

Resumen Financiero

PERIODO: SEPTIEMBRE 2009 - Miles de US\$

ESTADO DE RESULTADOS

CUENTAS	2008	Ene-Sep 08	Ene-Sep 09
Ingresos Explotación	1.971.741	1.607.379	982.750
Mercado Interno	1.655.283	1.365.723	682.418
- Productos de Acero	1.476.627	1.212.349	592.229
- Productos Mineros	67.173	53.395	39.092
- Otros Productos	56.867	55.756	23.023
- Servicios	54.616	44.223	28.074
Mercado Externo	316.458	241.656	300.332
- Productos de Acero	26.657	23.624	13.973
- Minerales y Pellets	286.675	216.363	285.451
- Otros Productos	3.039	1.582	890
- Servicios	87	87	15
Costos Explotación	1.517.609	1.223.031	890.094
Margen Explotación	454.132	384.348	92.656
Gastos Administración y Ventas	107.625	84.715	84.632
Resultado Operacional	346.507	299.633	8.024
Ingresos Financieros	18.988	11.105	8.476
Utilidad Inv. Empresas Relacionadas	125.814	106.569	41.070
Otros Ingresos Fuera Explotación	14.081	8.805	25.977
Amortización menor valor inversiones	(1.182)	(894)	(880)
Gastos Financieros	(58.080)	(37.250)	(43.729)
Otros Egresos Fuera Explotación	(56.563)	(43.401)	(115.931)
Diferencias de cambio	(44.399)	(15.145)	5.689
Resultado No Operacional	(1.341)	29.789	(79.328)
Resultados antes Impuesto	345.166	329.422	(71.304)
Impuesto a la Renta	(46.574)	(45.566)	10.610
Interés Minoritario	(7.272)	(16.310)	6.798
Amortización Mayor Valor Inventario	1.661	1.412	1.401
Utilidad Ejercicio	292.981	268.958	(52.495)

INDICADORES Y RAZONES FINANCIERAS

CUENTAS	Unidad	30 Sep 08	31 Dic 08	31 Mar 09	30 Jun 09	30 Sep 09
Liquidez Corriente	Veces	2,71	2,73	2,87	2,26	2,50
Razón Acida	Veces	0,86	0,87	0,96	0,79	1,04
Pasivo Exigible/Patrimonio	Veces	1,35	1,30	1,26	1,50	1,47
Deuda CP/Deuda Total	%	32%	32%	30%	34%	30%
Deuda Fin. Neta/Patrimonio	Veces	0,51	0,50	0,49	0,55	0,47

DIVIDENDOS

Cuenta	Unidad	2008	Ene-Sep 08	Ene-Sep 09
Dividendos declarados	MUS\$	127.615	127.615	53.733
Utilidad/Acción	US\$	1,96	1,80	(0,35)

DESPACHOS Y PRECIOS

DESPACHOS	Unidad	2008	Ene-Sep 08	Ene-Sep 09
ACERO	MTM	1.161	981,4	667,8
Mercado Interno	MTM	1.158	978,4	661,0
Mercado Externo	MTM	3,0	3,0	6,8
MINERALES Y PELLETS	MTM	7.251	5.628	6.880
Mercado Interno (CAP Acero)	MTM	1.805	1.436	881
Mercado Externo	MTM	5.446	4.192	5.999
PRECIOS				
ACERO				
Mercado Interno	US\$/TM	1.117	1.070	681
Mercado Externo	US\$/TM	980	981	634
MINERALES Y PELLETS				
Mercado Interno (Cap Acero)	US\$/TM	57,6	55,4	57,1
Mercado Externo	US\$/TM	52,6	54,7	47,6

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	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mar 2009	30 Jun 2009	30 Sep 2009
Productos Siderúrgicos	144.336	239.842	227.439	156.630	97.064
Productos Mineros	56.865	67.352	110.091	121.529	49.808
Materias Primas	177.667	139.541	99.052	92.171	109.216
Materiales y Otros	43.600	63.113	65.248	69.506	61.604
Provisión Obsolescencia y Realiz.	(5.415)	(11.121)	(5.646)	(30.692)	(6.883)
TOTAL	417.053	498.727	496.184	409.144	310.809

BALANCE GENERAL (*)

