



CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES
TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES

Este documento consta de las siguientes secciones:

- **Estados Financieros Consolidados intermedios**
- **Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios**

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CLASIFICADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

| Activos | Nota | 30.09.2017 MUS\$ | 31.12.2016 MUS\$ |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6 | 208.332 | 224.238 |
| Otros activos financieros corrientes | 6 | 497.423 | 561.450 |
| Otros activos no financieros corrientes | 12 | 17.188 | 11.564 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes | 7 | 224.745 | 230.597 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 8 | 33.893 | 40.855 |
| Inventarios corrientes | 9 | 296.844 | 252.056 |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes | 11 | 33.436 | 57.129 |
| Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | 1.311.861 | 1.377.889 |
| Activos corrientes totales | | 1.311.861 | 1.377.889 |
| Activos no corrientes | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 6 | 44.881 | 33.221 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 12 | 13.299 | 14.840 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes | 7 | 23.908 | 23.843 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 14 | 1.534 | 1.694 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 15 | 698.201 | 718.119 |
| Plusvalía | | 1.767 | 1.767 |
| Propiedades, planta y equipo | 16 | 3.394.010 | 3.445.883 |
| Propiedad de inversión | 17 | 6.368 | 6.515 |
| Activos por impuestos diferidos | 18 | 8.072 | 6.570 |
| Total de activos no corrientes | | 4.192.040 | 4.252.452 |
| Total de activos | | 5.503.901 | 5.630.341 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CLASIFICADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DICIEMBRE DE 2016.
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

| Patrimonio y pasivos | Nota | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 19 | 500.613 | 327.511 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 21 | 324.509 | 280.139 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 8 | 91.505 | 71.416 |
| Otras provisiones a corto plazo | 22 | 9.610 | 8.530 |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes | 11 | 40.264 | 44.576 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 24 | 19.796 | 17.924 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 23 | 1.423 | 519 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | 987.720 | 750.615 |
| Pasivos corrientes totales | | 987.720 | 750.615 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 19 | 635.844 | 1.029.533 |
| Otras provisiones a largo plazo | 22 | 63.872 | 60.792 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 18 | 461.665 | 470.378 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 24 | 64.955 | 67.438 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | 23 | 51.500 | 73.749 |
| Total de pasivos no corrientes | | 1.277.836 | 1.701.890 |
| Total pasivos | | 2.265.556 | 2.452.505 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 25 | 379.444 | 379.444 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | | 1.553.777 | 1.511.272 |
| Otras reservas | 25 | 13.387 | 9.573 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 1.946.608 | 1.900.289 |
| Participaciones no controladoras | 26 | 1.291.737 | 1.277.547 |
| Patrimonio total | | 3.238.345 | 3.177.836 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 5.503.901 | 5.630.341 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, POR FUNCIÓN
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y
2016 (CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

| Estado de resultados | Nota | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
|--|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 27 | 1.380.686 | 1.149.896 | 492.002 | 420.419 |
| Costo de ventas | 9 | (1.035.325) | (974.010) | (365.886) | (340.578) |
| Ganancia bruta | | 345.361 | 175.886 | 126.116 | 79.841 |
| Otros ingresos | 27 | 4.750 | 20.004 | 1.864 | 17.089 |
| Costos de distribución | | (11.697) | (12.075) | (3.768) | (3.911) |
| Gasto de administración | | (65.172) | (56.914) | (21.553) | (20.052) |
| Otros gastos, por función | 27 | (13.977) | (23.134) | (5.420) | (14.885) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 27 | 3.834 | 2.159 | (635) | 1.075 |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | | 263.099 | 105.926 | 96.604 | 59.157 |
| Ingresos financieros | 28 | 10.973 | 6.081 | 4.078 | 2.868 |
| Costos financieros | 29 | (69.526) | (56.910) | (20.170) | (20.418) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 14 | (151) | 354 | 26 | 39 |
| Diferencias de cambio | 35 | (3.228) | (4.412) | 313 | (1.992) |
| Resultado por unidades de reajuste | 35 | (272) | 141 | (244) | (110) |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 200.895 | 51.180 | 80.607 | 39.544 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 18 | (64.729) | (20.061) | (24.286) | (14.428) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 136.166 | 31.119 | 56.321 | 25.116 |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | | 136.166 | 31.119 | 56.321 | 25.116 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | 25 | 90.222 | 12.807 | 39.296 | 15.657 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | 26 | 45.944 | 18.312 | 17.025 | 9.459 |
| Ganancia (pérdida) | | 136.166 | 31.119 | 56.321 | 25.116 |
| Ganancias por acción | | | | | |
| Ganancia por acción básica | | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 0,603701 | 0,085695 | 0,262941 | 0,104765 |
| Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 0,603701 | 0,085695 | 0,262941 | 0,104765 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y
2016 (CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

| Estado de Resultados Integral | Nota | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ganancia (pérdida) | | 136.166 | 31.119 | 56.321 | 12.376 |
| Otro resultado integral | | | | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | | | |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio | | 820 | 27.211 | 1.450 | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | | (907) | 895 | (0) | 895 |
| Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos | | (87) | 28.106 | 1.450 | 895 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | | | |
| Diferencias de cambio por conversión | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | | - | - | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión | | - | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | | - | - | - | - |
| Otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta | | - | - | - | - |
| Coberturas del flujo de efectivo | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | | 5.207 | (1.586) | (1.315) | 270 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | | 5.207 | (1.586) | (1.315) | 270 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero | | | | | |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero | | - | - | - | - |
| Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos | | 5.207 | (1.586) | (1.315) | 270 |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | 5.119 | 26.520 | 134 | 1.165 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | | | | | |
| Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral | | (209) | - | (370) | - |
| Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral | | 231 | (215) | 0 | (215) |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | | 22 | (215) | (370) | (215) |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | | (1.328) | 381 | 335 | (26) |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | (1.328) | 381 | 335 | (26) |
| Otro resultado integral | | 3.814 | 26.686 | 100 | 924 |
| Resultado integral | | 139.980 | 57.805 | 56.421 | 13.300 |
| Resultado integral atribuible a | | | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | 94.036 | 39.493 | 39.396 | 6.832 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | | 45.944 | 18.312 | 17.025 | 6.468 |
| Resultado integral Total | | 139.980 | 57.805 | 56.421 | 13.300 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO INTERMEDIOS, METODO DIRECTO.
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

| Estado de Flujo de Efectivo Directo | Nota | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 1.285.453 | 1.089.410 |
| Otros cobros por actividades de operación | | 547 | 169 |
| Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (739.084) | (723.180) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | <u>(141.616)</u> | <u>(121.687)</u> |
| Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones | | <u>405.300</u> | <u>244.712</u> |
| Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados, clasificados como actividades de operación | | (48.848) | 6.287 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación | | <u>(11.426)</u> | <u>(4.968)</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | <u>345.026</u> | <u>246.031</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | | - | (22.125) |
| Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión | | - | 14.589 |
| Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión | | (65.906) | (40.662) |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera, clasificados como actividades de inversión | | (26.935) | (14.148) |
| Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión | | 7.737 | 3.533 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión | 6 | <u>79.252</u> | <u>(168.026)</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | <u>(5.852)</u> | <u>(226.839)</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | | | |
| Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | | | |
| Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación | | | |
| <u>7.900</u> <u>256.294</u> | | | |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | | - | 233.142 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | | 7.900 | 23.152 |
| Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación | | (244.240) | (105.058) |
| Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación | | (22.869) | (22.270) |
| Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación | | (52.282) | (5.505) |
| Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación | | (43.292) | (23.979) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación | | <u>(173)</u> | <u>(261)</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | <u>(354.956)</u> | <u>99.221</u> |
| Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | <u>(15.782)</u> | <u>118.413</u> |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | <u>(122)</u> | <u>(1.638)</u> |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo | | <u>(15.904)</u> | <u>116.775</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | | <u>224.236</u> | <u>227.734</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 6 | <u>208.332</u> | <u>344.509</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Al 30 de septiembre de 2017

| | Nota N° | Capital emitido | Reserva de coberturas de flujo de efectivo | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio | Otras reservas varias | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio |
|--|-----------|-----------------|--|---|---|-----------------------|----------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| Patrimonio al comienzo del periodo 01.01.2017 | 25 | 379.444 | (568) | (1.175) | 11.159 | 157 | 9.573 | 1.511.272 | 1.900.289 | 1.277.547 | 3.177.836 |
| Incremento (disminución) del patrimonio por cambios en políticas contables | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) del patrimonio por correcciones de errores | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Patrimonio Inicial Reexpresado | | 379.444 | (568) | (1.175) | 11.159 | 157 | 9.573 | 1.511.272 | 1.900.289 | 1.277.547 | 3.177.836 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | | | | 90.222 | 90.222 | 45.944 | 136.166 |
| Otro resultado integral | | | 3.879 | (676) | 611 | - | 3.814 | | 3.814 | - | 3.814 |
| Resultado integral | | | | | | | | | 94.036 | 45.944 | 139.980 |
| Dividendos | 25 | | | | | | | (47.717) | (47.717) | (31.754) | (79.471) |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) en el Patrimonio | | - | 3.879 | (676) | 611 | - | 3.814 | 42.505 | 46.319 | 14.190 | 60.509 |
| Patrimonio al 30.09.2017 | | 379.444 | 3.311 | (1.851) | 11.770 | 157 | 13.387 | 1.553.777 | 1.946.608 | 1.291.737 | 3.238.345 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

| | Nota N° | Capital emitido | Reserva de coberturas de flujo de efectivo | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio | Otras reservas varias | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio |
|--|---------|-----------------|--|---|---|-----------------------|----------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------|
| Al 30 de septiembre de 2016 | | | | | | | | | | | |
| Patrimonio al comienzo del período 01.01.2016 | 25 | 379.444 | (11.986) | (1.539) | - | 378 | (13.147) | 1.484.894 | 1.851.191 | 1.309.587 | 3.160.778 |
| Incremento (disminución) del patrimonio por cambios en políticas contables | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) del patrimonio por correcciones | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Patrimonio Inicial Reexpresado | | 379.444 | (11.986) | (1.539) | - | 378 | (13.147) | 1.484.894 | 1.851.191 | 1.309.587 | 3.160.778 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | | | | 12.807 | 12.807 | 18.312 | 31.119 |
| Otro resultado integral | | | (1.205) | 680 | 27.211 | - | 26.686 | | 26.686 | - | 26.686 |
| Resultado integral | | | | | | | | 39.493 | 39.493 | 18.312 | 57.805 |
| Dividendos | 25 | | | | | | | (9.065) | (9.065) | (58.812) | (67.877) |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio | | | | | | (23) | (23) | - | (23) | - | (23) |
| Incremento (disminución) en el Patrimonio | | | (1.205) | 680 | 27.211 | (23) | 26.663 | 3.742 | 30.405 | (40.500) | (10.095) |
| Patrimonio al 30.09.2016 | | 379.444 | (13.191) | (859) | 27.211 | 355 | 13.516 | 1.488.636 | 1.881.596 | 1.269.087 | 3.150.683 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

INDICE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

| Contenido | Página |
|---|--------|
| 1. Información general | 10 |
| 2. Descripción del negocio | 10 |
| 3. Resumen de principales políticas contables aplicadas | 14 |
| 4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura | 34 |
| 5. Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la Administración haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad | 39 |
| 6. Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros corrientes y no corrientes. | 41 |
| 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 43 |
| 8. Saldos y transacciones con entidades relacionadas | 46 |
| 9. Inventarios | 51 |
| 10. Instrumentos derivados | 53 |
| 11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes, corrientes | 56 |
| 12. Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes | 56 |
| 13. Inversión en filiales | 57 |
| 14. Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación | 63 |
| 15. Activos intangibles | 64 |
| 16. Propiedades, planta y equipos | 69 |
| 17. Propiedades de Inversión | 94 |
| 18. Impuesto a la renta e impuestos diferidos | 95 |
| 19. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes. | 98 |
| 20. Instrumentos financieros | 112 |
| 21. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 116 |
| 22. Otras Provisiones a corto y largo plazo | 118 |
| 23. Otros pasivos no financieros | 120 |
| 24. Beneficios y gastos de empleados corrientes y no corrientes | 121 |
| 25. Información a revelar sobre patrimonio neto | 125 |
| 26. Participación no controladora | 128 |
| 27. Ingresos ordinarios, otros ingresos, gastos por función, otras ganancias (pérdidas). | 129 |
| 28. Ingresos financieros | 131 |
| 29. Costos financieros | 131 |
| 30. Depreciación y amortización | 132 |
| 31. Segmentos operativos | 132 |
| 32. Garantías comprometidas con terceros | 137 |
| 33. Medio ambiente | 158 |
| 34. Activos y pasivos por tipo de moneda | 160 |
| 35. Diferencias de Cambio y Unidades de Reajuste | 163 |
| 36. Sanciones | 164 |
| 37. Hechos posteriores | 164 |

1. Información general

CAP S.A. (en adelante la “Sociedad”) se constituyó en Chile por escritura pública del 27 de abril de 1946 con el nombre de Compañía de Acero del Pacífico S.A., declarándose legalmente instalada mediante el Decreto de Hacienda N° 3.418. Posteriormente, en febrero de 1981 pasó a denominarse Compañía de Acero del Pacífico S.A. de Inversiones y en mayo de 1991 adoptó el nombre de CAP S.A., vigente hasta ahora.

CAP S.A. es una sociedad anónima abierta, su Rut es el 91.297.000-0, está inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 0131 y su domicilio legal es Gertrudis Echeñique N° 220, comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

El mayor accionista de CAP S.A. es Invercap S.A., con un 31,32% de participación de su capital accionario, con lo cual está en posición de ejercer influencia significativa pero no tiene control sobre la inversión al no estar expuesta y no tener derecho, a los retornos variables del involucramiento con la inversión y no tener poder para afectar los retornos de la inversión.

Para efectos de la definición dada en el título XV de la ley N°18.045, se concluye que Invercap S.A. tiene la calidad de controlador de CAP S.A.

2. Descripción del negocio

La principal actividad de la Sociedad es invertir capitales en cualquier clase de bienes muebles incorporales, tales como acciones, bonos, debentures, planes de ahorro y capitalización, cuotas o derechos en sociedades o fondos mutuos y cualquier clase de títulos o valores mobiliarios así como también administrar dichas inversiones.

Los objetivos específicos de la Sociedad son promover, organizar y constituir sociedades de cualquier naturaleza y objeto, comprar o vender acciones y derechos sociales; prestar servicios gerenciales, de asesorías financieras y legal, de ingeniería, de auditoría y otros necesarios para el mejor desarrollo de las empresas de las cuales sea accionista o socia, o de empresas ajenas; coordinar la gestión de las sociedades de las cuales sea accionista o socia para obtener el máximo de productividad y rentabilidad.

CAP S.A. es la matriz de las siguientes sociedades filiales directas e indirectas inscritas en la Superintendencia de Valores y Seguros:

Filiales directas inscritas en el Registro Especial de Entidades Informantes:

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.
Compañía Minera del Pacífico S.A.

Filiales inscritas en el Registro de Valores:

Cintac S.A. (Filial Indirecta)
Intasa S.A. (Filial Directa)

Adicionalmente CAP S.A. es la matriz de las siguientes sociedades filiales directas no inscritas en la Superintendencia de Valores y Seguros:

Puerto Las Losas S.A.
Port Investments Limited N.V.
Port Finance limited N.V. (desde diciembre 2016)
Cleanairtech Sudamérica S.A.
Novacero S.A.
Tecnocap S.A.
Abastecimientos CAP S.A.
Ecocap S.A.

CAP S.A. tiene como propósito consolidar su posición en el negocio del acero, gestionando eficientemente sus cuatro áreas de negocios: **minería del hierro (CAP minería), producción de acero (CAP acero), procesamiento de acero (CAP soluciones en acero) e Infraestructura (CAP Infraestructura)**, utilizando para ello, las mejores tecnologías disponibles, siendo competitivas con sus costos y cumpliendo con las estrictas medidas de seguridad y protección del medio ambiente donde desarrollan sus actividades.

CAP Minería desarrolla su negocio a través de la filial Compañía Minera del Pacífico S.A. (CMP) y sus empresas filiales (Sociedad de Ingeniería y Movimiento de Tierra del Pacífico S.A., Cía. Distribuidora de Petróleos del Pacífico S.A., Manganesos Atacama S.A., CMP Services Asia Limited) cuyo objeto principal es evaluar, desarrollar y explotar yacimientos mineros; procesar y comercializar sus productos; desarrollar industrias complementarias, derivadas, secundarias o abastecedoras de materias primas, insumos o servicios, o relacionadas directa o indirectamente con los objetivos anteriores; prestar servicios de investigación geológica y minera, de ingeniería, de mantención mecánica e industrial, de construcción y de movimientos de tierra; crear y establecer compañías para los propósitos de la realización de cualquiera de estos objetivos.

El objetivo principal de MASA es participar en la industria minera y de ferroaleaciones, preferentemente en el manganeso, explotando y comercializando los productos relacionados. Como se indica en nota 13, esta filial se encuentra actualmente sin actividades.

CAP Minería es el mayor productor de minerales de hierro y pellets en la costa del Pacífico, con amplios recursos y reservas conocidas y en permanente expansión por programas de explotaciones que garantizan la continuidad de operaciones por muchas décadas.

Para efectos de gestión, Cía. Minera del Pacífico S.A. está organizada en cuatro unidades principales:

- **Valle de Huasco:** Comprende las actividades de planta pellets, Los Colorados (Ex – Compañía Minera Huasco S.A.), Minas El Algarrobo y el Puerto Guacolda II.
- **Valle del Elqui:** Comprende las actividades de Mina El Romeral y Puerto Guayacán.
- **Valle de Copiapó:** Comprende las actividades de la planta Magnetita, Mina Cerro Negro Norte y el Puerto Totoralillo.
- **Otros:** Comprende la administración general de la Sociedad y resultados de filiales.

CAP Acero desarrolla sus actividades a través de la filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. (CSH), con sus instalaciones en la comuna de Talcahuano, octava región de Chile.

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. es una industria integrada, que produce arrabio por reducción del mineral en los Altos Hornos; transforma ese arrabio en acero líquido en la Acería del que obtiene palanquillas de colada continua, (productos semi terminados) los que posteriormente lamina para entregar al mercado productos de mayor valor agregado, tales como barras para molineras de mineral, barras para refuerzo de hormigón y otros productos en barra.

