



INVERCAP S.A.

Resumen Financieros - Consolidado

(Miles de dólares)

ESTADO DE RESULTADOS

CUENTAS	Ene/Mar 09	Abr/Jun 09	Jul/Sep 09	Oct/Dic 09	2009	2008
Ingresos de Explotación	75	97	150	207	529	351
Costos de Explotación	-	(15)	(74)	(76)	(165)	(80)
Margen de Explotación	75	82	76	131	364	271
Gastos de Administración y Ventas (menos)	(625)	(396)	(556)	(698)	(2.275)	(3.096)
Resultado Operacional de Explotación	(550)	(314)	(480)	(567)	(1.911)	(2.825)
Ingresos Financieros	-	-	-	114	114	2
Utilidad Inversiones Empresas Relacionadas	4.681	(4.673)	-	-	8	94.686
Otros Ingresos fuera de la Explotación	65	278	(119)	(62)	162	121
Pérdida Inversión Empresas Relacionadas (menos)	(917)	(13.710)	(4.500)	11.862	(7.265)	(246)
Amortización Menor Valor de Inversiones (menos)	(34)	(34)	(34)	(34)	(136)	(85)
Gastos Financieros (menos)	(306)	(279)	(238)	(247)	(1.070)	(2.974)
Otros Egresos Fuera de la Explotación (menos)	-	(4)	-	(5)	(9)	(665)
Corrección monetaria	-	-	-	-	-	-
Diferencias de Cambio	(293)	(861)	(36)	(390)	(1.580)	(361)
Resultado No Operacional de Explotación	3.196	(19.283)	(4.927)	11.238	(9.776)	90.478
Resultado antes de Imp.a la Renta e ítemes extraord.	2.646	(19.597)	(5.407)	10.671	(11.687)	87.653
Impuesto a la Renta	139	156	116	104	515	970
Ítemes Extraordinarios	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Interés Minoritario	2.785	(19.441)	(5.291)	10.775	(11.172)	88.623
Interés Minoritario	31	(78)	136	80	169	772
Utilidad (Pérdida) Líquida	2.816	(19.519)	(5.155)	10.855	(11.003)	89.395
Amortización Mayor Valor de Inversiones	151	151	151	150	603	626
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2.967	(19.368)	(5.004)	11.005	(10.400)	90.021



INVERCAP S.A.

Resumen Financieros - Consolidado

(Miles de dólares)

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

Cuenta	31.03.09	30.06.09	30.09.09	31.12.09	31.12.08
Activo Circulante					
Disponible	751	620	413	1.111	1.162
Depósitos a Plazo	-	-	-	-	-
Valores Negociables (neto)	-	-	-	-	-
Deudores por Venta (neto)	-	29	37	46	-
Documentos por Cobrar (neto)	-	-	-	-	-
Deudores Varios (neto)	392	432	318	361	374
Doc.y Ctas. por Cobrar Empresas Relacionadas	404	434	464	493	374
Existencias (neto)	-	-	-	-	-
Impuestos por Recuperar	1.293	936	1.024	1.184	1.121
Gastos Pagados por Anticipado	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos	183	145	148	151	426
Otros Activos Circulantes	-	13.059	4.309	4.615	7.354
Contratos de Leasing (neto)	-	-	-	-	-
Activos para Leasing (neto)	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	3.023	15.655	6.713	7.961	10.811
Activo Fijo Neto					
Terrenos	104	114	123	140	104
Construcción y Obras de Infraestructura	3.884	5.029	4.947	4.940	3.673
Maquinarias y Equipos	952	850	901	902	949
Otros Activos Fijos	1.175	1.302	1.262	1.645	1.092
Mayor Valor por Retasación Técnica del Activo Fijo	-	-	-	-	-
Depreciación (menos)	(675)	(753)	(731)	(859)	(604)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	5.440	6.542	6.502	6.768	5.214
Otros Activos					
Inversiones en Empresas Relacionadas	365.033	327.042	320.643	331.050	358.842
Inversión en Otras Sociedades	327	327	327	327	327
Menor Valor de Inversiones	1.210	1.176	1.142	1.108	1.244
Mayor Valor de Inversiones (menos)	(2.725)	(2.574)	(2.423)	(2.272)	(2.876)
Deudores a Largo Plazo	125	133	124	132	246
Doc.y Ctas. por Cobrar Empresas Relacionadas Largo Plazo	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos a Largo Plazo	1.397	786	807	816	454
Intangibles	2.212	1.635	1.690	1.720	2.063
Amortización (menos)	-	-	-	-	-
Otros	28	107	113	118	9
Contratos de leasing largo plazo (neto)	-	-	-	-	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	367.607	328.632	322.423	332.999	360.309
TOTAL ACTIVOS	376.070	350.829	335.638	347.728	376.334



INVERCAP S.A.

