

Balances generales

Al 31 de diciembre de

	Notas	2010 M\$	2009 M\$
Activos			
Circulante:			
Disponibles		1.784.936	829.456
Depósitos a plazo	4	6.138	47.106
Valores negociables	5	252.286	414.542
Deudores por venta	6	5.723.077	4.475.091
Documentos por cobrar	6	312.786	297.336
Deudores varios	6	203.323	59.766
Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	7	219.373	223.149
Gastos pagados por anticipado		11.955	7.369
Otros activos circulantes	8	50.384	57.864
Total activo circulante		8.564.258	6.411.679
Fijo:			
Terrenos	9	714.825	714.825
Construcciones y obras de infraestructura	9	21.594.969	21.453.718
Maquinarias y equipos	9	8.496.600	7.840.995
Otros activos fijos	9	10.478.595	10.060.302
Depreciación acumulada	9	(26.591.628)	(25.654.837)
Total activo fijo neto		14.693.361	14.415.003
Otros:			
Inversiones en empresas relacionadas	10	1.780.616	1.444.302
Deudores por venta largo plazo	6	4.049.436	3.343.118
Intangibles		18.599	689
Otros		68.285	44.031
Total otros activos		5.916.936	4.832.140
Total activos		29.174.555	25.658.822

Balances generales

Al 31 de diciembre de

	Notas	2010 M\$	2009 M\$
Pasivos y patrimonio			
Circulante:			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo	11	-	4.069.396
Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo con vencimiento en corto plazo	11	612.626	3.238
Cuentas por pagar		1.331.276	977.619
Acreedores varios	13	1.873.044	891.176
Documentos por pagar		41	13
Provisiones	14	172.181	1.084.379
Retenciones		349.545	279.571
Total pasivo circulante		4.338.713	7.305.392
Largo plazo:			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	12	4.999.791	-
Total pasivo largo plazo		4.999.791	-
Patrimonio:			
Capital	15	601.178	601.178
Reservas revalorización capital	15	1.769.581	1.769.581
Resultados acumulados	15	15.898.218	16.168.815
Resultado del ejercicio	15	1.567.074	(186.144)
Total patrimonio		19.836.051	18.353.430
Total pasivos y patrimonio		29.174.555	25.658.822

Estados de resultados

**Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero
y el 31 de diciembre de**

	Notas	2010 M\$	2009 M\$
Resultado de explotación			
Ingresos de explotación		24.284.178	21.573.346
Costos de explotación		(11.616.208)	(12.600.174)
Margen de explotación		12.667.970	8.973.172
Gastos de administración y ventas		(10.666.814)	(8.935.617)
Resultado de explotación		2.001.156	37.555
Resultado fuera de explotación			
Ingresos financieros		9.570	34.078
Utilidad inversión empresas relacionadas	10	336.315	110.524
Otros ingresos fuera de la explotación	16	410.055	401.057
Gastos financieros		(209.812)	(166.333)
Otros egresos fuera de la explotación	16	(962.324)	(661.724)
Corrección monetaria	17	(17.885)	58.699
Resultado fuera de explotación		(434.081)	(223.699)
Resultado del ejercicio		1.567.075	(186.144)

Estados de flujos de efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de

	2010 M\$	2009 M\$
Flujo originado por actividades de la operación		
Recaudación de deudores por ventas	24.492.571	20.237.130
Ingresos financieros percibidos	11.315	39.204
Otros ingresos percibidos	299.045	386.982
Pago a proveedores y personal	(23.257.446)	(19.323.537)
Intereses pagados	(180.117)	(125.859)
IVA y otros similares pagados	(14.306)	(59.505)
Otros gastos pagados	(21.123)	(9.493)
Total flujo neto originado por actividades de operación	1.329.939	1.144.922
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos	15.500.428	1.826.649
Pago de préstamos	(15.377.890)	(1.032.490)
Total flujo neto originado por actividades de financiamiento	122.538	794.159
Flujo originado por actividades de inversión		
Otros ingresos por inversión	-	(32.275)
Incorporación de activos fijos	(998.380)	(1.931.703)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(998.380)	(1.963.978)
Flujo neto total del ejercicio	454.097	(24.897)
Efecto inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	298.159	(166.167)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	752.256	(191.064)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	1.291.104	1.482.168
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	2.043.360	1.291.104

Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de la operación y el resultado del ejercicio

	2010	2009
	M\$	M\$
Flujo originado por actividades de la operación		
Resultado del ejercicio	1.567.075	(186.144)
Cargos (abonos) a resultado que no constituyen movimiento de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	986.948	1.459.118
Amortización de intangibles	1.340	1.847
Castigos y provisiones	(912.198)	846.674
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas	(336.315)	(110.524)
Corrección monetaria	17.885	(58.699)
Variación de activos, que afectan al flujo de efectivo:		
(Aumento) disminución de deudores por ventas	(1.247.986)	(868.169)
(Aumento) disminución de otros activos circulantes	(152.337)	(177.101)
Variación de pasivos, que afectan al flujo de efectivo:		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	353.657	52.566
Otras cuentas por pagar relacionadas con resultado fuera de explotación	1.051.870	185.354
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación	1.329.939	1.144.922