En junio de 2013, debido a la situación que ha tenido que enfrentar la filial, paralizó temporalmente las líneas de colada continua de planchones y laminado planos en caliente debido a las condiciones del mercado.

En diciembre de 2016, el Directorio de la filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. aprobó el plan de negocios 2017 – 2021, que entre otras consideraciones permitirá a la Compañía revertir su situación de capital de trabajo negativo y de pérdidas recurrentes, en dicho plan no está considerado el reinicio de operaciones de la línea de laminación de planos en caliente, en consecuencia, se procedió al castigo de los activos pertenecientes a esta línea de producción (Nota 16.4).

La filial cumple con todas las condiciones legales a las que está sujeta, presenta condiciones de producción normal, operando actualmente a dos tercios de su capacidad instalada. La gradual implementación de las medidas de reducción de costos y estrategia de operación permitirá a la filial asegurar la continuidad de sus operaciones rentables en el corto plazo y a través de su Matriz CAP S.A. tiene capacidad de acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la Administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos Estados Financieros consolidados intermedios.

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. vende sus productos a distribuidores de acero, empresas de construcción, industrias trefiladoras y la minería.

CAP Soluciones en Acero desarrolla su negocio a través de Intasa S.A y filiales (Tubos Argentinos S.A. y Steel House Do Brasil Comercio Ltda) y Novacero S.A. y filiales: Cintac S.A. y filiales (Cintac S.A.I.C y Tubos y Perfiles Metálicos S.A.). Su principal objetivo es la fabricación, distribución, compraventa, representación, importación y exportación de toda clase de productos siderúrgicos y metalúrgicos; la ejecución de obras civiles, construcciones habitacionales, instalación y confección de especialidades en las cuales se utilicen productos fabricados por la empresa, la organización de medios de transporte que complementen estos objetivos, la compraventa, importación y exportación de toda clase de bienes muebles que permitan complementar sus actividades.

La filial Cintac, tiene en su cartera de productos soluciones a las más diversas necesidades del mercado, atendiendo a múltiples sectores económicos del país, tales como construcción, habitacional, industrial, comercial, vial y minero, entre otros.

En Argentina, CAP Soluciones en Acero cuenta con la filial Tubos Argentinos S.A. cuyas actividades principales de la Sociedad son el corte de bobinas, el planchado de chapa laminada en frío, caliente y galvanizado y la fabricación y venta de caños de acero con costura, tubos y perfiles de acero para construcción en seco. La filial, cuenta con dos plantas, una ubicada en la localidad de Talar de Pacheco, Provincia de Buenos Aires; y otra en la localidad de Justo Daract, Provincia de San Luis, República Argentina.

Con la asunción del nuevo Gobierno en Argentina, se han dado los primeros pasos a un cambio en el manejo de la política económica. De esta forma, en el primer semestre de 2016, se comenzó a implementar nuevas medidas económicas, tales como, la eliminación de las restricciones cambiarias, la suspensión de las retenciones a las exportaciones, el ajuste de las tarifas de los servicios públicos, etc. Este contexto económico de cambios, se vio reflejado con una retracción en el mercado en general y en el mercado del acero, donde opera la filial. Ante la caída de la actividad, la gerencia de la filial decidió programar la suspensión temporaria y parcial de las actividades de producción de sus plantas ubicadas en Gral. Pacheco y en la provincia de San Luis en dos tramos, el primero durante la primera semana de junio y el segundo durante el mes de julio. Esta suspensión tuvo como objetivo principal, además de regularizar los niveles de stock de ambas plantas, reacomodar y acelerar los traslados de las maquinarias a fin de concluir con la obra de ampliación denominada “Tubos Grandes”, inversión iniciada en 2015 en la planta ubicada en Gral. Pacheco, que posibilitará a la filial insertarse en nuevos mercados comercializando tubos de mayor diámetro.

Durante el primer semestre del 2017 se dio término a la ampliación a la obra denominada Tubos Grandes.

Durante el segundo semestre del 2016 se esperaba la recuperación de la economía, pero la bonanza tardó más de lo estimado en llegar. Por esta razón, si bien no se realizaron más suspensiones, en el último trimestre del año la gerencia de la filial confeccionó un plan de actividades tendientes a mitigar los resultados negativos. En el plan se incluía principalmente una reestructuración de personal y ejecutivos. En este marco, durante los meses de noviembre y diciembre se desvinculó alrededor del 17% del plantel, además de profundizar en los análisis de gastos y potenciales reducciones tendientes a enfrentar el 2017 con una estructura de gastos fijos más acorde a los niveles de actividad que se vislumbran. Durante el primer semestre del 2017, se continuó con la reestructuración de costos lo que permitió una mejoría en las estimaciones que tenía realizada la filial para esta parte del año.

La administración de Intasa S.A. y de la filial consideran que la implementación de las medidas de reducción de costos y el incremento de la producción con la puesta en marcha de línea de productos tubulares, antes comentados, permitirán a la filial revertir los resultados negativos durante el año 2017.

En la filial brasilera Steel House Do Brasil Comercio Ltda. las sociedades Tubos Argentinos S.A. e Intasa S.A., participan en un 99% y 1% respectivamente.

La actividad principal de la filial brasilera Steel House Do Brasil Comercio Ltda. es la comercialización en la zona Sur de Brasil de perfiles galvanizados para la construcción en seco, bajo la marca STEEL HOUSE, producidos en la planta de San Luis, República Argentina. Steel House do Brasil tiene depósitos y oficinas comerciales en Porto Alegre. Habiendo iniciado la comercialización de los productos en febrero 2010 y luego del primer año de operaciones donde se logró una aceptación de producto y de marca en la Región Sur de Brasil lo que permitió alcanzar una participación de mercado del 35 % en la zona de influencia, se decidió ampliar en el 2011, la penetración en el mercado brasilero incursionando en San Pablo. En 2012 se discontinuó la operación en San Pablo donde las entregas se realizaban desde un punto de venta en esa ciudad a través de una empresa logística para el almacenamiento y entrega de los productos Steelhouse. Al igual que en Argentina, el modelo de negocios comprende la asistencia técnica a compañías constructoras y la capacitación gratuita de mano de obra, con el objetivo de difundir y lograr el crecimiento del uso del sistema.

Al 31 de diciembre de 2015, la filial decidió discontinuar por un tiempo las operaciones comerciales en Porto Alegre a la espera de mejores condiciones de mercado y económicas, debido a la crisis que atravesó Brasil durante el final del año 2016 y 2015. Al 30 de septiembre de 2017, la situación con la filial brasilera se mantiene igual. Esta filial no mantiene activos significativos.

También cuenta con la filial Tubos y Perfiles Metálicos S.A. (Tupemesa) en Lima, Perú, la que opera con éxito en el mercado de los productos tubulares de acero, con una amplia gama de productos con elevados estándares de calidad. La filial opera en sus dos plantas ubicadas en Lima, Perú, con una capacidad de procesamiento de 60.000 toneladas anuales a un turno.

La incorporación del grupo de soluciones en acero a los negocios tradicionales del Grupo CAP ha permitido potenciar el consumo de acero en Chile, junto con permitir la mejoría en los retornos consolidados como consecuencia de la participación en toda la cadena de valor del acero.

CAP Infraestructura desarrolla su negocio a través de las filiales Cleanairtech Sudamérica S.A., Tecnocap S.A. y Puerto Las Losas S.A.

Cleanairtech Sudamérica S.A. tiene como actividad principal producir y conducir agua desalinizada en la Región de Atacama, para abastecer de agua a las empresas mineras de esa zona. Es por ello que desarrolló un proyecto compuesto por una planta desalinizadora y acueductos. La planta desalinizadora tiene una capacidad máxima de producción de 600 litros por segundo. La primera etapa del proyecto tiene una capacidad inicial de 200 litros por segundo, la segunda etapa del proyecto tuvo como objetivo aumentar su capacidad a 400 litros por segundo a través de la ampliación de la planta y la construcción de acueductos. La primera etapa del proyecto empezó a operar en abril de 2014 y la segunda etapa en noviembre del mismo año.

Tecnocap S.A. inició durante el año 2011 un proyecto de construcción de una línea de transmisión eléctrica en el norte del País, con el objetivo de satisfacer principalmente la demanda de energía eléctrica de los proyectos planta desalinizadora y Cerro Negro Norte de las sociedades relacionadas Cleanairtech Sudamérica S.A. y Compañía Minera del Pacífico S.A., respectivamente. La línea de transmisión eléctrica de Tecnocap S.A. se encuentra en operaciones desde septiembre de 2013.

Puerto las Losas S.A. tiene como propósito la administración, explotación, desarrollo y conservación del Puerto Las Losas ubicado en la Bahía Guacolda, III Región, incluidas todas las actividades y servicios conexos inherentes a la operación de dicho puerto.

3. Resumen de principales políticas contables aplicadas

Principios contables

Los presentes estados financieros consolidados, se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CAP S.A. y sus filiales (en adelante el “Grupo” o la “Sociedad”).

Los Estados Financieros consolidados intermedios de la Sociedad por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) siguiendo los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 Información Financiera Intermedia y fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 03 de noviembre de 2017.

Los Estados Financieros consolidados de la Sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

El Directorio de CAP S.A. ha tomado conocimiento de la información contenida en estos Estados Financieros Consolidados intermedios, y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios, requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de CAP S.A. y de sus filiales. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios. Sin embargo, es posible que acontecimientos en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría, conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros. El detalle de las estimaciones y criterios contables significativos se detallan en la Nota 5.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

1. Vida útil de las reservas mineras y planes de producción.
2. Las hipótesis empleadas para calcular el deterioro de los activos.
3. Costos de restauración y rehabilitación ambiental.
4. Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por venta s y cuentas por cobrar a clientes.
5. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
6. Valor justo de los derivados y otros instrumentos financieros.
7. La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
8. Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros. Sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de

septiembre de 2017 y han sido aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Principales Políticas Contables Adoptadas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios.

(a) Períodos cubiertos - Los presentes estados financieros consolidados intermedios de CAP S.A. y filiales comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, los estados de resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(b) Bases de preparación - Los Estados Financieros consolidados intermedios de la Sociedad por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), siguiendo los requerimientos establecidos en la norma internacional de contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo, o pagado para transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independiente si este precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valorización. La Sociedad considera las características de los activos y pasivos si los participantes del mercado toman esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros es determinado de dicha forma, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor de mercado, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto de realización de NIC 2 o el valor de uso de NIC 36.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de CAP S.A. y filiales al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(c) Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados intermedios incorporan los estados financieros de la Sociedad Matriz y las sociedades controladas por la Sociedad. El control es alcanzado cuando la Sociedad:

- Tiene el poder sobre la inversión,
- Esta expuesto o tiene el derecho, a los retornos variables del involucramiento con la inversión, y
- Tiene la capacidad para usar su poder para afectar los retornos de la inversión.

La Sociedad efectuó su evaluación sobre control basada en todos los hechos y circunstancias y la conclusión es reevaluada si existe un indicador de que hay cambios de al menos uno de los tres elementos detallados anteriormente.

Cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos de voto de una inversión, alcanza el control cuando los derechos de votos son suficientes y le otorgan la capacidad práctica unilateral para dirigir las actividades relevantes de la inversión. La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias en la evaluación si los derechos de voto en una inversión son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación en los derechos de voto de la Sociedad en relación con el tamaño y la dispersión de los otros tenedores de voto,
- Derechos de voto potenciales mantenidos por la Sociedad, otros tenedores de voto u otras partes,
- Derechos originados en acuerdos contractuales, y

- Cualquier hecho y/o circunstancias adicionales que indique que la Sociedad tiene o no, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La consolidación de una filial comienza cuando la Sociedad obtiene control sobre la filial y termina cuando la Sociedad pierde el control de la filial. Específicamente, los ingresos y gastos de una filial adquirida o vendida durante el año son incluidos en el estado de resultados integrales desde la fecha en que la Sociedad obtiene control hasta la fecha cuando la Sociedad ya no controla a la filial.

Los resultados y cada componente de otros resultados integrales se atribuyen a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las filiales se atribuye a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras incluso si esto resulta que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

Todas las transacciones y los saldos significativos intercompañías han sido eliminados al consolidar, como también se ha dado reconocimiento a la participación no controladora que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio consolidado de CAP S.A.

Filiales - Una filial es una entidad sobre la cual el Grupo ejerce, directa o indirectamente control, según se definió anteriormente. Se consolidan por este método aquellas entidades en las que, a pesar de no tener este porcentaje de participación, se entiende que sus actividades se realizan en beneficio de la Sociedad, estando ésta expuesta a todos los riesgos y beneficios de la entidad dependiente.

En el momento de evaluar si la Sociedad controla a otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos. Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El grupo posee ciertas organizaciones relacionadas con clubes deportivos, servicios de salud y servicios de educación, las cuales son controladas por la Sociedad y sus filiales, sin embargo, estas organizaciones no han sido consolidadas ya que no tienen un efecto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

En el siguiente cuadro se detallan las sociedades filiales directas e indirectas, que han sido consolidadas por el grupo CAP:

| Rut | Sociedad | Domicilio | Relación con la Matriz | Porcentaje de participación accionaria | | | |
|------------|---|-----------|------------------------|--|-----------|---------|------------|
| | | | | Directa | Indirecta | Total | 31.12.2016 |
| 94637000-2 | Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. | Chile | Filial directa | 99,999 | 0,000 | 99,999 | 99,999 |
| 94638000-8 | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Chile | Filial directa | 74,999 | 0,000 | 74,999 | 74,999 |
| 79942400-2 | Compañía Distribuidora de Petróleos del Pacífico Ltda. | Chile | Filial indirecta | 0,000 | 74,999 | 74,999 | 74,999 |
| 79807570-5 | Sociedad de Ingeniería y Movimientos de Tierra del Pacífico Ltda. | Chile | Filial indirecta | 0,000 | 74,999 | 74,999 | 74,999 |
| 90915000-0 | Manganesos Atacama S.A. | Chile | Filial indirecta | 0,000 | 74,184 | 74,184 | 74,184 |
| 76498850-7 | Puerto Las Losas S.A. | Chile | Filial directa | 51,000 | 0,000 | 51,000 | 51,000 |
| 0-E | CMP Services Asia Limited | Hong Kong | Filial indirecta | 0,000 | 74,999 | 74,999 | 74,999 |
| 94235000-7 | Abastecimientos CAP S.A. | Chile | Filial directa | 50,000 | 43,750 | 93,750 | 93,750 |
| 76369130-6 | Tecnocap S.A. | Chile | Filial directa | 99,927 | 0,064 | 99,991 | 99,991 |
| 76399380-9 | Ecocap S.A. | Chile | Filial directa | 99,731 | 0,268 | 99,999 | 99,999 |
| 76399400-7 | Cleanairtech Sudamérica S.A. | Chile | Filial directa | 51,000 | 0,000 | 51,000 | 51,000 |
| 0-E | P.O.R.T. Investments Ltd. N.V. | Curazao | Filial directa | 100,000 | 0,000 | 100,000 | 100,000 |
| 0-E | P.O.R.T. Finance Ltd. N.V. | Curazao | Filial indirecta | 100,000 | 0,000 | 100,000 | 100,000 |
| 96925940-0 | Novacero S.A. (*) | Chile | Filial directa | 99,999 | 0,001 | 100,000 | 52,682 |
| 99503280-5 | Intasa S.A. | Chile | Filial directa | 57,787 | 30,560 | 88,347 | 73,888 |
| 0-E | Tubos Argentinos S.A. (Argentina) | Argentina | Filial indirecta | 0,000 | 88,347 | 88,347 | 73,888 |
| 0-E | Steel House Do Brasil Comercio Ltda. | Brasil | Filial indirecta | 0,000 | 88,347 | 88,347 | 73,888 |
| 92544000-0 | Cintac S.A. | Chile | Filial indirecta | 11,030 | 50,930 | 61,960 | 37,863 |
| 76721910-5 | Cintac S.A.I.C. (ex inmobiliaria Cintac S.A) | Chile | Filial indirecta | 0,000 | 61,960 | 61,960 | 37,863 |
| 0-E | Steel Trading Co. Inc. (Bahamas) | Bahamas | Filial indirecta | 0,000 | 61,960 | 61,960 | 37,863 |
| 0-E | Tubos y Perfiles Metálicos S.A. (Perú) | Perú | Filial indirecta | 0,000 | 61,960 | 61,960 | 37,863 |

(*) Con fecha 12 de agosto de 2016 el directorio de CAP S.A. acordó comprar la participación accionaria que su accionista, Invercap S.A. tiene en Novacero S.A., sociedad filial de CAP, por un monto total de US\$20 millones. Producto de esta operación, CAP completó el 99,99% de las acciones de la filial Novacero S.A., y, de manera consecutiva, radicará en su patrimonio la participación que esa sociedad tiene en las sociedades Cintac S.A., e Intasa S.A., ambas sociedades estratégicas para el desarrollo de los negocios de la Sociedad. Como resultado de dicha operación, se generó un incremento en las reservas de patrimonio de la Sociedad por un monto de aproximadamente US\$ 27 millones y no se produjeron efectos en los resultados de CAP.

Todas las empresas tienen como moneda funcional el dólar estadounidense.

Participaciones no controladoras - Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Los cambios en la participación de la Sociedad en la propiedad de una subsidiaria que no resultan en la pérdida de control sobre las filiales se contabilizan como transacciones de patrimonio. Los importes en libros de la participación de la Sociedad y las participaciones controladoras son ajustados para reflejar el cambio en sus participaciones relativas en las filiales. Cualquier diferencia entre el importe por el cual las participaciones no controladoras son ajustadas y el valor razonable de la consideración pagada o recibida se reconoce directamente en patrimonio y se atribuye a los propietarios de la Sociedad.

Cambios en las participaciones de la Sociedad en filiales existentes

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan los intereses minoritarios y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la controladora. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados.