Resumen Financieros - Consolidado

(Miles de dólares)

BALANCE GENERAL

PASIVOS

Cuenta	31.03.09	30.06.09	30.09.09	31.12.09	31.12.08
Pasivo Circulante					
Oblig.con Bancos e Inst.Financieras a Corto Plazo	6.990	7.145	8.297	7.055	4.204
Oblig.con Bancos e Inst.Finan.Largo Plazo - porción Corto Plazo	417	245	291	142	336
Obligaciones con el Público (pagarés)	-	-	-	-	-
Oblig.con el Público - Porción Corto Plazo (bonos)	-	-	-	-	-
Oblig.Largo Plazo Vencimiento dentro de un año	-	151	134	150	114
Dividendos por Pagar	276	13.361	4.911	4.903	7.591
Cuentas por Pagar	270	429	160	295	262
Documentos por Pagar	-	-	-	-	-
Acreedores Varios	-	-	-	-	-
Doc.y Ctas. por Pagar Empresas Relacionadas	-	-	-	-	-
Provisiones	460	348	322	391	829
Retenciones	27	32	25	39	17
Impuesto a la Renta	54	-	-	16	39
Ingresos Percibidos por Adelantado	10	11	10	11	9
Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-
Otros Pasivos Circulantes	262	690	262	254	306
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	8.766	22.412	14.412	13.256	13.707
Pasivo Largo Plazo					
Oblig.con Bancos e Inst.Financieras	22.426	22.411	22.411	25.658	24.309
Oblig.con el público Largo Plazo (bonos)	-	-	-	-	-
Documentos por Pagar Largo Plazo	-	-	-	-	-
Acreedores Varios Largo Plazo	683	725	663	674	679
Doc.y Ctas.por Pagar Emp.Relac. Largo Plazo	-	-	-	-	-
Provisiones Largo Plazo	77	80	82	88	59
Impuestos Diferidos a Largo Plazo	704	-	9	-	-
Otros Pasivos a Largo Plazo	1.749	1.162	1.269	1.318	1.801
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	25.639	24.378	24.434	27.738	26.848
Interés Minoritario	566	616	479	404	596
Patrimonio Neto					
Capital Pagado	114.112	114.112	114.112	114.112	114.112
Reserva Revalorización Capital	-	-	-	-	-
Sobreprecio en Venta de Acciones Propias	-	-	-	-	-
Otras Reservas	12.688	17.320	15.214	19.696	9.739
Utilidades Retenidas	214.299	171.991	166.987	172.522	211.332
Reservas Futuros Dividendos	-	-	-	-	-
Utilidades Acumuladas	236.074	188.392	188.392	182.922	146.053
Pérdidas Acumuladas (menos)	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2.967	(16.401)	(21.405)	(10.400)	90.021
Dividendos Provisorios (menos)	(24.742)	-	-	-	(24.742)
Déficit Acumulado Periodo de Desarrollo	-	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	341.099	303.423	296.313	306.330	335.183
TOTAL PASIVOS	376.070	350.829	335.638	347.728	376.334



INVERCAP S.A.

Resumen Financiero - Consolidado

(Miles de dólares)

INDICADORES Y RAZONES FINANCIERAS

CUENTAS	Unidad	Ene-Mar 09	Ene-Jun 09	Ene-Sep 09	Ene-Dic 2009	Ene-Dic 2008
Liquidez Corriente	veces	0,34	0,70	0,47	0,60	0,79
Razón Ácida	veces	0,34	0,70	0,47	0,60	0,79
Razón de Endeudamiento	veces	0,09	0,10	0,09	0,11	0,09
Proporción deuda Corto Plazo						
a deuda Total (Bancos)	%	25,0%	25,0%	28,0%	22,0%	16,0%
Proporción deuda Largo Plazo						
a deuda Total (Bancos)	%	75,0%	75,0%	72,0%	78,0%	84,0%
Rentabilidad del Patrimonio	%	0,9%	-	-	-	28,6%
Rentabilidad del Activo	%	0,8%	-	-	-	25,5%

DIVIDENDOS

CUENTA	Unidad	Ene-Mar 09	Ene-Jun 09	Ene-Sep 09	Ene-Dic 2009	Ene-Dic 2008
Utilidad por acción	US\$	0,0199	-	-	-	0,6024
Retorno de Dividendos	%	2,0%	1,3%	2,0%	2,9%	4,7%
(Div. pagados en el período)						