ACTIVOS

Cuenta	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mar 2009	30 Jun 2009	30 Sep 2009
Activo Circulante					
Disponible	55.604	25.332	23.621	21.537	21.284
Depósitos a Plazo	307.619	343.765	347.206	334.211	390.459
Valores Negociables (neto)	29.355	9.433	10.293	23.889	6.548
Deudores x Venta (neto)	320.962	198.916	165.583	158.237	159.464
Doctos. x Cobrar (neto)	16.493	10.089	9.520	8.637	9.821
Deudores Varios (neto)	18.687	35.955	24.367	30.888	29.704
Docs. y CxC. Emp. Rel.	8.317	4.565	2.522	3.193	2.019
Existencias (neto)	417.053	498.727	496.184	409.144	310.809
Impuestos por Recuperar	24.961	25.878	32.149	59.469	44.670
Gasto pagos x anticipado	5.537	6.163	8.445	7.907	7.023
Impuestos Diferidos	1.116	1.994	7.437	19.327	14.801
/Otros Activos Circulantes	25.768	33.339	13.128	8.514	10.656
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	1.231.472	1.194.156	1.140.455	1.084.953	1.007.258
Activo Fijo Neto					
Terrenos	13.104	12.305	13.016	16.391	16.063
Construcción/Obras de Infr.	453.030	480.428	483.007	485.359	488.600
Maquinarias y Equipos	1.675.683	1.749.741	1.752.997	1.774.112	1.792.880
Otros Activos Fijos	512.375	423.535	466.729	490.627	492.723
Mayor Valor Renta Tec. Ac.	103.708	101.630	102.697	104.244	103.525
Depreciación (menos)	(1.639.460)	(1.639.873)	(1.657.112)	(1.683.075)	(1.694.128)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.118.440	1.127.766	1.161.334	1.187.658	1.199.663
Otros Activos					
Invers. en Emp. Relacionadas	140.124	100.010	115.018	89.303	87.039
Menor Valor de Inv. (-)	3.115	2.836	2.592	2.354	2.092
Mayor Valor de Inv. (-)	(24.352)	(21.850)	(22.470)	(23.542)	(22.614)
Deudores Largo Plazo	4.878	4.465	4.436	6.904	5.939
Docs. y Ctas. x Cobrar	0	0	1.828	1.958	1.735
Empresas					
Intangibles	3.761	3.637	3.646	3.896	8.308
Otros	98.940	73.513	75.749	94.935	89.645
TOTAL OTROS ACTIVOS	226.466	162.611	180.799	175.808	172.144
TOTAL ACTIVOS	2.576.378	2.484.533	2.482.588	2.448.419	2.379.065

PASIVOS

Cuenta	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mar 2009	30 Jun 2009	30 Sep 2009
Pasivo Circulante					
Bcos. e Inst. Financ. Corto Plazo	61.628	65.363	44.464	18.616	9.010
Bcos. e Inst. Financ. Porción C.P.	16.623	39.135	36.207	51.668	441
Bonos	7.566	6.813	7.134	13.965	13.490
Oblig. L.P. con Vcmto. en 1 año	6.939	5.589	5.455	4.796	3.769
Dividendos x Pagar	27.949	23.944	629	42.575	14.473
Cuentas x Pagar	71.309	83.298	71.458	82.410	88.211
Doctos. x Pagar.	46.287	32.312	45.253	19.875	30.511
Acreeedores Varios	6.948	5.730	4.314	9.283	12.122
Docs. y Ctas. x C Emp. Relac	86.566	97.983	103.358	100.495	111.390
Provisiones	73.802	50.562	50.163	48.871	39.634
Retenciones	16.649	11.375	14.516	17.750	11.177
Impuesto a la Renta	12.688	1.439	1.197	73	74
Ingresos Percibidos x Adelantado	3.914	2.308	1.408	2.289	1.748
Otros Pasivos Circulantes	15.022	11.724	11.913	67.027	67.620
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	453.890	437.575	397.469	479.693	403.670
Pasivo Largo Plazo					
Bcos. e Instituciones Financieras	219.457	195.000	200.329	190.627	224.738
Bonos	599.900	573.720	587.093	600.516	591.733
Acreeedores Varios	19.265	16.515	16.109	14.949	13.792
Provisiones	70.031	69.422	77.028	81.914	67.598
Imptos diferidos a largo plazo	28.293	24.116	23.979	30.613	33.863
Otros Pasivos Largo Plazo	24.575	33.794	26.422	15.857	18.067
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	961.521	912.567	930.960	934.476	949.791
Interés Minoritario	114.314	95.130	96.732	91.032	102.906
Patrimonio Neto					
Capital Pagado	379.444	379.444	379.444	379.444	379.444
Otras Reservas	12.482	4.549	7.607	11.829	9.962
Utilidades Retenidas	654.727	655.268	670.376	551.945	533.292
Utilidades Acumuladas	441.286	441.286	734.267	585.983	585.787
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	268.958	292.981	15.108	(34.038)	(52.495)
Dividendos Provisorios (-)	(55.517)	(78.999)	(78.999)	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.046.653	1.039.261	1.057.427	943.218	922.698
TOTAL PASIVOS	2.576.378	2.484.533	2.482.588	2.448.419	2.379.065

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.