Cuando se pierde control de una filial, se reconoce una ganancia o pérdida en resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida; y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y pasivos de la filial y cualquier participación no controladora. Cuando los activos de la filial son medidos a montos revaluados o a valor razonable y la correspondiente ganancia o pérdida acumulada ha sido reconocida en otros resultados integrales y acumulada en patrimonio, los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se contabilizan como si la Sociedad hubiese vendido directamente los activos relevantes (es decir, reclasificado a resultados o transferido directamente a resultados retenidos como se especifica por las NIIF aplicables). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la antigua filial a la fecha en que se pierde control se considerará como el valor razonable en el momento de reconocimiento inicial para su medición posterior bajo NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, cuando proceda, como el costo en el momento de reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

Asociadas y negocios conjuntos: Una asociada es una entidad sobre la cual la Sociedad ejerce influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de políticas financieras y operativas de una inversión, pero no control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo conjunto. Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control de un acuerdo, que sólo existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados, activos y pasivos de las asociadas y/o negocios conjuntos son incorporados en estos Estados Financieros utilizando el método de la participación, excepto cuando la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso es contabilizada en conformidad con NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Bajo el método de la participación, las inversiones en asociadas y/o negocios conjuntos son registradas inicialmente al costo, y son ajustadas posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la asociada que corresponde a la Sociedad, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada o negocio conjunto excede su participación en éstos, la entidad dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. La participación en una asociada o negocio conjunto será el importe en libros de la inversión en la asociada o negocio conjunto determinado según el

método de la participación, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la entidad en la asociada o negocio conjunto.

Una inversión en una asociada y/o negocio conjunto se contabilizará utilizando el método de la participación, desde la fecha en que pasa a ser una asociada o negocio conjunto. En el momento de la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto cualquier exceso del costo de la inversión sobre y la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, se contabilizará como plusvalía, y se incluirá en el importe en libros de la inversión. Cualquier exceso de la participación de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada sobre el costo de la inversión, después de efectuar una reevaluación, será reconocida inmediatamente en resultados en el período en el cual la inversión fue adquirida.

(d) Combinación de negocios - Las combinaciones de negocios están contabilizadas usando el método de la compra. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingentes y excluyendo reestructuraciones futuras) del negocio adquirido al valor justo. Si estas combinaciones de negocios implican adquirir el control de una inversión en la cual la Compañía tenía influencia significativa o control conjunto, dicha participación previa se registra al valor justo reconociendo el efecto en resultados.

(e) Moneda - La moneda funcional de la Sociedad se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se han convertido a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la reconversión se han incluido en las utilidades o pérdidas netas del año dentro del rubro diferencias de cambio.

La moneda de presentación del Grupo es el dólar estadounidense. En la consolidación, las partidas del estado de resultados integrales correspondientes a entidades con una moneda funcional distinta al dólar estadounidense se convierten a esta última moneda a las tasas de cambio promedio. Las partidas del estado de posición financiera se convierten a las tasas de cambio de cierre. Las diferencias de cambio por la conversión de los activos netos de dichas entidades se llevan a patrimonio y se registran en una reserva de conversión separada.

(f) Bases de conversión - Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional se consideran transacciones en “moneda extranjera” y se contabilizan en moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Los activos y pasivos, más significativos en pesos chilenos, en pesos argentinos, en soles peruanos y unidades de fomento, son traducidos a dólares a los tipos de cambio vigentes a las fechas de cierre de los estados financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Pesos chilenos por dólar | 637,93 | 669,47 | 658,02 |
| Pesos argentinos por dólar | 17,310 | 15,890 | 15,310 |
| Soles peruanos por dólar | 3,27 | 3,35 | 3,39 |
| Unidad de fomento (pesos) | 26.656,79 | 26.347,98 | 26.224,30 |

(g) Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Para las construcciones en curso que generan ingresos en su etapa de puesta en marcha, el margen positivo o negativo se incorpora en el costo de las obras en curso.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo tiene la intención de liquidar por su importe neto o de

realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados integrales.

(h) Propiedad, planta y equipo - Los bienes de Propiedad, planta y equipo son registrados al costo, excluyendo los costos de mantención periódica, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros de valor.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento, según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de propiedades, planta y equipo, los costos por intereses del financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son activados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados integrales del ejercicio en que se producen. Cabe señalar, que algunos elementos de propiedad, planta y equipo del Grupo requieren revisiones periódicas. En este sentido, los elementos objeto de sustitución son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita amortizarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismo con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a resultado integrales según corresponda.

Asimismo, en este rubro se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento que reúnen las características de leasing financiero de acuerdo a NIC 17. Los bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra en los casos que corresponda.

Los repuestos asociados al activo fijo con rotación mayor de doce meses se clasifican en propiedad, planta y equipo y se cargan a resultado en el periodo en que son utilizados por el activo fijo al que pertenecen.

La utilidad o pérdida resultantes de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados integrales del período.

(i) Depreciación - Los elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual esperado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida y, por lo tanto, no son objeto de depreciación. Asimismo respecto de los “Otros activos”, los cuales incluyen los saldos de obras en curso, son objeto de depreciación a partir de la puesta en uso de los mismos de acuerdo a su naturaleza.

La vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo que son utilizados en las faenas mineras son determinadas basándose en estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Adicionalmente, se

utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones de bienes de propiedades, planta y equipo, o cuando existen indicadores que las vidas útiles de estos bienes deben ser cambiadas.

Los estudios consideran algunos factores para la determinación de la vida útil de ciertos bienes, entre los cuales están:

- Expectativas de unidades o volumen de producción,
- Calidad de las entradas al proceso de producción, y
- Método de extracción y procesamiento.

La filial CINTAC modificó la vida útil de ciertos activos fijos de sus líneas de producción de Chile y Perú, basado en estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Este cambio significó una extensión en las vidas útiles restantes, que originó un menor gasto de depreciación consolidada por MUS\$4.313 al 31 de diciembre de 2016.

La filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. modificó la vida útil de ciertos activos fijos, basado en estudios técnicos preparados por la empresa de ingeniería Mclellan and Partners Ltd. Este cambio significó una extensión en las vidas útiles restantes, que originó un menor gasto de depreciación durante el período terminado al 31 de diciembre de 2016 por MUS\$6.561.

(j) Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuadas - Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones discontinuadas los activos no corrientes cuyo valor libro se recupera a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo.

Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación.

Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor libro y el valor justo menos los gastos asociados a la venta.

(k) Propiedades de Inversión - La Sociedad reconoce como propiedades de inversión, aquellas propiedades mantenidas ya sea para ser explotadas en régimen de arriendo, o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valorizan al costo menos depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro que hayan experimentado.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de la enajenación o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la enajenación. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en resultados en el periodo en que se da de baja la propiedad.

Las propiedades de inversión, excluidos los terrenos, se deprecian linealmente en los meses de vida útil estimada, que corresponde a:

| | Vida útil financiera años |
|-----------|--|
| Edificios | 30 y 80 |

(l) Desarrollo de mina.- Los costos incurridos durante la ejecución de un proyecto y hasta su puesta en marcha se capitalizan y amortizan en relación con la producción futura de mineral. Estos costos incluyen la extracción de sobrecarga estéril, construcción de infraestructura de la mina y trabajos previos a las labores normales de operación.

(m) Costo de remoción para acceso a mineral - Los costos de actividades de remoción de material estéril en yacimientos a rajo abierto que se encuentran en etapa de producción, incurridos con el objetivo de acceder a depósitos de mineral, son reconocidos en Propiedad, Planta y Equipos, siempre y cuando cumplan con los siguientes criterios establecidos en CINIIF 20:

- Es probable que los beneficios económicos futuros asociados con estas actividades de remoción, se constituirán en flujo para la Sociedad.
- Es posible identificar los componentes del cuerpo mineralizado a los que accederá como consecuencia de estas actividades de remoción.
- El costo asociado a estas actividades de remoción puede ser medido de forma razonable.

Los importes reconocidos en costos de remoción, se amortizan en función de las unidades de producción extraídas desde la zona mineralizada relacionada específicamente con la respectiva actividad de remoción que género dicho importe.

(n) Plusvalía comprada.- La plusvalía comprada representa la diferencia positiva entre el costo de adquisición y el valor justo de los activos adquiridos identificables, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida. La plusvalía comprada es inicialmente medida al costo y posteriormente medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

La plusvalía comprada es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente, si eventos o cambios en circunstancias que indiquen que el valor libro puede estar deteriorado. El deterioro es determinado para la plusvalía comprada por medio de evaluar el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) al cual está relacionado la plusvalía comprada. Cuando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) es menor al valor libro de la unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se ha asignado a la plusvalía comprada de inversión, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía comprada no pueden ser reversadas en períodos futuros.

(o) Activos intangibles - Los activos intangibles con vida útil finita adquiridos separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

(p) Deterioro del valor de los activos no financieros - Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida y los menores valores, no están sujetos a amortización y se deben someter anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el importe en libros no puede ser recuperable.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y su valor en uso. Al evaluar este último valor, los flujos de caja futuros estimados se descuentan a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las tasaciones de mercado vigentes del valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo, para los cuales no se han ajustado estimaciones de flujos de caja futuros.

Si se estima que el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su valor libro, este último disminuye al valor recuperable. Se reconoce un deterioro de inmediato en resultados. En caso que se reverse un deterioro posteriormente, el valor libro aumenta a la estimación revisada del valor recuperable, pero hasta el

punto que no supere el valor libro que se habría determinado, si no se hubiera reconocido un deterioro anteriormente. Se reconoce un reverso como una disminución del cargo por depreciación de inmediato.

Los activos no financieros, distintos del menor valor, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de estado de situación financiera por si se hubieran producido reversos de la pérdida.

En el caso de propiedades mineras, las estimaciones de flujos de caja futuros se basan en las estimaciones de las cantidades de reservas probadas y probables, y los supuestos respecto a los niveles de producción futura, precios futuros de los productos básicos, costos futuros de producción y proyectos de inversión. La NIC 36 “Deterioro de activos” incluye una serie de restricciones en los flujos de caja futuros que pueden reconocerse respecto a las reestructuraciones y mejoras futuras relacionadas con los gastos. Al calcular el valor en uso, también es necesario que los cálculos se basen en las tasas de cambio vigentes al momento de la tasación.

Al 30 de septiembre de 2017, CAP S.A. y sus filiales evaluaron los flujos futuros y las tasas de descuentos actualizadas de acuerdo al actual plan de negocios y determinaron que no se requieren provisiones adicionales de deterioro.

(q) Vida útil económica de activos y reservas de mineral estimadas

i. Vida útil económica de activos - La vida útil de los bienes de propiedad, planta y equipo que son utilizadas para propósitos del cálculo de la depreciación es determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos. Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones de bienes de propiedades, planta y equipo, o cuando existen indicadores que las vidas útiles de estos bienes deben ser cambiadas.

Los estudios consideran algunos factores para la determinación de la vida útil de ciertos bienes, entre los cuales están:

- Expectativas de unidades o volumen de producción
- Calidad de las entradas al proceso de producción
- Método de extracción y procesamiento.

ii. Reservas de mineral de hierro - Las estimaciones de reservas de mineral se basan en las estimaciones de los recursos de mineral y reflejan las estimaciones de la Administración respecto al monto de los recursos que podrían ser recuperados y vendidos a precios que excedan el costo total asociado con la extracción y procesamiento. Las estimaciones de reservas son generadas internamente, usando métodos estándar en la industria minera, y que están soportados por las experiencias históricas y suposiciones de la Administración respecto al costo de producción y los precios de mercado.

La administración aplica juicio en la determinación de los recursos probables de explotar, por lo cual, posibles cambios en estas estimaciones podrían impactar significativamente los ingresos netos, como resultado del cambio en las vidas útiles de ciertos activos y por el reconocimientos de ciertos costos de desmantelamientos y restauración necesarios de reevaluar.

(r) Activos financieros - Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable a través de resultados.
- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.
- Activos financieros disponibles para la venta.
- Préstamos y cuentas por cobrar.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de reconocimiento inicial.

- **Activos financieros a valor razonable a través de resultados** - Su característica es que se incurre en ellos principalmente con el objeto de venderlos en un futuro cercano, para fines de obtener rentabilidad y liquidez. Estos instrumentos son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el momento que ocurren.
- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** - Corresponden a activos financieros no derivados con pagos conocidos y vencimiento fijo, que la Administración del Grupo tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si el Grupo vendiese un importe que fuese significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- **Activos financieros disponibles para la venta** - Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados designados específicamente en esta categoría o que no están clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes a menos que la Administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.
- **Préstamos y cuentas por cobrar** - Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos y al valor actual de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance los que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Método de la tasa de interés efectiva - Corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que el Grupo se compromete a adquirir o vender el activo.

Deterioro de activos financieros - Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación financiera para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión serán afectados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 30 de septiembre de 2017, las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observado.

Bajas de activos financieros- La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúan reconociendo el activo y también se reconoce un pasivo por los flujos recibidos.

(s) Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a “valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

- **Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados** - Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.
- **Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.
- **Método de tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

Al cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados intermedios, la tasa de interés efectiva no difiere significativamente de la tasa de interés nominal de los pasivos financieros. Los préstamos financieros se presentan a valor neto, es decir, rebajando los gastos asociados a su emisión.

El Grupo da de baja los pasivos financieros únicamente cuando las obligaciones son pagadas, anuladas o expiran.

Las modificaciones de las condiciones de un préstamo financiero son contabilizadas como la extinción de un pasivo financiero solo cuando dichas modificaciones son sustanciales.

- **Clasificación como deuda o patrimonio** - Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.
- **Instrumentos de patrimonio** - Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. Actualmente el Grupo sólo tiene emitidos acciones de serie única.

Los aumentos de capital realizados por activos y pasivos recibidos distintos de efectivo y efectivo equivalente, se registran al valor justo de los mismos.

(t) Instrumentos financieros derivados y de cobertura - Los contratos derivados suscritos por el Grupo para cubrir riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio y de interés, corresponden principalmente a contratos forward de moneda y a swaps de moneda y de tasa de interés. Todos ellos corresponden a contratos de cobertura, por lo que los efectos que se originen producto de los cambios en el valor justo de este tipo de instrumentos, se registran en activos o pasivos de cobertura, en la medida que la cobertura de esta partida haya sido declarada como efectiva de acuerdo a su propósito. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja del subyacente atribuibles al riesgo cubierto, se compensan con los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, con una efectividad que se encuentre en el rango de 80% - 125%. La correspondiente utilidad o pérdida se reconoce en resultados integrales del ejercicio sólo en aquellos casos en que los contratos son liquidados o dejan de cumplir con las características de un contrato de cobertura; en caso contrario se registra en patrimonio.

Los derivados se reconocen inicialmente a valor justo a la fecha de la firma del contrato derivado y posteriormente se vuelven a valorizar a su valor justo a la fecha de cada cierre. El valor justo de los contratos forward de moneda es calculado en referencia a los tipos de cambio forward actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento. El valor justo total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un activo o pasivo corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

Coberturas de flujos de caja - La porción efectiva de los cambios en el valor justo de los instrumentos derivados que se denominan y califican como instrumentos de cobertura de flujos de caja se difiere en el patrimonio, en una reserva de patrimonio neto denominada “cobertura de flujos de caja”. La ganancia o pérdida relacionada a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados integrales y se incluye en la línea ingresos (costos) financieros. Los montos diferidos en el patrimonio se reconocen como ganancias o pérdidas en los períodos en que el ítem cubierto se reconoce en ganancias o pérdidas, en la misma línea del estado de resultados integrales donde el ítem cubierto fue reconocido. Sin embargo, cuando la transacción prevista que se cubre resulta en el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente diferidas en el patrimonio se transfieren del patrimonio y se incluyen en la valorización inicial del costo de dicho activo o pasivo.

La contabilidad de cobertura se discontinúa cuando la Sociedad anula la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, se finaliza, o ejerce, o ya no califica para la contabilidad de cobertura. Cualquier ganancia o pérdida diferida en el patrimonio en ese momento se mantiene en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista finalmente se reconoce en ganancias o pérdidas. Cuando ya no es esperable que una transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada que fue diferida en el patrimonio se reconoce de manera inmediata en ganancias o pérdidas.

Derivados implícitos - La Sociedad y sus filiales han establecido un procedimiento que permite evaluar la existencia de derivados implícitos en contratos financieros y no financieros. En caso de existir un derivado implícito, y si el contrato principal no es contabilizado a valor razonable, el procedimiento determina si las características y riesgos del mismo no están estrechamente relacionados con el contrato principal, en cuyo caso requiere de una contabilización separada.

El procedimiento consiste en una caracterización inicial de cada contrato que permite distinguir aquellos en los cuales podría existir un derivado implícito. En tal caso, dicho contrato se somete a un análisis de mayor profundidad. Si producto de esta evaluación se determina que el contrato contiene un derivado implícito que requiera su contabilización separada, éste es valorizado y los movimientos en su valor razonable son registrados en la cuenta de resultados integrales de los estados financieros consolidados.

A la fecha, los análisis realizados indican que no existen derivados implícitos en los contratos de la Sociedad y sus filiales que requieran ser contabilizados separadamente.

(u) Inventario - Las existencias se valorizan al costo según los siguientes métodos:

- **Productos terminados y en procesos:** al costo promedio mensual de producción, el cual incluye la depreciación del activo fijo y la amortización de las pertenencias mineras.
- **Materias primas, materiales y repuestos de consumo:** al costo promedio de adquisición.
- **Mineral en cancha:** al costo promedio de extracción mensual, o valor recuperable el que fuere menor.
- **Materias primas y materiales en tránsito:** al costo de adquisición.

El costo asignado a las existencias no supera su valor neto de realización.

El precio de costo incluye los costos de materiales directos y, en su caso, los costos de mano de obra, los costos indirectos incurridos para transformar las materias primas en productos terminados y los gastos generales incurridos para transformar las materias primas en productos terminados y los gastos generales incurridos al trasladar las existencias a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

(v) Estado de flujo de efectivo - Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, el Grupo ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, cuotas de fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables y que tienen un bajo riesgo de cambios en su valor y con un vencimiento original de hasta tres meses. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

(w) Impuesto a las ganancias - La Sociedad y sus filiales en Chile determinan la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Sus filiales en el extranjero lo hacen según las normas de los respectivos países.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. El impuesto sobre sociedades se registra en la cuenta de resultados integrales o en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

De igual manera, la filial Compañía Minera del Pacífico S.A. registra las diferencias temporarias que se originan entre las partidas tributarias y contable que resultan de la determinación del Resultado Imponible Operacional (RIO) para efectos del cálculo del impuesto específico a la minería.

