206.872</b>	<b>226.466</b>	<b>162.611</b>	<b>180.799</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.219.800</b>	<b>2.431.178</b>	<b>2.576.378</b>	<b>2.484.533</b>	<b>2.482.588</b>

PASIVOS

Cuenta	31 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mar 2009
<b>Pasivo Circulante</b>					
Bcos. e Inst. Financ. Corto Plazo	66.766	64.547	61.628	65.363	44.464
Bcos. e Inst. Financ. Porción C.P.	27.113	20.286	16.623	39.135	36.207
Bonos	3.845	7.083	7.566	6.813	7.134
Oblig. L.P. con Vcmto. en 1 año	6.850	7.107	6.939	5.589	5.455
Dividendos x Pagar	797	30.108	27.949	23.944	629
Cuentas x Pagar	130.783	95.651	71.309	83.298	71.458
Doctos. x Pagar.	16.626	29.278	46.287	32.312	45.253
Acreedores Varios	5.239	4.685	6.948	5.730	4.314
Docs. y Ctas.x C Emp. Relacionadas	50.379	68.710	86.566	97.983	103.358
Provisiones	58.451	53.206	73.802	50.562	50.163
Retenciones	8.818	11.544	16.649	11.375	14.516
Impuesto a la Renta	12.359	13.225	12.688	1.439	1.197
Ingresos Percibidos x Adelantado	5.694	3.347	3.914	2.308	1.408
Otros Pasivos Circulantes	23.731	13.820	15.022	11.724	11.913
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>417.451</b>	<b>422.597</b>	<b>453.890</b>	<b>437.575</b>	<b>397.469</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>					
Bcos. e Instituciones Financieras	189.373	189.616	219.457	195.000	200.329
Bonos	381.148	602.478	599.900	573.720	587.093
Acreedores Varios	19.255	16.456	19.265	16.515	16.109
Provisiones	83.555	71.079	70.031	69.422	77.028
Impuestos diferidos a largo plazo	31.975	28.229	28.293	24.116	23.979
Otros Pasivos Largo Plazo	17.201	23.491	24.575	33.794	26.422
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>722.507</b>	<b>931.349</b>	<b>961.521</b>	<b>912.567</b>	<b>930.960</b>
Interés Minoritario	124.374	111.515	114.314	95.130	96.732
<b>Patrimonio Neto</b>					
Capital Pagado	379.444	379.444	379.444	379.444	379.444
Otras Reservas	25.363	13.262	12.482	4.549	7.607
Utilidades Retenidas	550.661	573.011	654.727	655.268	670.376
Utilidades Acumuladas	559.463	441.286	441.286	441.286	734.267
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	61.338	160.135	268.958	292.981	15.108
Dividendos Provisorios (-)	(70.140)	(28.410)	(55.517)	(78.999)	(78.999)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>955.468</b>	<b>965.717</b>	<b>1.046.653</b>	<b>1.039.261</b>	<b>1.057.427</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.219.800</b>	<b>2.431.178</b>	<b>2.576.378</b>	<b>2.484.533</b>	<b>2.482.588</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/informacion-financiera/resumen-financiero/>**

Copyright © 2009 CAP - Siempre con Chile. All rights reserved.