El impuesto sobre sociedades se registra en la cuenta de resultados integrales o en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de resultados del Estado de Resultados Integrales consolidados o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

Los activos y pasivos tributarios no monetarios que se determinan en pesos chilenos o la moneda local que corresponda, son traducidos a la moneda funcional de la sociedad al tipo de cambio vigente al cierre de cada período. Las variaciones de la tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias.

(x) Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o constructiva) como resultado de un suceso pasado, es probable que La Sociedad tenga que cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que conllevan la obligación. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la

obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor temporal del dinero es significativo).

Cuando se espera de un tercero la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es prácticamente seguro que se recibirá el desembolso y se puede medir el importe de la cuenta por cobrar con confiabilidad.

(y) Beneficios al personal - Las condiciones de empleo estipulan el pago de una indemnización por años de servicio cuando un contrato de trabajo llega a su fin. Normalmente esto corresponde a la proporción de un mes por cada año de servicio y a base del nivel de sueldo final. Este beneficio ha sido definido como un beneficio de largo plazo.

Por otro lado, la Sociedad y algunas de sus filiales han convenido un premio de antigüedad con parte de sus trabajadores que es cancelado sobre la base de un porcentaje incremental de su sueldo de acuerdo a una tabla definida. Este beneficio ha sido definido como un beneficio de largo plazo.

Las provisiones de indemnización por años de servicio y por premio de antigüedad son calculadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el estado de situación financiera representa el valor actuarial de la obligación de indemnización por años de servicio y de premio de antigüedad. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados integrales en el período que corresponde.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa, al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Sociedad. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento anual, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro Provisiones por beneficios a los empleados, corriente y no corriente, del Estado de Situación Financiera Consolidado.

(z) Pasivos contingentes - Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Sociedad, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

La Sociedad no registra activos ni pasivos contingentes, salvo aquellos que deriven de los contratos de carácter oneroso, los cuales se registran como provisión y son revisados a la fecha de cada estado de situación financiera para ajustarlos de forma tal que reflejen la mejor estimación. A la fecha, los análisis realizados indican que la Sociedad y sus filiales no tienen contratos que reúnan las características de contratos onerosos.

(aa) Provisiones por costos de desmantelamiento y restauración - Surge una obligación de incurrir en costos de desmantelamiento y restauración cuando se produce una alteración causada por el desarrollo o producción en curso de una propiedad minera. Los costos se estiman en base a un plan formal de cierre y están sujetos a una revisión periódica.

Los costos que surgen de la instalación de una planta u otra obra para la preparación del emplazamiento, descontados a su valor actual neto, se provisionan y capitalizan al inicio de cada proyecto, en cuanto se origina la obligación de incurrir en dichos costos. Estos costos de desmantelamiento se debitan contra resultados durante la vida de la mina, por medio de la depreciación del activo y la amortización o el descuento en la provisión. La depreciación se incluye en los costos de operación, mientras que la amortización se incluye como costo de financiamiento.

Los costos para la restauración a raíz de daños en el emplazamiento, los cuales se generan en forma progresiva durante la producción, se provisionan a sus valores actuales netos y se debitan contra resultados del ejercicio a medida que avanza la extracción.

Las provisiones para desmantelamiento y restauración y medioambientales, se efectúan a valor presente en el momento que la obligación es conocida. Los costos ambientales son estimados usando también el trabajo de un especialista externo y/o expertos internos. La Administración aplica su juicio y experiencia para provisionar y amortizar estos costos estimados sobre la vida útil de la mina.

(ab) Reconocimiento de ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

- **Venta de bienes** - Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, esto ocurre, generalmente al despachar los bienes.

El precio de venta de los minerales es un precio variable, cuyo valor se estructura en base a una fórmula de precios que usa como referencia el precio Platts 62% y 65% Fe CFR China que publica el Daily Platts, una publicación internacional de uso común en la industria del hierro y el acero. La fórmula de precio se aplica sobre un período de tiempo denominado the Settlement Period (SP). El SP es negociable y puede extenderse algunos meses después del embarque, por lo tanto al cierre de cada estado financiero la Compañía utiliza información de precios futuros de los productos vendidos, para cuantificar las potenciales diferencias entre el precio provisorio y el definitivo, con lo cual la Compañía realiza ajustes a sus ingresos y saldos por deudores comerciales.

- **Ingresos por prestación de servicios** - Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.
- **Ingresos por intereses** - Los ingresos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

(ac) Ganancias por acción - La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente a la ganancia básica por acción.

(ad) Dividendos - La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros en función de la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas, la cual corresponde a un 50% de la utilidad líquida distributable, cuya determinación se presenta en la Nota 26.

(ae) Arrendamientos - Existen dos tipos de arrendamientos:

- **Arrendamientos financieros** - Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo puede o no ser transferida.

Cuando las sociedades del Grupo actúan como arrendatarias de un bien en arrendamiento financiero, el costo de los activos arrendados se presenta en el estado de situación financiera consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el estado de situación financiera consolidado por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra.

Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de las propiedades, planta y equipo de uso propio.

Los gastos financieros derivados de la actualización del pasivo financiero registrado se cargan en el rubro “costos financieros” de los resultados integrales consolidados.

- **Arrendamientos operativos** - Son los arrendamientos en los cuales la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el activo permanecen con el arrendador.

(af) Clasificación de saldos en corriente y no corriente - En el estado de situación financiera consolidado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

(ag) Medio ambiente – El Grupo, adhiere a los principios del Desarrollo Sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico cuidando el medio ambiente, seguridad y salud de sus colaboradores.

La Sociedad y sus filiales reconocen que estos principios son claves para el bienestar de sus colaboradores, el cuidado del entorno y para lograr el éxito de sus operaciones.

3.2 Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| <p>Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12) Modifica la NIC 12 Impuesto sobre la Renta para aclarar los siguientes aspectos: Las pérdidas no realizadas sobre instrumentos de deuda medidos al valor razonable y valoradas al costo a efectos fiscales dan lugar a una diferencia temporal deducible independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor en libros del instrumento de deuda por venta o por uso. El importe en libros de un activo no limita la estimación de los posibles beneficios imponibles futuros. Las estimaciones de utilidades imponibles futuras excluyen deducciones fiscales resultantes de la reversión de diferencias temporarias deducibles. Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando la legislación fiscal restringe la utilización de las pérdidas fiscales, la entidad valoraría un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017</p> |
| <p>Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7) Enmienda la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo para aclarar que las entidades deberán proporcionar revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiamiento.</p> | <p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017</p> |

| | |
|--|---|
| <p>Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12) NIIF 12 Aclaró el alcance de la norma para especificar los requisitos de revelación, excepto los que figuran en los párrafos B10-B16 se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5, que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017</p> |
|--|---|

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos. Aparte de la revelación adicional en Nota N°19, la aplicación de las enmiendas a NIC 7 no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

b) Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| <p>NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, de la siguiente manera: Clasificación y Medición. Los instrumentos de deuda que se califican por referencia al modelo de negocio dentro de la cual se llevan a cabo y sus características de flujo de efectivo contractuales, se miden al costo amortizado (el uso del valor razonable es opcional en algunas circunstancias limitadas). Las inversiones en instrumentos de capital pueden ser designados como "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y los dividendos se reconocen en resultados. Todos los demás instrumentos (incluyendo todos los derivados) se miden a valor razonable con cambios reconocidos en el resultado del periodo. El concepto de "derivados implícitos" no se aplica a los activos financieros dentro del alcance de la Norma y todo el instrumento debe clasificarse y medirse de acuerdo con las pautas anteriores. Incorpora requisitos para la clasificación y medición de los pasivos financieros: Las provisiones de pasivo financiero mantienen la base de medición del costo amortizado existente para la mayoría de los pasivos. Se aplican nuevos requisitos cuando la entidad elige medir un pasivo a valor razonable con cambios en resultados - en estos casos, la parte del cambio en el valor razonable relacionada con cambios en el propio riesgo de crédito de la entidad se presenta en otro resultado integral. Contabilidad de cobertura: Se introduce un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está más alineado con la forma en que las entidades llevan a cabo sus actividades de gestión de riesgos, cuando cubren la exposición a los riesgos financieros y no financieros. Deterioro: La versión 2014 de la NIIF 9 introduce un modelo de "pérdida de crédito esperada" para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que ya no es necesario que un evento de crédito se haya producido antes de que se reconozca una pérdida crediticia.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018</p> |

| | |
|---|---|
| <p>Baja en cuentas: Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se transfieren desde la NIC 39.</p> | |
| <p>NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes NIIF 15 proporciona un modelo único basado en principios, de cinco pasos que se aplicará a todos los contratos con los clientes. Los cinco pasos en el modelo son las siguientes: i) Identificar el contrato con el cliente ii) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato iii) Determinar el precio de la transacción iv) Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos v) Reconocer ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño. Se ofrece orientación sobre temas tales como el punto en que se reconoce los ingresos, y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos. Esta norma reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, y a las interpretaciones relacionadas con ellas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31).</p> | <p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018</p> |
| <p>NIIF 16, Arrendamientos Esta nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos” especifica como reconocer, medir, presentar y revelar operaciones de arrendamiento financiero. La norma ofrece un modelo de contabilidad de arrendatario único, que requiere que los arrendatarios reconocen activos y pasivos para todos los contratos de arrendamiento, a menos que el plazo de arrendamiento sea de 12 meses o menos o que el activo subyacente tenga un valor bajo. Los arrendadores siguen clasificando los arrendamientos como operativos o financieros, con el enfoque de la NIIF 16 a la contabilidad del arrendador sustancialmente sin cambios respecto a su predecesor, la NIC 17.</p> | <p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019</p> |
| <p>NIIF 17, Contratos de Seguros La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro se midan a un valor de cumplimiento actual y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Estos requisitos están diseñados para lograr el objetivo de una contabilidad consistente y basada en principios para los contratos de seguros. La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 Contratos de seguro a partir del 1 de enero de 2021.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021</p> |
| <p>Enmiendas a NIIF</p> | <p>Fecha de aplicación obligatoria</p> |
| <p>Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28) Modificación para aclarar el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un inversor a la asociada o negocio conjunto, de la siguiente manera: - Requiere el pleno reconocimiento en los estados financieros del inversor de las ganancias y pérdidas que surjan de la venta</p> | <p>Fecha de vigencia aplazada indefinidamente</p> |

| | |
|--|--|
| <p>o aportación de activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios) - Requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas donde los activos no constituyen un negocio, es decir, una ganancia o pérdida es reconocida sólo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados a dicha asociada o negocio conjunto. Estos requisitos se aplican independientemente de la forma legal de la transacción, por ej. Si la venta o aportación de activos ocurre por un inversionista que transfiere acciones de una subsidiaria que posee los activos (lo que da lugar a una pérdida de control de la filial) o por la venta directa de los propios activos.</p> | |
| <p>Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” Modifica IFRS 15 “Ingresos procedentes de contratos con los clientes” para aclarar tres aspectos de la norma (la identificación de las obligaciones de desempeño, consideraciones Principal vs. Agente, y la concesión de licencias) y para proporcionar algún alivio de transición para los contratos modificados y contratos terminados.</p> | <p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018</p> |
| <p>Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2) Modifica la NIIF 2 Pagos basados en acciones para aclarar la norma en relación con la contabilización de transacciones de pagos basados en acciones liquidadas en efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de transacciones de pago basadas en acciones con características de liquidación neta y la contabilización de modificaciones de las transacciones de pagos basados en acciones de liquidación en efectivo a liquidación de capital.</p> | <p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018</p> |
| <p>Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4) Modifica NIIF 4 Los contratos de seguro ofrecen dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguros dentro del alcance de la NIIF 4: Una opción que permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida a otro resultado integral, parte de los ingresos o gastos derivados de los activos financieros designados: este es el llamado enfoque de superposición; Una exención temporal facultativa de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad predominante es la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4: este es el llamado enfoque de diferimiento. La aplicación de ambos enfoques es opcional y se permite a una entidad dejar de aplicarlos antes de que se aplique la nueva norma de contratos de seguro.</p> | <p>Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha</p> |
| <p>Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40) Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá</p> | <p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018</p> |

| | |
|--|---|
| <p>una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso. La lista de ejemplos de pruebas en el párrafo 57 a) - d) se presenta ahora como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de la lista exhaustiva anterior.</p> | |
| <p>Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28) NIIF 1 Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido su propósito. NIC 28 Aclaró que la elección para medir a valor razonable a través de ganancias o pérdidas de una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo u otra entidad que califica, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o un negocio conjunto sobre una base de inversión por inversión, al momento del reconocimiento inicial.</p> | <p>Para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.</p> |
| <p>Nuevas Interpretaciones</p> | <p>Fecha de aplicación obligatoria</p> |
| <p>CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración sobre prepago Busca aclarar la contabilización de las transacciones que incluyen el recibo o pago de una suma por adelantado en una moneda extranjera. El Comité de Interpretación llegó a la siguiente conclusión: La fecha de la transacción, a efectos de determinar el tipo de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo anticipado o del pasivo por ingresos diferidos. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.</p> | <p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018</p> |
| <p>CINIIF 23 Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales La interpretación se refiere a la determinación de la utilidad imponible (pérdida impositiva), las bases impositivas, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas, cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos tributarios bajo la NIC 12. Considera específicamente: Determinación de los beneficios tributarios (pérdidas fiscales), bases imponibles, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.</p> | <p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019</p> |

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16 y CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados intermedios.

4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad y sus filiales, una caracterización y cuantificación de éstos para ellas, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos, sus activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por CAP S.A. y sus filiales.

4.1 Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Sociedad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El Grupo está expuesto a riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones en monedas distintas al dólar estadounidense, principalmente pesos chilenos y pesos argentinos, resultando las mismas poco significativas en razón de que la moneda funcional de la Sociedad es el dólar estadounidense.

CAP Holding

Respecto de las partidas del estado de situación financiera, las principales partidas expuestas son las inversiones financieras en depósitos a plazo en pesos y UF, y las obligaciones por pagar de dividendos, los cuales se cancelan en pesos.

El Grupo ejecuta operaciones de cobertura para mitigar el riesgo cambiario asociado a estas operaciones, en este sentido, CAP S.A. ha suscrito contratos de instrumentos derivados del tipo Forward y cross currency swap, por la totalidad de sus inversiones financieras, efectuadas en moneda distinta al dólar, mediante los cuales la Sociedad paga a sus contrapartes flujos en Pesos y UF iguales a los flujos de sus inversiones en dichas monedas, y recibe de estos, flujos fijos en dólares, quedando en consecuencia libre del riesgo cambiario descrito

Adicionalmente la Sociedad suscribió dos contratos de bonos locales, serie G y H en UF, para los cuales también ha suscrito contratos CCS para cubrir el riesgo cambiario en UF de dichos instrumentos, en este caso esta recibe flujos en UF y paga dólares.

CAP Minería

La filial Compañía Minera del Pacífico S.A., está expuesta a riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones en monedas distintas al dólar estadounidense, principalmente pesos chilenos.

La Administración de la Compañía evalúa habitualmente la exposición al riesgo de tipo de cambio y en caso de ser necesario, ejecuta operaciones de cobertura para mitigar los riesgos cambiarios.

CAP Acero

La filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., está expuesta a riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones en monedas distintas al dólar estadounidense, principalmente pesos chilenos.

Con respecto a las partidas del balance de CSH, las principales partidas expuestas son las cuentas por cobrar (denominadas mayoritariamente en pesos chilenos) y los pasivos financieros contratados en moneda local pesos y UF.

CAP Procesamiento de Acero

Con respecto a las partidas del estado de situación financiera, las principales partidas expuestas para la filial Cintac S.A., son las cuentas por cobrar (denominadas mayoritariamente en pesos chilenos), las inversiones financieras en depósitos a plazo en pesos chilenos y los pasivos financieros contratados en moneda local pesos.

La Administración de la Compañía ha decidido ejecutar operaciones de cobertura para mitigar los riesgos cambiarios de las cuentas por cobrar.

La filial Intasa S.A. está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones en moneda distintas al dólar estadounidense, principalmente pesos argentinos.

CAP Infraestructura

En las filiales Cleanairtech Sudamérica S.A. y Tecnocap S.A., el riesgo de tipo de cambio está constituido principalmente por los saldos en caja y bancos y por las cuentas por pagar.

La administración de estas compañías monitorea permanentemente dicha exposición y sus efectos, para adoptar las medidas correctivas, en el caso de ser necesarias.

- **Riesgo de tasa de interés**

La estructura de financiamiento del Grupo considera una mezcla de fuentes de fondos afectas a tasa fija y tasa variable. La porción del financiamiento afecta a tasa de interés variable, usualmente consistente en la tasa flotante LIBO de 3 ó 6 meses más un spread, expone a la Sociedad a cambios en sus gastos financieros en el escenario de fluctuaciones de la tasa LIBO.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Sociedad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

CAP Holding

La Sociedad ha contratado un instrumento del tipo *interest rate swap* (IRS) para fijar la tasa asociada a los Bonos locales serie F por MUS\$ 171.480.

CAP Minería

Actualmente sus obligaciones financieras corresponden mayoritariamente a operaciones de leasing financiero y financiamiento bancario para exportadores los que tienen una tasa fija, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existe variación significativa en los resultados de la sociedad debido a cambios en la tasa de interés.

CAP Acero

En Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., corresponde principalmente al financiamiento que otorga la Matriz a través de la cuenta corriente de operación, la que considera la tasa LIBO más un spread de 2,5%. Por otra parte, en menor medida, existen contratos de arrendamiento financieros que operan con una tasa fija.

CAP Procesamiento de Acero

La estructura de financiamiento del Grupo CINTAC S.A. considera una composición principalmente afecta a tasa variable. La porción del financiamiento afecta a tasa de interés variable, consiste en la tasa flotante LIBO 180 días más un spread para el financiamiento en dólares estadounidenses.

La estructura de financiamiento de Intasa S.A. y filiales considera una fuente de fondos afectos a tasa fija. Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por Intasa S.A. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

Al 30 de septiembre de 2017, las tasas de interés de las obligaciones financieras suscritas por Intasa S.A. y filiales están fijadas contractualmente y por ende, no hay variación entre los flujos de fondos destinados a la cancelación de los intereses y los valores provisionados a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados. Estas tasas son revisadas periódicamente por la Administración de la Sociedad y sus filiales.

CAP Infraestructura

En la filial Cleanairtech Sudamérica S.A. ha firmado contratos IRS para cubrir el riesgo de tasa de interés variable por un 80% del capital adeudado durante la vigencia del Project finance. Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, el monto de esta cobertura asciende a MUS\$ 167.203.

La filial Tecnocap S.A., con fecha 27 de junio de 2014, firmó un contrato de financiamiento con el Banco Itaú Chile, por un monto de MUS\$43.000 fue destinado a financiar los costos producidos durante la fase de construcción de la línea de transmisión eléctrica. El contrato posee tasa de interés variable Libor 180 días + 3,15%.

Deuda Financiera Consolidada

La deuda financiera total del grupo CAP al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, incluidos los intereses devengados e instrumentos de cobertura, se resumen en el siguiente cuadro, desglosada entre deuda a tasa fija y deuda a tasa variable:

| | 30.09.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|--------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| | Tasa fija MUS\$ | Tasa variable MUS\$ | Total MUS\$ | Tasa fija MUS\$ | Tasa variable MUS\$ | Total MUS\$ |
| Deuda bancaria corriente | 235.329 | 31.829 | 267.158 | 242.119 | 39.291 | 281.410 |
| Deuda bancaria no corriente | 16.599 | 251.870 | 268.469 | 18.979 | 473.150 | 492.129 |
| Giro en descubierto financiero | 2.102 | - | 2.102 | 119 | - | 119 |
| Arrendamiento financiero corto plazo | 29.116 | 2.013 | 31.129 | 39.937 | - | 39.937 |
| Arrendamiento financiero largo plazo | 73.616 | - | 73.616 | 75.912 | - | 75.912 |
| Bono internacional | 43.779 | - | 43.779 | 44.780 | - | 44.780 |
| Bonos locales | 422.843 | - | 422.843 | 408.125 | - | 408.125 |
| Instrumentos de cobertura | 27.361 | - | 27.361 | 14.632 | - | 14.632 |
| Totales | 850.745 | 285.712 | 1.136.457 | 844.603 | 512.441 | 1.357.044 |

Al 30 de septiembre de 2017, no existe variación significativa en los resultados de la Sociedad debido a cambios en la tasa de interés. Al cierre de cada período las tasas de interés de las obligaciones financieras más significativas están fijadas contractualmente por un período de 6 meses, por ende, no hay variación entre los flujos de fondos destinados a la cancelación de los intereses y los valores provisionados a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios.

Estas tasas son revisadas periódicamente por la Administración de la Sociedad.

4.2 Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con CAP S.A. y filiales. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen 3 categorías:

- **Activos financieros** - Corresponde a los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos a plazo y valores negociables en general. La capacidad de la Sociedad de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalentes al efectivo es mínimo debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia, según las clasificaciones de crédito de clasificadoras de riesgo internacionales y limitados en montos por entidad financiera, de acuerdo a la política de inversiones vigente de la Matriz.
- **Deudores por ventas** - El riesgo de incobrabilidad de los deudores por venta del Grupo es significativamente bajo, encontrándose constituida una provisión para regularizar los créditos de dudoso cobro. La estimación de esta provisión contempla determinados deudores que, al cierre, presentan ciertos índices de morosidad.

A continuación se detallan los criterios utilizados por el Grupo para determinar el monto de la provisión por deudores, segmentar la cartera de cuentas por cobrar y las políticas de castigo en cada una de sus unidades de negocio:

CAP Minería

Dada la solvencia de sus clientes y la ausencia de cuentas por cobrar impagas, no se registra provisión por incobrabilidad.

CAP Acero

Para deudores incobrables de corto plazo la estimación es 1% sobre cuentas vigentes, 80% sobre convenios y 100% sobre cobranza judicial basado en estadísticas de control de cartera: activa, morosa, convenio y judicial del departamento de tesorería, gestión de cobranza, las cuales son revisadas periódicamente.

Se procede al castigo cuando existe resolución judicial o informes de asesores jurídicos que ratifiquen la incobrabilidad.

CAP Procesamiento de Acero

Tubos Argentinos S.A.

Considerando la solvencia de los deudores y el tiempo de cobro de las facturas, Tubos Argentinos S.A. y Filial ha constituido una provisión para regularizar los créditos de dudoso cobro. La estimación de esta provisión contempla ciertos deudores que, al cierre de cada período, presentan ciertos índices de morosidad.

La política de provisión por potencial incobrabilidad de los créditos que tiene la compañía es la siguiente:

- Créditos vencidos a más de 91 días: se provisiona el 100% del saldo
- Créditos vencidos entre 61 y 90 días: se provisiona el 50 % del saldo
- Créditos vencidos entre 31 y 60 días: se provisiona entre un rango que va desde un mínimo del 40% hasta un máximo del 50 % de los saldos.

El deudor se renegocia con acuerdo de pago, dependiendo la situación de cada cliente.

El plazo para considerar el castigo de un deudor es después de dos años.

Cintac S.A.

La sociedad filial Cintac S.A. y sus filiales provisionan deterioro en sus cuentas por cobrar cuando estas presentan algún indicio de incobrabilidad, la revisión de clientes incorpora factores como la antigüedad de la deuda, la solvencia del cliente, las garantías entregadas, la línea de crédito otorgada, la línea de seguro vigente.

La evaluación de los antecedentes mencionados genera un cálculo de exposición al riesgo el cuál es ponderado y de acuerdo al cual se determina el monto a ser provisionado, este monto varía entre un 1% y un 3% sobre las cuentas vigentes. Adicionalmente, los clientes en cobranza judicial o siniestrados en la compañía de seguros están provisionados de acuerdo a su probabilidad de recuperación la cuál varía entre un 50% y un 100%.

Se procede al castigo cuando existe resolución judicial o informes de asesores jurídicos que ratifiquen la incobrabilidad.

CAP Infraestructura

Dada la solvencia de sus clientes y la ausencia de cuentas por cobrar impagas, no se registra provisión por incobrabilidad.

Obligaciones de contrapartes en derivados - Corresponde al valor de mercado a favor de la Sociedad y sus filiales de contratos derivados vigentes con bancos.

Como mitigante a este riesgo, la Sociedad tiene una política de administración de productos derivados que especifica parámetros de calidad crediticia que deben cumplir las instituciones financieras para poder ser consideradas elegibles como contrapartes.

4.3 Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad del Grupo CAP para amortizar o refinanciar, a precios de mercado razonables, los compromisos financieros adquiridos, y a la capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Sociedad estima que la generación de flujos de fondos para hacer frente a las obligaciones financieras es suficiente, permitiendo eventuales distribuciones de dividendos a sus accionistas.

Por otra parte la Sociedad estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en su plan quinquenal.

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimientos de capital e intereses de las obligaciones financieras de CAP S.A. y filiales vigentes al 30 de septiembre de 2017:

| | Año de vencimiento | | | | | Total MUS\$ |
|--------------------------------|--------------------|----------------|---------------|---------------|---------------------|------------------|
| | 2017 MUS\$ | 2018 MUS\$ | 2019 MUS\$ | 2020 MUS\$ | 2021 y más MUS\$ | |
| Deuda bancaria | 92.946 | 179.036 | 45.300 | 65.242 | 153.103 | 535.627 |
| Giro en descubierto financiero | 2.102 | - | - | - | - | 2.102 |
| Arrendamiento financiero | 7.681 | 31.394 | 31.396 | 22.772 | 11.502 | 104.745 |
| Bono internacional | - | 66 | - | - | 43.713 | 43.779 |
| Bonos locales | 4.157 | 170.807 | - | - | 247.879 | 422.843 |
| Instrumentos de cobertura | - | 25.194 | 241 | 241 | 1.685 | 27.361 |
| Totales | 106.886 | 406.497 | 76.937 | 88.255 | 457.882 | 1.136.457 |

4.4 Riesgo de precio de commodities

Las operaciones del Grupo están expuestas a las variaciones en el precio de los commodities, principalmente el precio del carbón, acero, hierro y de los insumos necesarios para la producción (petróleo, energía, productos químicos, entre otros), cuyos niveles son determinados por la oferta y demanda en los distintos mercados.

Durante el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad ha efectuado operaciones de cobertura de precio de commodities (mineral de hierro), con el fin de mitigar los riesgos por fluctuación de precios.

4.5 Análisis de sensibilidad

i) Riesgo de Tipo de Cambio

El análisis de sensibilidad a continuación muestra el impacto de una variación en el tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica / peso chileno sobre los resultados de la Sociedad. El impacto sobre los resultados se produce como consecuencia de la valorización de los gastos en pesos, y de la reconversión de los instrumentos financieros monetarios (incluyendo efectivo, acreedores comerciales, deudores, etc.).

CAP S.A. tiene una posición contable activa en relación a otras monedas distintas al dólar estadounidense (activos mayores que pasivos denominados en otras monedas distintas al dólar estadounidense), por un monto de US\$ 41,8 millones. Si la variación de los tipos de cambio se apreciara o depreciara en un 10%, se estima que el efecto sobre el resultado de la Compañía sería una pérdida o una utilidad de US\$ 4,18 millones, respectivamente.

ii) Riesgo de tasa de interés:

CAP S.A. posee una política de cobertura de tasas de interés de su deuda mediante instrumentos derivados, con el propósito de minimizar los riesgos ante las variaciones de las tasas de interés en el escenario más probable de tasas esperadas. Por su parte, las inversiones financieras de la Compañía están pactadas a tasas de interés fija, eliminando el riesgo de las variaciones en las tasas de interés de mercado.

CAP S.A. posee pasivos financieros a tasa variable por un monto de US\$ 292,03 millones, de los cuales US\$ 167,20 millones se encuentran cubiertos por operaciones de derivados, quedando una exposición neta de US\$124,83 millones, por lo tanto, este monto se encuentra afecto a variaciones en los flujos de intereses producto de cambios en la tasa de interés de mercado. Ante un aumento o disminución de un 10% (sobre la tasa media de financiamiento equivalente al 4% anual) se estima que los gastos financieros anuales de la Compañía se incrementarían o disminuirían en US\$ 0,50 millones.

iii) Riesgo de precio de commodities

El análisis de sensibilidad muestra el impacto de una variación en el precio del hierro sobre los instrumentos financieros mantenidos a la fecha de reporte. Una variación en el precio promedio del hierro durante el tercer trimestre del año 2017, hubiese tenido un impacto sobre los ingresos y los resultados. Una variación de +/- un 10% en el precio promedio del mineral durante el periodo hubiese tenido un efecto de +/- MUS\$72.400 sobre los ingresos, basados en los volúmenes de ventas.

En cuanto al acero, se estima que un aumento de +/- 10% sobre el precio durante el tercer trimestre de 2017, hubiese tenido un efecto de +/- MUS\$39.204 sobre los ingresos, basados en los volúmenes de ventas.

5. Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la Administración haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La Administración del Grupo, necesariamente efectuará juicios y

estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros bajo NIIF, por su parte, los cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros consolidados bajo NIIF.

Un detalle de las estimaciones y juicios usados son los siguientes:

5.1 Vida útil económica de activos y reservas de mineral estimadas - La vida útil de los bienes de propiedad, planta y equipo que son utilizados para propósitos del cálculo de la depreciación es determinada basándose en estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Las reservas de mineral de las propiedades mineras del Grupo CAP han sido estimadas sobre un modelo basado en la respectiva vida útil de la mina, usando el método de unidades de producción sobre reservas probadas y probables. Los supuestos que fueron válidos para determinar una reserva de mineral pueden cambiar en la medida que existe disponibilidad de nueva información.

La depreciación de los bienes relacionados directamente con los procesos de producción podría ser impactada por una extensión de la actual producción en el futuro, diferente a la establecida en el presupuesto actual de producción basado en las reservas probadas y probables. Esto podría ocurrir si existe cualquier cambio significativo en cualquier factor o supuesto usado en las estimaciones de reservas de mineral.

Estos factores podrían incluir:

- Expectativas de unidades o volumen de producción;
- Calidad de las entradas al proceso de producción;
- Método de extracción y procesamiento.

5.2 Deterioro de activos – A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, la Sociedad revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles, para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo de efectivo independiente son agrupados en una unidad generadora de efectivo (“UGE”) apropiada. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el mayor entre su valor recuperable (metodología de flujos futuros descontados) y su valor libro.

La Administración necesariamente aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación, la periodicidad, en los valores del flujo de efectivo subyacente en los valores del cálculo y en la tasa de interés usada. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE, o la periodicidad de los flujos de efectivo y las tasas de interés podrían impactar los valores libros de los respectivos activos.

5.3 Costos de restauración y rehabilitación ambiental - Las provisiones para restauración, desmantelamiento y costos medioambientales, se efectúan a valor presente tan pronto como la obligación es conocida. Los costos incurridos de desarme asociados a cada proyecto son activados y cargados a resultados integrales durante la vida útil del proyecto a través de la depreciación de los activos y/o el desarrollo de la provisión descontada. Los costos de restauración posteriores son valorizados a valor corriente y cargados contra resultados integrales en atención del daño causado por la extracción. Los costos medioambientales son estimados usando el trabajo de un especialista externo y/o expertos internos. La Administración aplica su juicio y experiencia para prevenir y amortizar estos costos estimados sobre la vida útil de la mina.

5.4 Estimación de deudores incobrables y existencias obsoletas - La Sociedad ha estimado el riesgo de la recuperación de sus cuentas por cobrar y de la obsolescencia de sus inventarios, para los cual ha establecido porcentajes de provisión por tramos de vencimientos menos la aplicación de los seguros de créditos tomados y el estado de rotación de sus productos, respectivamente.

5.5 Provisión de beneficios al personal - Los costos esperados de indemnizaciones por años de servicio por los servicios prestados por los trabajadores y otros beneficios de largo plazo durante el año son cargados a resultados del período. Cualquier ganancia o pérdida actuarial, la cual puede surgir de diferencias entre los resultados reales y esperados o por cambios en los supuestos actuariales, son reconocidos directamente en otros resultados integrales.

Los supuestos que se refieren a los costos esperados son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Sociedad. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, la tasa de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones. Aunque la Administración cree que los supuestos usados son apropiados, un cambio en estos supuestos podría impactar significativamente los resultados de la Sociedad.

5.6 Valor justo de los derivados y otros instrumentos financieros - Tal como se describe en Nota 4, la Administración usa su criterio al seleccionar una técnica de valorización apropiada de los instrumentos que no se cotizan en un mercado activo. Se aplican las técnicas de valorización usadas comúnmente por los profesionales del mercado. En el caso de los instrumentos financieros derivados, se forman las presunciones basadas en las tasas cotizadas en el mercado, ajustadas según las características específicas del instrumento. Otros instrumentos financieros se valorizan usando un análisis de la actualización de los flujos de efectivo basado en las presunciones soportadas, cuando sea posible, por los precios o tasas observables de mercado.

5.7 Litigios y contingencias - La Sociedad evalúa periódicamente la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. En los casos en que la Administración y los abogados de la Sociedad han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

5.8 Obsolescencia.- La Sociedad ha estimado el riesgo de obsolescencia de sus inventarios en función del estado y rotación de los mismos y sus valores netos de realización.

6. Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros corrientes y no corrientes.

6.1 Efectivo y efectivo equivalente

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo e inversiones en instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| | Total Corriente | |
|-------------------|------------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Caja y bancos | 12.286 | 30.784 |
| Depósitos a plazo | 123.310 | 106.409 |
| Fondos mutuos | 72.736 | 87.045 |
| Totales | 208.332 | 224.238 |

- Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.
- Los fondos mutuos corresponden a fondos de renta fija en pesos y en dólares, los cuales se encuentran registrados al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados. El valor razonable de estas inversiones corresponde al producto entre el número de cuotas invertidas y el último valor cuota informado públicamente al mercado, para cada uno de los fondos mutuos invertidos, el que a su vez corresponde también al valor de liquidación (rescate) de esta inversión. Los cambios en el valor razonable de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en “Ingresos Financieros” en el estado de resultados integrales consolidado.
- El efectivo y efectivo equivalente no tiene restricciones de disponibilidad.

6.2 Información referida al estado de flujo de efectivo consolidado

A continuación se presenta un detalle de la composición del ítem “Otras entradas (salidas) de efectivo”, presentado en el rubro “Actividades de inversión”:

| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Rescate de inversiones en depósitos a plazo | 416.425 | 315.381 |
| Inversiones en depósitos a plazo y otros instrumentos financieros | (346.668) | (490.027) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo (*) | 9.495 | 6.620 |
| Totales | 79.252 | (168.026) |

(*) Este concepto corresponde principalmente a saldos en cuenta corriente en bancos comerciales de la filial Cleanairtech Sudamérica S.A., los cuales se encuentran sujetos a restricciones por los bancos agentes del Project Finance.

6.3 Otros Activos Financieros corrientes y no corrientes

| | Total Corriente | |
|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Depósitos a plazo | 434.966 | 506.840 |
| Activos de Cobertura (Nota 10) | 18.987 | 1.783 |
| Intereses Devengados Bonos Corp. | 186 | 356 |
| Otros activos financieros | 43.284 | 52.471 |
| Totales | 497.423 | 561.450 |

- Los depósitos a plazo clasificados como otros activos financieros corrientes vencen en un plazo superior a tres meses y menos de un año desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.
- Los otros activos financieros corresponden a saldos en cuenta corriente en bancos comerciales de la filial Cleanairtech Sudamérica S.A., los cuales se encuentran sujetos a restricciones por los bancos agentes del Project Finance, según se detalla en nota N°19.
- La Compañía no ha realizado transacciones de inversión y financiamiento que no requieran el uso de efectivo o equivalentes de efectivo.

| | Total No Corriente | |
|---|---------------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio de otras sociedades (*) | 2.380 | 1.744 |
| Activos de Cobertura (Nota 10) | 24.702 | 10.590 |
| Bonos corporativos (**) | 17.799 | 20.887 |
| Totales | 44.881 | 33.221 |

(*) Las inversiones en instrumentos de patrimonio de otras sociedades corresponden a 65.725.296 acciones de la sociedad australiana Hot Chili Limited, cuyos títulos son transados en la Australian Stock Exchange, su actividad es la adquisición y desarrollo de proyectos de cobre a partir de productos extraídos desde Chile. Actualmente la compañía se encuentra desarrollando cuatro importantes proyectos relacionados con este producto.

(**) Los bonos corporativos corresponden a instrumentos de deuda cuya tasa de interés es fija. El interés medio ponderado de estos valores es 4,47%. Los bonos tienen fechas de vencimiento que van desde el 15.01.2018 al 07.10.2019. Las entidades involucradas cumplen con un mínimo de calificación crediticia.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Tipo de Deudores

a) El detalle a nivel de cuentas es el siguiente:

| 30.09.2017 | Total corriente | | | Total no corriente | | |
|---------------------------------------|------------------------------------|--|--|------------------------------------|--|--|
| | Activos antes de provisiones MUS\$ | Provisiones deudores comerciales MUS\$ | Activos por deudores comerciales netos MUS\$ | Activos antes de provisiones MUS\$ | Provisiones deudores comerciales MUS\$ | Activos por deudores comerciales netos MUS\$ |
| | | | | | | |
| Deudores por operaciones de crédito | 195.769 | (4.113) | 191.656 | - | - | - |
| Deudores varios | 8.235 | (401) | 7.834 | 19.871 | - | 19.871 |
| Sub total Deudores comerciales | 204.004 | (4.514) | 199.490 | 19.871 | - | 19.871 |
| Pagos anticipados | 4.844 | - | 4.844 | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | 20.411 | - | 20.411 | 4.093 | (56) | 4.037 |
| Totales | 229.259 | (4.514) | 224.745 | 23.964 | (56) | 23.908 |

| 31.12.2016 | Total corriente | | | Total no corriente | | |
|---------------------------------------|------------------------------------|--|--|------------------------------------|--|--|
| | Activos antes de provisiones MUS\$ | Provisiones deudores comerciales MUS\$ | Activos por deudores comerciales netos MUS\$ | Activos antes de provisiones MUS\$ | Provisiones deudores comerciales MUS\$ | Activos por deudores comerciales netos MUS\$ |
| | | | | | | |
| Deudores por operaciones de crédito | 205.384 | (3.571) | 201.813 | - | - | - |
| Deudores varios | 7.835 | (402) | 7.433 | 19.008 | - | 19.008 |
| Sub total Deudores comerciales | 213.219 | (3.973) | 209.246 | 19.008 | - | 19.008 |
| Pagos anticipados | 2.704 | - | 2.704 | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | 18.647 | - | 18.647 | 4.881 | (46) | 4.835 |
| Totales | 234.570 | (3.973) | 230.597 | 23.889 | (46) | 23.843 |

b) A continuación se presentan los saldos a nivel de cuenta al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, estratificados por antigüedad sobre el vencimiento:

30.09.2017

| Antigüedad de las cuentas por cobrar | No Vencidos | Vencidos entre 1 y 30 días | Vencidos entre 31 y 60 días | Vencidos entre 61 y 90 días | Vencidos entre 91 y 120 días | Vencidos entre 121 y 150 días | Vencidos entre 151 y 180 días | Vencidos entre 181 y 210 días | Vencidos entre 211 y 250 días | Vencidos superior a 251 días | Total Corriente | Total no corriente |
|--------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Deudores Comerciales Bruto | 157.803 | 14.691 | 23.430 | 1.576 | 1.495 | 2.350 | 544 | 211 | 437 | 3.872 | 206.409 | - |
| Provisión por deterioro | (282) | (212) | (574) | (21) | (80) | (132) | (30) | (9) | (15) | (2.757) | (4.113) | - |
| Otras cuentas por cobrar Bruto | 22.398 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | 449 | 22.850 | 23.964 |
| Provisión por deterioro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (401) | (401) | (56) |
| Totales | 179.919 | 14.482 | 22.855 | 1.554 | 1.415 | 2.218 | 514 | 202 | 422 | 1.163 | 224.745 | 23.908 |

31.12.2016

| Antigüedad de las cuentas por cobrar | No Vencidos | Vencidos entre 1 y 30 días | Vencidos entre 31 y 60 días | Vencidos entre 61 y 90 días | Vencidos entre 91 y 120 días | Vencidos entre 121 y 150 días | Vencidos entre 151 y 180 días | Vencidos entre 181 y 210 días | Vencidos entre 211 y 250 días | Vencidos superior a 251 días | Total Corriente | Total no corriente |
|--------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Deudores Comerciales Bruto | 198.284 | 9.026 | 2.372 | 1.273 | 685 | 496 | 539 | 391 | 443 | 4.014 | 217.523 | - |
| Provisión por deterioro | (222) | (333) | (268) | (39) | (79) | (27) | (35) | (64) | (51) | (2.453) | (3.571) | - |
| Otras cuentas por cobrar Bruto | 16.537 | 5 | - | - | - | - | - | - | - | 505 | 17.047 | 23.889 |
| Provisión por deterioro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (402) | (402) | (46) |
| Totales | 214.599 | 8.698 | 2.104 | 1.234 | 606 | 469 | 504 | 327 | 392 | 1.664 | 230.597 | 23.843 |

Considerando la solvencia de los deudores y el tiempo de cobro de las facturas, la Compañía ha constituido una provisión para los créditos de dudoso cobro. La estimación de esta provisión contempla deudores que presentan ciertos índices de morosidad al término del período.

Los valores razonables de deudores por ventas y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores comerciales.

c) El análisis de las cuentas por cobrar vencidas y no pagadas por tipo de cartera, es el siguiente:

30.09.2017

| Antigüedad de las cuentas por cobrar, por tipo de cartera | Cartera no Repactada | | Cartera Repactada | | Total Cartera Bruta | |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Numero de Clientes | Monto Bruto MUS\$ | Numero de Clientes | Monto Bruto MUS\$ | Numero de Clientes | Monto Bruto MUS\$ |
| No Vencidos | 1.209 | 180.201 | - | - | 1.209 | 180.201 |
| Vencidos entre 1 y 30 días | 641 | 14.694 | - | - | 641 | 14.694 |
| Vencidos entre 31 y 60 días | 274 | 23.430 | - | - | 274 | 23.430 |
| Vencidos entre 61 y 90 días | 158 | 1.576 | - | - | 158 | 1.576 |
| Vencidos entre 91 y 120 días | 200 | 1.495 | - | - | 200 | 1.495 |
| Vencidos entre 121 y 150 días | 68 | 2.350 | - | - | 68 | 2.350 |
| Vencidos entre 151 y 180 días | 55 | 544 | - | - | 55 | 544 |
| Vencidos entre 181 y 210 días | 53 | 211 | - | - | 53 | 211 |
| Vencidos entre 211 y 250 días | 47 | 437 | - | - | 47 | 437 |
| Vencidos superior a 251 días | 372 | 4.321 | - | - | 372 | 4.321 |
| Totales | 3.077 | 229.259 | - | - | 3.077 | 229.259 |

31.12.2016

| Antigüedad de las cuentas por cobrar, por tipo de cartera | Cartera no Repactada | | Cartera Repactada | | Total Cartera Bruta | |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Numero de Clientes | Monto Bruto MUS\$ | Numero de Clientes | Monto Bruto MUS\$ | Numero de Clientes | Monto Bruto MUS\$ |
| No Vencidos | 925 | 214.821 | - | - | 925 | 214.821 |
| Vencidos entre 1 y 30 días | 464 | 9.031 | - | - | 464 | 9.031 |
| Vencidos entre 31 y 60 días | 287 | 2.372 | - | - | 287 | 2.372 |
| Vencidos entre 61 y 90 días | 151 | 1.273 | - | - | 151 | 1.273 |
| Vencidos entre 91 y 120 días | 172 | 685 | - | - | 172 | 685 |
| Vencidos entre 121 y 150 días | 48 | 496 | - | - | 48 | 496 |
| Vencidos entre 151 y 180 días | 39 | 539 | - | - | 39 | 539 |
| Vencidos entre 181 y 210 días | 32 | 391 | - | - | 32 | 391 |
| Vencidos entre 211 y 250 días | 34 | 443 | - | - | 34 | 443 |
| Vencidos superior a 251 días | 372 | 4.519 | - | - | 372 | 4.519 |
| Totales | 2.524 | 234.570 | - | - | 2.524 | 234.570 |

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados intermedios, CAP S.A. y sus filiales, no poseen cuentas por cobrar correspondientes a cartera repactada.

d) El detalle de la cartera protestada y en cobranza judicial es el siguiente:

| Cartera Protestada y en cobranza Judicial | 30.09.2017 | | 31.12.2016 | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | Numero de Clientes | Monto MUS\$ | Numero de Clientes | Monto MUS\$ |
| Documentos por cobrar protestados | 40 | 968 | 32 | 853 |
| Documentos por cobrar en cobranza judicial | 227 | 2.762 | 222 | 2.784 |
| Totales | 267 | 3.730 | 254 | 3.637 |

e) El movimiento de la provisión de las cuentas por cobrar es el siguiente:

| 30.09.2017 | Corriente | | No corriente | |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------|-------------|
| | Numero de Operaciones | Monto MUS\$ | Numero de Operaciones | Monto MUS\$ |
| Provisiones y castigos | | | | |
| Provision cartera no repactada , inicial | 3.654 | (3.973) | 220 | (46) |
| Aumento (Disminucion) del período | (970) | (944) | (13) | (10) |
| Provision cartera repactada | - | - | - | - |
| Castigos del período | (6) | 247 | - | - |
| Recuperos del período | (5) | 156 | - | - |
| Totales | 2.673 | (4.514) | 207 | (56) |

| 31.12.2016 | Corriente | | No corriente | |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------|-------------|
| | Numero de Operaciones | Monto MUS\$ | Numero de Operaciones | Monto MUS\$ |
| Provisiones y castigos | | | | |
| Provision carter a no repactada , inicial | 3.962 | (5.320) | 245 | (61) |
| Aumento (Disminucion) del período | (189) | (273) | (25) | 15 |
| Castigos del período | (36) | 1.067 | - | - |
| Recuperos del período | (83) | 553 | - | - |
| Totales | 3.654 | (3.973) | 220 | (46) |

8. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

8.1 Accionistas - El detalle de los accionistas mayoritarios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2017, es el siguiente:

| Nombre accionista | Número de Acciones | Participación % |
|---|--------------------|-----------------|
| Invercap S.A. | 46.807.364 | 31,32% |
| M.C. Inversiones Ltda. | 28.805.943 | 19,27% |
| Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes | 9.094.928 | 6,09% |
| Itau Corpbanca por cuenta de inv. Extranjeros | 6.879.300 | 4,60% |
| Banchile Corredores de Bolsa S.A. | 5.719.177 | 3,83% |
| Fundacion CAP | 3.299.497 | 2,21% |
| Bci corredores de Bolsa S.A. | 3.226.840 | 2,16% |
| Valores Security S.A Corredores de Bolsa | 3.058.967 | 2,05% |
| Larrain Vial S.A Corredora de Bolsa | 2.809.773 | 1,88% |
| Itau Corpbanca cCorredores de Bolsa S.A | 2.686.936 | 1,80% |
| Banco Santander Chile para inv. Extranjeros | 1.955.622 | 1,31% |
| Santander Corredores de Bolsa Ltda. | 1.668.836 | 1,12% |
| Varios | 33.434.929 | 22,36% |
| Totales | 149.448.112 | 100,00% |

El número de accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es de 4.133 y 3.927 respectivamente.

Controlador Principal

En conformidad con los conceptos definidos en NIIF 10, estados financieros consolidados, la Sociedad no tiene controlador. Como se indica en Nota 1, para efectos de la definición dada en el título XV de la Ley N° 18.045, Invercap S.A. tiene la calidad de controlador de CAP S.A.

8.2 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Cuentas por cobrar

| | | | | 30.09.2017 | |
|---------------------------------------|--------------|---|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| | | | | Corriente | |
| Sociedad | RUT | Tipo Relación | País de Origen | Menos de 90 días | Total Corriente |
| Soc. Minera el Corazón Ltda. | 76.032.199-0 | Relacionada a través de Filial | Chile | 1.500 | 1.500 |
| Invercap | 96.708.470-0 | Accionista | Chile | 95 | 95 |
| Energía de la Patagonia y Aysen Ltda. | 76.062.001-7 | Filial de Invercap S.A. | Chile | 5 | 5 |
| Mitsubishi Corporation | O-E | Relacionada a través de M.C.inversiones Ltda. | Japón | 32.293 | 32.293 |
| Totales | | | | 33.893 | 33.893 |

| | | | | 31.12.2016 | |
|---------------------------------------|--------------|---|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| | | | | Corriente | |
| Sociedad | RUT | Tipo Relación | País de Origen | Menos de 90 días | Total Corriente |
| Soc. Minera el Corazón Ltda. | 76.032.199-0 | Relacionada a través de Filial | Chile | 1.500 | 1.500 |
| Invercap | 96.708.470-0 | Accionista | Chile | 124 | 124 |
| Energía de la Patagonia y Aysen Ltda. | 76.062.001-7 | Filial de Invercap S.A. | Chile | 10 | 10 |
| Mitsubishi Corporation | O-E | Relacionada a través de M.C.inversiones Ltda. | Japón | 39.221 | 39.221 |
| Totales | | | | 40.855 | 40.855 |

Las cuentas por cobrar a Invercap S.A. y Energía de la Patagonia y Aysén Ltda. corresponden a transacciones de la operación, a cobrar dentro de los plazos establecidos para cada una de ellas y no generan intereses.

La cuenta por cobrar a corto plazo a Mitsubishi Corporation, se origina principalmente por venta de minerales, no genera intereses y vence mensualmente.

La cuenta por cobrar a Soc. Minera El Corazón Ltda. corresponde al pago del derecho de opción de compra, la cual no se ejercerá. (Nota N°32). Adicionalmente, la Sociedad durante el año 2016 realizó una compra de acciones por MUS\$1.500 de Sociedad Minera El Águila SpA.

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados intermedios no existen cuentas por cobrar a entidades relacionadas clasificadas como no corrientes.

Respecto a las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no se han otorgado o recibido garantías, la contraprestación fijada para su liquidación es su pago efectivo. Al cierre de los presentes estados financieros consolidados intermedios, no existe evidencia de incobrabilidad sobre los saldos pendientes de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, por lo tanto, la Sociedad no ha efectuado estimaciones por deudas de dudoso cobro, ni ha reconocido gastos por este concepto durante el período.

Cuentas por pagar

| | | | | 30.09.2017 | | |
|----------------------------------|--------------|--|----------------|------------------|----------|-----------------|
| | | | | Corriente | | |
| | | | | 90 días hasta | | |
| Sociedad | RUT | Tipo Relación | País de Origen | Menos de 90 días | un año | Total Corriente |
| BHP Billiton Mitsubishi Alliance | O-E | Relacionado a través de accionista Mitsubishi | Australia | 32.408 | - | 32.408 |
| Mitsubishi Corporation | O-E | Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda. | Japón | 684 | - | 684 |
| Invercap S.A. | 96.708.470-0 | Accionista | Chile | 14.944 | - | 14.944 |
| M.C. Inversiones Ltda. | 79.866.800-5 | Accionista | Chile | 43.469 | - | 43.469 |
| Totales | | | | 91.505 | - | 91.505 |

| | | | | 31.12.2016 | | |
|----------------------------------|--------------|--|----------------|------------------|----------|-----------------|
| | | | | Corriente | | |
| | | | | 90 días hasta | | |
| Sociedad | RUT | Tipo Relación | País de Origen | Menos de 90 días | un año | Total Corriente |
| BHP Billiton Mitsubishi Alliance | O-E | Relacionado a través de accionista Mitsubishi | Australia | 31.444 | - | 31.444 |
| Mitsubishi Corporation | O-E | Accionista | Japón | 7.579 | - | 7.579 |
| Invercap S.A. | 96.708.470-0 | Accionista | Chile | 10.621 | - | 10.621 |
| M.C. Inversiones Ltda. | 79.866.800-5 | Relación a través de filial | Chile | 21.769 | - | 21.769 |
| Empresa Electrica La Arena SPA | 76.037.036-3 | Relación a través de inversionista Invercap S.A. | Chile | 3 | - | 3 |
| Totales | | | | 71.416 | - | 71.416 |

El saldo de la cuenta por pagar a BHP Billiton Mitsubishi Alliance, relacionada a través del accionista Mitsubishi Corporation, corresponde a deudas por importaciones de carbón y genera intereses con una tasa promedio de 2,67774% anual.

El saldo por pagar a MC Inversiones Ltda. al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponde a provisión de dividendos por MUS\$43.469 y MUS\$21.769, respectivamente.

En Septiembre de 2012, la filial CMP suscribió un contrato de compra y venta de electricidad con la empresa Guacolda S.A., en el cual esta última se obliga a vender y entregar a la filial, la electricidad que consume en sus instalaciones minero-industriales y servicios relacionados con su proceso de producción, ubicados preferentemente en la región de Atacama y Región de Coquimbo. El suministro se efectuará en el período 1 de enero de 2016 hasta el 31 de diciembre de 2027.

La cuenta por pagar a Mitsubishi Corporation corresponde a comisiones, no genera intereses y vence mensualmente.

La cuenta por pagar a Invercap S.A. corresponde a la provisión por el reconocimiento de la política de dividendos a distribuir por CAP y Novacero por el año 2017 y 2016.

Las demás cuentas por cobrar y por pagar corrientes corresponden a transacciones de la operación pagadas dentro de los plazos establecidos para cada una de ellas.

Respecto a las cuentas por pagar a entidades relacionadas no se han otorgado o recibido garantías, la contraprestación fijada para su liquidación es su pago efectivo.

Transacciones más significativas y sus efectos en resultado

| Sociedad | RUT | País de Origen | Descripción de la transacción | Moneda | Acumulado 30.09.2017 | | Acumulado 30.09.2016 | |
|--------------------------------------|--------------|----------------|-------------------------------|--------|----------------------|--|----------------------|--|
| | | | | | Monto MUS\$ | Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$ | Monto MUS\$ | Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$ |
| Empresa Electrica La Arena SPA | 76.037.036-3 | Chile | Compra de Servicios | Dólar | 82 | - | 6.367 | (5.350) |
| Invercap S.A. | 96.708.470-0 | Chile | Ventas de Servicios | Dólar | 66 | 56 | 63 | 54 |
| Mitsubishi Corporation | O-E | Japón | Ventas | Dólar | 163.991 | 163.991 | 106.647 | 106.647 |
| | | | Servicio de Ventas | Dólar | 5.687 | (5.687) | 4.359 | (4.359) |
| | | | Venta de servicios | Dólar | 37 | 37 | 40 | 40 |
| | | | Compra de Servicios | Dólar | 814 | (814) | 83 | (83) |
| MC Inversiones Ltda. | 79.866.800-5 | Chile | Compra de Servicios | Dólar | 15 | (15) | 9 | (9) |
| | | | Dividendos pagados | Dólar | 16.750 | - | - | - |
| | | | Dividendos provisorios | Dólar | 29.253 | - | 7.340 | - |
| BHP Billiton Mitsubishi | O-E | Australia | Compra de productos | Dólar | 45.570 | (28.461) | 21.220 | (13.616) |
| | | | Intereses | Dólar | 785 | (785) | 443 | (443) |
| Energía de la Patagonia y Aysen Ltda | 76.062.001-7 | Chile | Venta de Servicios | Dólar | 46 | 40 | 48 | 42 |

8.3 Administración y alta dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de CAP, así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, en transacciones inhabituales y / o relevantes de la Sociedad.

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros, elegidos por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos.

8.4 Comité de Directores

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo N° 50 bis de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, CAP S.A cuenta con un Comité de Directores compuesto de 3 miembros que tienen las facultades contempladas en dicho artículo.

8.5 Remuneración y otras prestaciones

En conformidad a lo establecido en el Artículo N° 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, anualmente la Junta General Ordinaria de Accionistas fija la remuneración del Directorio de CAP S.A. En abril de 2017, la Junta fijó la remuneración del Directorio para el período mayo de 2017 a abril de 2018 en un 0,75% de las utilidades liquidas del ejercicio 2017 o una dieta mínima de 70 Unidades Tributarias Mensuales. La Junta fijó además la remuneración de los miembros del Comité de Directores.

El detalle de los importes registrados desde enero a septiembre de 2017 y 2016 por concepto de dieta y gastos de representación a los miembros del Directorio CAP, es el siguiente:

| Nombre | Cargo | Acumulado 30.09.2017 | | | Acumulado 30.09.2016 | | |
|----------------------------------|----------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | Directorio de CAP MUS\$ | Directorio de filiales MUS\$ | Comité de Directores MUS\$ | Directorio de CAP MUS\$ | Directorio de filiales MUS\$ | Comité de Directores MUS\$ |
| Sr. Fernando Reitich | Presidente | 64 | 20 | - | - | - | - |
| Sr. Roberto de Andraca Barbás | Presidente (*) | 51 | 10 | - | 108 | 46 | - |
| Sr. Roberto de Andraca Adriasola | Director | 32 | 10 | - | - | - | - |
| Sr. Rodolfo Krause | Vicepresidente | 57 | - | 15 | 54 | - | 14 |
| Sr. Eddie Navarrete | Director (*) | 25 | 5 | 8 | 54 | 18 | 14 |
| Sr. Tokuro Furukawa | Director (*) | - | - | - | 35 | - | - |
| Sr. Tadashi Omatoi | Director | 57 | - | - | 19 | 7 | - |
| Sr. Osamu Sasaki | Director (*) | 25 | - | - | 54 | - | - |
| Sr. Hernán Orellana | Director (*) | 25 | - | 8 | 54 | - | 14 |
| Sr. Mario Seguel | Director (*) | 25 | - | - | 54 | - | - |
| Sr. Victor Toledo | Director | 32 | - | 7 | - | - | - |
| Sr. Eduardo Frei Bolívar | Director | 32 | 10 | 7 | - | - | - |
| Sr. Nobuyuki Ariga | Director | 32 | - | - | - | - | - |
| Total | | 457 | 55 | 45 | 432 | 71 | 42 |

(*) Ocuparon el cargo de director hasta el 18 de abril de 2017, fecha en la cual se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual correspondía efectuar la renovación total del Directorio.

- **Gastos en asesorías del Directorio** - Durante el periodo terminado al 30 de septiembre 2017, el comité de directores no ha incurrió en gastos por asesorías.

- **Remuneraciones de los miembros de la alta dirección que no son Directores** - Los miembros de la alta dirección de la Sociedad y sus filiales, Gerente General y Gerentes con dependencia directa del Gerente General, han recibido al 30 de septiembre de 2017 y 2016, una remuneración de MUS\$ 4.033 y MUS\$ 2.202, respectivamente.
- **Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones** - No existen cuentas por cobrar y/o pagar entre la Sociedad y sus Directores y Gerentes.
- **Otras transacciones** - No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerentes.
- **Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores** - Durante el periodo de enero a septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad no han realizado este tipo de operaciones.
- **Planes de incentivo a los principales Ejecutivos y Gerentes** - La Sociedad no tiene planes de incentivos para sus ejecutivos y gerentes. Sin embargo, la Administración, en forma discrecional, podría beneficiar a algunos ejecutivos en función de las utilidades registradas en el ejercicio financiero respectivo.
- **Indemnizaciones pagadas a los principales Ejecutivos y Gerentes** - Durante el periodo de enero a septiembre de 2017, se pagó por concepto de indemnizaciones a ejecutivos MUS\$ 4.791.
- **Cláusulas de garantías, Directorios y Gerencia de la Sociedad** - La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantías con sus Directores y Gerencia.
- **Planes de redistribución vinculados a la cotización de la acción** - La Sociedad no mantiene este tipo de operaciones.

9. Inventarios

9.1 El detalle de los inventarios es el siguiente:

| | Total corriente | |
|--|------------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Materiales, materias primas y repuestos de consumo | 120.738 | 123.218 |
| Productos mineros | 72.953 | 38.872 |
| Productos terminados | 53.866 | 59.659 |
| Productos en proceso | 41.079 | 18.598 |
| Otros productos | 13.992 | 14.519 |
| Provision obsolescencia | (5.784) | (2.810) |
| Totales | <u>296.844</u> | <u>252.056</u> |

La administración de la Sociedad y filiales estima que las existencias serán realizadas dentro del plazo de un año. Adicionalmente, la Sociedad ha estimado el riesgo de obsolescencia de sus inventarios, en función del estado y rotación de los mismos.

Al 30 de septiembre de 2017, no hay existencias significativas comprometidas como garantías para el cumplimiento de deudas.

9.2 Costo de inventario reconocido como gasto

Las existencias reconocidas como gasto en costo de operación durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se presentan en el siguiente detalle:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Materiales, materias primas y repuestos de consumo | 158.742 | 38.976 | 58.197 | 13.807 |
| Productos terminados | 876.227 | 935.018 | 307.689 | 326.766 |
| Productos en proceso | 334 | 16 | - | 5 |
| Otros | 22 | - | - | - |
| Totales | 1.035.325 | 974.010 | 365.886 | 340.578 |

El costo del inventario contiene la depreciación del ejercicio.

9.3 Inventarios a Valor Razonable.

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados intermedios, los inventarios a valor razonable presentan la siguiente información:

| Concepto | 01.01.2017 | 01.01.2016 |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Inventarios al valor razonable menos los costos de venta | 4.322 | 95.653 |
| Rebaja del valor del inventario | (328) | (363) |
| Ajuste por valor neto realizable(o valor razonable) del periodo, inventarios(*) | 35 | 5.702 |

(*) Corresponde principalmente a productos siderúrgicos de la filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.

Los productos siderúrgicos incluyen un ajuste por valor neto de realización que asciende a MUS\$328.- al 30 de septiembre de 2017 y MUS\$363.- al 31 de diciembre de 2016.

10. Instrumentos derivados

La Sociedad y sus filiales, siguiendo la política de gestión de riesgos financieros descrita en la Nota 4, realiza contrataciones de derivados financieros para cubrir su exposición a la variación de tasas de interés y moneda (tipo de cambio).

Los derivados de moneda se utilizan para fijar la tasa de cambio del dólar respecto al peso (CLP) y Unidad de Fomento (U.F.), producto de inversiones u obligaciones existentes en monedas distintas al dólar. Estos instrumentos corresponden principalmente a Forwards y Cross Currency Swaps.

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad y sus filiales han clasificado todos sus instrumentos derivados como “coberturas de flujos de caja”.

Al 30 de septiembre de 2017, la sociedad matriz CAP S.A. tiene vigente un contrato de tipo interest rate swap (IRS) para fijar la tasa asociada a los bonos locales serie F por MUS\$171.480. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, presenta una posición neta pasiva de MUS\$5.309 y MUS\$7.956, respectivamente. Además, la matriz registra instrumentos de cobertura dólar a pesos por un valor total de MUS\$165.000. Dichas coberturas están destinadas a cubrir flujos operacionales y de inversión y tienen vencimiento en el cuarto trimestre de 2017 y primer trimestre de 2018. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este tipo de instrumento presenta una posición neta pasiva de MUS\$1.290 y MUS\$453.

Adicionalmente la Sociedad suscribió dos contratos de CCS para cubrir la moneda UF de flujos asociados a dos bonos locales serie G y H, por 3.000.000 de UF cada uno, los cuales al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, presentan una posición neta activa de MUS\$ 22.917 y MUS\$10.737, respectivamente.

Por otra parte la Sociedad mantiene dos contratos Forward para fijar el precio por embarques de mineral de hierro por la cantidad de 320.000 toneladas métricas cada uno, los cuales presentan una posición neta activa por MUS\$3.019.

Al 30 de septiembre de 2017, la filial CMP S.A. no registra instrumentos derivados.

Al 30 de septiembre de 2017 la filial Cleanairtech Sudamérica S.A., mantiene contratos IRS para cubrir el riesgo de tasa de interés variable por un 80% del capital adeudado durante la vigencia del Project Finance firmado con Credit Agricole. El monto cubierto por la Fase I es de MUS\$87.807 y por la Fase II es de MUS\$79.396

Al 31 de diciembre de 2016, los montos cubiertos tanto por la Fase I como por la Fase II fueron de MUS\$91.034 y MUS\$80.986 respectivamente. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, estos contratos presentan una posición neta pasiva de MUS\$4.548 y MUS\$3.739.

Al 30 de septiembre 2017, la filial indirecta Cintac S.A. registra instrumentos de coberturas dólar a pesos por un valor de MUS\$54.465, las cuales tienen vencimientos en Octubre de 2017. Dichos instrumentos están destinados a cubrir los flujos de las cuentas por cobrar. Al 30 de septiembre de 2017 presenta una posición neta activa de MUS\$536.

Al 31 de diciembre de 2016, la filial CSH S.A. registra un contrato CCS para cubrir los flujos en UF de operaciones financieras Leasing, el monto cubierto es de 315.252,92 UF. Al 31 de diciembre presenta una posición neta pasiva por MUS\$138, este contrato fue liquidado durante el primer trimestre del 2017.

El detalle de los instrumentos de cobertura al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, que recoge la valorización neta de los instrumentos a dichas fechas, es el siguiente:

| Activos de cobertura | 30.09.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|------------|--------------|------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Cobertura de tipo de cambio | | | | |
| Cobertura de flujo de caja | 15.432 | 24.164 | 1.193 | 9.544 |
| Cobertura de cuentas por cobrar | 536 | - | - | - |
| Cobertura de tipo de tasa de interés | | | | |
| Cobertura de flujo de caja | - | 538 | - | 1.046 |
| Cobertura de Precio | | | | |
| Cobertura de flujo de caja | 3.019 | | 590 | |
| Totales (Nota 6.3) | 18.987 | 24.702 | 1.783 | 10.590 |

| Pasivos de cobertura | 30.09.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|------------|--------------|------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Cobertura de tipo de cambio | | | | |
| Cobertura de flujo de caja | 17.969 | - | 1.269 | 123 |
| Cobertura de cuentas por cobrar | - | - | 499 | - |
| Cobertura de tipo de tasa de interés | | | | |
| Cobertura de flujo de caja | 7.225 | 2.167 | 10.509 | 2.232 |
| Cobertura de Precio | | | | |
| Cobertura de flujo de caja | - | | | |
| Totales (Nota 19.1) | 25.194 | 2.167 | 12.277 | 2.355 |
| Posicion Neta | (6.207) | 22.535 | (10.494) | 8.235 |

El detalle de la cartera de instrumentos de cobertura de CAP S.A. y sus filiales es el siguiente:

| Instrumento de cobertura | Valor razonable instrumentos de cobertura | | Subyacente cubierto | Riesgo cubierto | Tipo de cobertura |
|--------------------------|---|------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | | | |
| | MUS\$ | MUS\$ | | | |
| Forwards | 536 | (499) | Cuentas por cobrar | Tipo de cambio | Flujo de caja |
| Forwards | (1.290) | (453) | Inversiones financieras | Tipo de cambio | Flujo de caja |
| Forwards | 3.019 | 590 | Precio del hierro | Precio | Flujo de caja |
| Cross Currency Swap | 22.917 | 9.798 | Obligaciones con el público (Bonos) | Tipo de cambio | Flujo de caja |
| Interest Rate Swap | (5.309) | (7.956) | Obligaciones con el público (Bonos) | Tasa de interés | Flujo de caja |
| Interest Rate Swap | (3.545) | (3.739) | Obligaciones financieras | Tasa de interés | Flujo de caja |
| Totales | 16.328 | (2.259) | | | |

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Grupo Cintac ha reconocido en resultados una pérdida de MUS\$2.869 y una pérdida de MUS\$7.972 respectivamente, por las operaciones de cobertura de flujo de caja.

Al 30 de septiembre de 2017, Grupo CAP no ha reconocido otros resultados por ineffectividad de las operaciones de cobertura de flujo de caja.

A continuación se presenta el valor razonable y el desglose por vencimiento de los valores nominales o contractuales de las operaciones por instrumentos derivados contratadas por el Grupo CAP al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

Al 30.09.2017

| Tipos de cobertura | Valor Razonable MUS\$ | Período esperado en que se realizarán los flujos de efectivo | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------------|--|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
| | | Valor nominal | | | | | |
| | | 0 a 90 días MUS\$ | 91 a 365 días MUS\$ | 1 a 3 años MUS\$ | 3 a 5 años MUS\$ | Posteriores MUS\$ | Total MUS\$ |
| Coberturas por tipo de cambio | 22.163 | 536 | 14.142 | 7.485 | - | - | 22.163 |
| Coberturas de flujo de caja | 22.163 | 536 | 14.142 | 7.485 | - | - | 22.163 |
| Coberturas de tasa de interes | (8.854) | - | (7.192) | (3.771) | (2.493) | (2.534) | (15.990) |
| Coberturas de flujo de caja | (8.854) | - | (7.192) | (3.771) | (2.493) | (2.534) | (15.990) |
| Cobertura de Precios | 3.019 | 3.019 | - | - | - | - | 3.019 |
| Coberturas de flujo de caja | 3.019 | 3.019 | - | - | - | - | 3.019 |
| Total | 16.328 | 3.555 | 6.950 | 3.714 | (2.493) | (2.534) | 9.192 |

Al 31.12.2016

| Tipos de cobertura | Valor Razonable MUS\$ | Período esperado en que se realizarán los flujos de efectivo | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------------|--|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
| | | Valor nominal | | | | | |
| | | 0 a 90 días MUS\$ | 91 a 365 días MUS\$ | 1 a 3 años MUS\$ | 3 a 5 años MUS\$ | Posteriores MUS\$ | Total MUS\$ |
| Coberturas por tipo de cambio | 8.847 | (842) | (1.496) | (4.765) | 450 | (136) | (6.789) |
| Coberturas de flujo de caja | 8.847 | (842) | (1.496) | (4.765) | 450 | (136) | (6.789) |
| Coberturas de tasa de interes | (11.696) | (1.356) | (7.609) | (4.405) | (4.160) | (4.511) | (22.041) |
| Coberturas de flujo de caja | (11.696) | (1.356) | (7.609) | (4.405) | (4.160) | (4.511) | (22.041) |
| Cobertura de Precios | 590 | 592 | - | - | - | - | 592 |
| Coberturas de flujo de caja | 590 | 592 | - | - | - | - | 592 |
| Total | (2.259) | (1.606) | (9.105) | (9.170) | (3.710) | (4.647) | (28.238) |

Los efectos de estas operaciones serán registrados en los resultados del periodo en el que se realicen los flujos de efectivo esperados.

Jerarquía de valor

El valor razonable de los instrumentos financieros reconocidos en el Estado de Situación Financiera, ha sido determinado siguiendo la siguiente jerarquía, según los datos de entrada utilizados para realizar la valorización.

Nivel 1: corresponde a metodologías de medición a Valor Justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercado activos y considerando los mismos Activos y Pasivos valorizados.

Nivel 2: corresponde a metodologías de medición a Valor Justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: corresponde a metodologías de medición a Valor Justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se sustenten en datos de mercados observables.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valorización se ha determinado en base al nivel 2 de la jerarquía antes presentada.

11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes, corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente se detallan a continuación:

Activos

| | Corriente | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Pagos provisionales mensuales | 1.686 | 2.107 |
| IVA crédito fiscal y otros impuestos por recuperar | 20.824 | 42.215 |
| Impuesto a la renta | 1.626 | 1.433 |
| Pagos provisionales por utilidades absorbidas | 9.300 | 11.374 |
| Totales | 33.436 | 57.129 |

Pasivos

| | Corriente | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| IVA Debito fiscal y otros impuestos por pagar | 1.945 | 1.769 |
| Impuesto a la renta | 26.442 | 31.591 |
| Impuestos específico a la actividad minera | 11.877 | 11.216 |
| Totales | 40.264 | 44.576 |

12. Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes

El detalle de los otros activos no financieros corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| | Total corriente | | Total No corriente | |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Seguros pagados por anticipado | 544 | 498 | - | - |
| Bonos al personal | 1.387 | 479 | 809 | - |
| Otros gastos anticipados | 12.363 | 10.130 | 2.780 | 5.864 |
| Otros | 2.894 | 457 | 9.710 | 8.976 |
| Totales | 17.188 | 11.564 | 13.299 | 14.840 |

13. Inversión en filiales

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad matriz y las sociedades controladas (Nota 3). A continuación se incluye información detallada de las filiales al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

| Sociedad | 30.09.2017 | | | | | |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--|
| | Activos corrientes | Activos no corrientes | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Ingresos ordinarios | Importe de ganancia (pérdida) Neta atribuible al controlador |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Compañía Minera del Pacífico S.A. | 421.423 | 2.944.766 | 588.682 | 619.523 | 808.841 | 149.063 |
| Compañía Siderúrgica de Huachipato S.A. | 193.001 | 641.903 | 339.637 | 116.210 | 347.154 | (19.334) |
| Novacero S.A. | 185.715 | 130.940 | 115.814 | 6.142 | 196.432 | 10.234 |
| Puerto Las Losas S.A. | 4.587 | 45.946 | 583 | - | 3.289 | 306 |
| Abastecimientos CAP S.A. | 3.545 | 1 | 3 | - | - | - |
| Tecnocap S.A. | 11.169 | 50.426 | 5.291 | 28.000 | 6.338 | 2.170 |
| Port Investments Ltd. | 5 | 2.380 | 49 | - | - | (39) |
| Cleanairtech Sudamérica S.A. | 61.235 | 317.985 | 27.287 | 191.042 | 50.036 | 9.457 |
| Intasa S.A. | 22.926 | 25.889 | 20.670 | 20.361 | 52.660 | (2.140) |

| Sociedad | 31.12.2016 | | | | | |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--|
| | Activos corrientes | Activos no corrientes | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Ingresos ordinarios | Importe de ganancia (pérdida) Neta atribuible al controlador |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Compañía Minera del Pacífico S.A. | 417.623 | 3.160.241 | 435.857 | 1.035.147 | 662.021 | 18.932 |
| Compañía Siderúrgica de Huachipato S.A. | 154.044 | 667.383 | 292.488 | 110.837 | 442.928 | (15.693) |
| Novacero S.A. | 197.115 | 125.476 | 118.403 | 19.589 | 282.901 | 1.428 |
| Puerto Las Losas S.A. | 2.249 | 47.291 | 870 | 70 | 1.949 | (2.344) |
| Abastecimientos CAP S.A. | 5.143 | 1 | - | - | - | (11) |
| Tecnocap S.A. | 7.213 | 53.832 | 4.580 | 33.059 | 8.176 | 1.990 |
| Port Investments Ltd. | 17 | 3.798 | 34 | 17.062 | - | (42) |
| Cleanairtech Sudamérica S.A. | 68.624 | 350.555 | 48.126 | 232.273 | 72.068 | 9.179 |
| Intasa S.A. | 19.668 | 18.594 | 12.695 | 11.147 | 90.799 | (745) |
| Ecocap S.A. | 350 | - | - | 6 | - | (47) |

Resultados No Realizados

CAP S.A. ha reconocido los siguientes resultados no realizados por transacciones realizadas entre sociedades del Grupo:

| Compañía | Concepto | Saldo Acumulado | |
|------------------------------|--|-----------------|-----------------|
| | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| CAP S.A. | Intereses Cobrados a Tecnocap S.A. | (876) | (918) |
| Tecnocap S.A. | Ventas de Energía a CMP S.A. y Cleanairtech S.A. | (3.343) | (3.446) |
| CAP S.A. | Intereses, servicios y venta proyecto cobrados a Cleanairtech S.A. | (14.422) | (14.153) |
| Cleanairtech Sudamerica S.A. | Venta de agua desalinizada a CMP S.A. | (2.292) | (2.348) |
| Totales | | (20.933) | (20.865) |

Información sobre inversiones en el exterior

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad y sus filiales no han contraído pasivos de cobertura por sus inversiones en el exterior.

Información Adicional

- Con fecha 25 de mayo de 2009, se procedió a paralizar las actividades productivas de la filial de CMP, Manganesos Atacama S.A., debido a que, por la baja demanda de los productos de dicha empresa, el stock acumulado es suficiente para cumplir con los compromisos existentes durante los próximos 2 años. Actualmente se está analizando el plan de negocios futuro de esta filial. Los activos de esta filial no son significativos en el contexto de estos estados financieros consolidados.

Con fecha 20 de mayo de 2015 fue constituida la Sociedad CMP Productora SpA, cuyo objetivo principal es la exploración, explotación y desarrollo de proyectos mineros, operaciones mineras, procesamiento de minerales, fundición y refinación de minerales, compra y venta de activos relacionados con la minería. El único accionista de CMP Productora SPA es Compañía Minera del Pacífico S.A., con un 100,00% de participación de su capital accionario, quien ejerce el control administrativo y financiero de la Sociedad .

En Junta Extraordinaria de accionistas de CMP Productora SpA, celebrada con fecha 27 de agosto de 2015, se aprobó la fusión con la Sociedad Minera El Aguila SpA, mediante la absorción de la primera por parte de la segunda, disolviéndose, por lo tanto, CMP Productora SpA. De acuerdo con el canje de acciones, Compañía Minera del Pacífico S.A. pasa a tener el 17,5% de la propiedad de la Sociedad Minera El Aguila Spa.

En Junio de 2016, la filial Compañía Minera del Pacifico S.A. aumento su participación a un 20,0% en la propiedad de la Sociedad Minera El Águila SpA., mediante la compra de acciones a la Sociedad Minera El Aguila SpA.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Puerto Las Losas S.A., celebrada el 16 de enero de 2014, se acordó aumentar el capital de la sociedad desde la suma de US\$ 52.606.941,14 dividido en 3.212.865 acciones sin valor nominal, totalmente suscrito y pagado, a la suma de US\$ 60.437.629,12 dividido en 3.691.110 acciones sin valor nominal, mediante la emisión de 478.245 acciones de pago, sin valor nominal, totalmente suscritas por los accionistas de la filial, a un precio de US\$ 16,3738 por cada acción, pagándose US\$ 5.625.061 al 31.01.2014, y el saldo de US\$ 2.205.626,98 mediante compensación hasta el monto del aporte con deudas de la filial con los accionistas al 31.01.2014, en proporción 51% CAP y 49% Agrocomercial As Limitada.

- En Junta Extraordinaria de Accionistas de Cleanairtech Sudamérica S.A, celebrada el 07 de diciembre de 2012, se acordó aumentar el capital social, con el objeto de financiar la Fase II de la Planta Desalinizadora para permitir la ampliación de la capacidad de 200 litros por segundo a 400 litros y la construcción de los acueductos asociados a la misma, con el objeto de satisfacer principalmente las necesidades de consumo de Cía. Minera del Pacífico y de otros proyectos mineros que requieren agua desalinizada. Se aumentó el capital social de la suma de US\$59.314.011,88, que se encuentra íntegramente pagado, a la suma de US\$119.791.491,88 dividido en 60.000.000 de acciones ordinarias y nominativas, de igual valor cada una y sin valor nominal, mediante la emisión de 30.000.000 de nuevas acciones de pago, las cuales deberán ser suscritas a un valor mínimo por acción de US\$2,015961. Los accionistas acordaron por unanimidad que las nuevas acciones deben ser colocadas a ese valor, pagaderas en dinero efectivo y las cuales deberán quedar íntegramente suscritas y pagadas en el plazo de 3 años contados desde el 7 de diciembre de 2012. Los actuales accionistas asistentes a la Junta se comprometieron a suscribir y pagar antes del 31 de diciembre de 2012, las siguientes cantidades de acciones: Mitsubishi Corporation suscribió y pagó 2.813.663 por un total de US\$5.672.109 y CAP S.A. suscribió y pagó 2.928.507 acciones por un total de US\$5.903.623. Durante el año 2013 se continuó con el pago del mencionado aumento de capital, con lo cual Mitsubishi canceló la cantidad de US\$23.961.857 correspondiente a 11.886.337 acciones y CAP S.A. pagó la cantidad de US\$24.939.889 que corresponden a 12.371.492 acciones.

Con lo anterior, al 31 de diciembre de 2013, se pagó el 100% del mencionado aumento de capital y la propiedad de Cleanairtech Sudamérica S.A., quedó compuesta por: Mitsubishi Corporation con 29.400.000 acciones, equivalentes al 49% de la propiedad y CAP S.A. con 30.600.000 acciones, equivalentes al 51% de la propiedad, y el capital de la sociedad quedó en la suma de MUS\$119.791, dividido en 60.000.000 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.

Con fecha 30 de enero de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas de Cleanairtech Sudamérica S.A., se acordó aumentar el capital social de MUS\$119.791, íntegramente suscrito y pagado, dividido en 60.000.000 de acciones, a la suma de MUS\$134.472 dividido en 67.267.400 acciones ordinarias y nominativas de igual valor cada una, mediante la emisión de 7.267.400 nuevas acciones de pago, las cuales deberán ser suscritas a un valor mínimo por acción de 2,02 dólares. Al 31 de diciembre de 2015, el referido aumento se encuentra íntegramente pagado quedando la propiedad de Cleanairtech Sudamérica S.A. compuesto por Mitsubishi Corporation con 32.961.026 acciones, equivalentes al 49% de la propiedad y CAP S.A. con 34.306.374 acciones, equivalentes al 51% de la propiedad.

- En Junta Extraordinaria de Accionistas de Ecocap S.A., filial directa de Tecnocap S.A., celebrada el 30 de diciembre de 2013, se acordó aumentar el capital de la sociedad de la suma de US\$19.719,98 dividido en 10.000 acciones, a la suma de US\$7.339.195,88 dividido en 3.725.347 acciones, ordinarias y nominativas, de igual valor cada una y sin valor nominal, mediante la emisión de 3.715.470 nuevas acciones de pago, las cuales deben ser suscritas a un valor mínimo por acción de 1,97 dólares, moneda legal de Estados Unidos. Los accionistas de Ecocap, (Tecnocap S.A. y Abastecimientos CAP S.A.), renunciaron a su derecho preferente de suscribir dichas nuevas acciones a favor de CAP S.A., por tanto, al 31 de diciembre de 2013, CAP S.A. suscribió y pagó el total de dicha emisión de acciones, por un monto de US\$7.319.475,09, quedando con un 99,73% de la propiedad de Ecocap S.A..

- En Junta Extraordinaria de Accionistas de Intasa S.A., filial directa de Novacero S.A., celebrada con fecha 13 de septiembre de 2013, se acordó aumentar el capital social de US\$6.029.127,83 dividido en 350.817.195 acciones, a la suma de US\$12.529.127,83, mediante la emisión de 233.812.950 acciones de pago, ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal. El precio de la acción sería de US\$0,0278 y la totalidad de las acciones emitidas se ofrecerían a prorrata exclusivamente a los accionistas de Intasa. El aumento de capital referido tiene por objeto concurrir al aumento de capital que efectuaría su su filial Tubos Argentinos S.A., para que ésta pague parte importante de sus pasivos financieros vencidos durante el año 2013 y prorrogados por un corto plazo, como asimismo disminuir los riesgos asociados a las variaciones de tipos de cambio y su efecto indirecto en los resultados de Intasa S.A. Esta nueva emisión de acciones tiene un plazo de 180 días desde la fecha de dicha Junta, para quedar íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2013, CAP S.A. suscribió y pagó la cantidad de 233.632.070 acciones por un monto de US\$6.494.972. Novacero S.A. no concurre a esta nueva emisión de acciones, quedando CAP S.A. con un 57,79% de la propiedad de Intasa S.A.

- En Junta Extraordinaria de Accionistas de Tecnocap S.A., celebrada el 3 de junio de 2014 se acordó aumentar el capital social en US\$21.499.998,85, mediante la emisión de 10.913.705 nuevas acciones de pago. En la Junta los accionistas de Tecnocap, Compañía Minera del Pacífico S.A. y Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., renunciaron a su derecho de suscripción preferente. De conformidad a lo anterior, la Junta delegó en el Directorio de la Sociedad la colocación de las nuevas acciones, quienes acordaron ofrecer al accionista CAP S.A. la suscripción de la totalidad de las acciones correspondientes al aumento de capital. El precio de cada acción que por este acto suscribe y adquiere CAP S.A. asciende a US\$1,97, por lo que el precio total de las acciones suscritas es de US\$21.499.998,85, el que se paga mediante compensación hasta por el referido monto, con las deudas que a esta fecha Tecnocap mantiene con CAP S.A. En consecuencia el nuevo capital de Tecnocap pasa a la suma de US\$21.539.438,80 dividido en 10.933.705 acciones ordinarias sin valor nominal, y la propiedad de la misma quedó compuesta por CAP S.A. con un 99,926% y el restante 0,074%, en poder de Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. y de Compañía Minera del Pacífico S.A., en partes iguales.

Con fecha 13 de agosto de 2014, CINTAC S.A.I.C., adquirió 100 acciones de su filial directa CONJUNTOS ESTRUCTURALES S.A., con lo cual adquirió el 100% de las acciones en que se encuentra dividido el capital de esta y de acuerdo a lo dispuesto en el N°2 del artículo 103 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, el día 24 de agosto de 2014 se ha producido de pleno derecho la disolución de la sociedad CONJUNTOS ESTRUCTURALES S.A., por haberse reunido la totalidad de sus acciones en manos de CINTAC S.A.I.C..

Con fecha 20 de agosto de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial directa CINTAC S.A.I.C., se procedió a hacer un aumento de Capital por la cantidad de 13.900.879 acciones, equivalente a US\$ 13.002.882,58, las cuales fueron suscritas en un 100% por el accionista mayoritario CINTAC S.A., mediante el aporte y transferencia en dominio de 999.999 acciones de la Sociedad CENTROACERO S.A., sociedad del giro de su denominación, la cual es aceptada por los accionistas de CINTAC S.A.I.C.

Con fecha 20 de agosto de 2014, CINTAC S.A.I.C., adquirió 1 acción de su filial directa CENTROACERO S.A., con lo cual adquirió el 100% de las acciones en que se encuentra dividido el capital de esta y de acuerdo a lo dispuesto en el N°2 del artículo 103 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, el día 31 de agosto de 2014 se ha producido de pleno derecho la disolución de la sociedad CENTROACERO S.A., por haberse reunido la totalidad de sus acciones en manos de CINTAC S.A.I.C..

Con fecha 20 de agosto de 2014, CINTAC S.A.I.C., adquirió 1 acción de su filial directa INSTAPANEL S.A., con lo cual adquirió el 100% de las acciones en que se encuentra dividido el capital de esta y de acuerdo a lo dispuesto en el N°2 del artículo 103 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, el día 31 de agosto de 2014 se ha producido de pleno derecho la disolución de la sociedad INSTAPANEL S.A., por haberse reunido la totalidad de sus acciones en manos de CINTAC S.A.I.C..

En sesión de directorio de la filial CMP S.A., celebrada el 23 de junio de 2016, se aprobó la compra del 2,5% de las acciones de la Sociedad Minera el Águila SpA, en la suma de US\$1.500.000.- (ver nota 8.2), lo cual se concretó a fines del mismo mes. Por otra parte, se autorizó el inicio de negociaciones con HCHL, con el objeto de complementar los antecedentes del proyecto y estudios de pre factibilidad ya emitidos, como asimismo se autoriza el desarrollo de las negociaciones necesarias para actualizar el modelo de valorización del proyecto, y para reformar todos los contratos existentes entre las partes según requiera en función de tales negociaciones.

Con fecha 12 de agosto de 2016 el directorio de CAP S.A. acordó comprar la participación accionaria que su accionista, Invercap S.A. tiene en Novacero S.A., la sociedad filial de CAP, por un monto total de US\$20 millones. Producto de esta operación, CAP completo el 99,99% de las acciones de la filial Novacero S.A., y, de manera consecucional, radicara en su patrimonio la participación que esa sociedad tiene en las sociedades Cintac S.A., e Intasa S.A., ambas sociedades estratégicas para el desarrollo de los negocios de la Sociedad. Como resultado de dicha operación, se generó un incremento en las reservas de patrimonio de la Sociedad por un monto de aproximadamente US\$ 27 millones y no se produjeron efectos en los resultados de CAP. Con fecha 25 de agosto de 2016, CAP S.A. informo a la Superintendencia de Valores y Seguros que con esa fecha se materializo el contrato de compraventa por el cual CAP S.A. adquirió las acciones que Invercap S.A. tenía en Novacero S.A., esto es, 129.505.824 acciones de dicha sociedad, equivalente aproximadamente al 47,32% del capital social de Novacero S.A.. El precio total de la compraventa fue de US\$ 20.000.000, de los Estados Unidos de Norteamérica, lo que equivale a US\$0,15443321 por cada acción, que CAP S.A., pago en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, al contado y dinero efectivo.

Con fecha 30 de diciembre de 2016 CAP S.A. suscribió el 100% de las acciones emitidas por su filial P.O.R.T. Finance Limited N.V. por un monto de MUS\$ 17.737 , cuyo pago se efectuó en la misma fecha mediante la capitalización de la cuenta por pagar que mantenía dicha filial por el mismo monto con CAP S.A.

Adicionalmente, con fecha 31 de diciembre de 2016, CAP S.A. adquirió 200 acciones de la filial P.O.R.T. Finance que pertenecían a la sociedad filial P.O.R.T. Investment Ltd. N.V. a un valor de US\$1 , con esta

operación CAP S.A. completo el 100% de participación directa en la sociedad filial P.O.R.T. Finance Limited N.V.

Combinación de negocios

El Directorio de CAP S.A. en su Sesión del día 9 de febrero de 2010, acordó lo siguiente:

i) Aprobar una operación aceptando la oferta de M.C. Inversiones Limitada (“MCI”) para pasar a ser accionista de Compañía Minera del Pacífico S.A. (“CMP”), por la vía, en primer lugar, de la fusión por absorción de Compañía Minera Huasco S.A. (“CMH”) de la cual es propietaria de un 50% y en tal virtud recibir el 15.9 % de las acciones de CMP y, posteriormente, suscribir y pagar al contado US\$ 401.000.000 de un aumento de capital de CMP, con lo cual MCI incrementará su participación directa a un 25% del capital pagado de CMP.

ii) Esta operación asume que el valor económico total del patrimonio de CMH es de US\$ 1.046.000.000, y que el 100% del patrimonio de CMP tiene un valor económico de US\$ 2.771.000.000. En suma, considerando el aporte del 50% de CMH por US\$ 523.000.000, más el aumento de capital de US\$401.000.000, la oferta de MCI equivale a US\$ 924.000.000 por el 25% de CMP.

iii) La operación supone la suscripción de un pacto de accionistas y de un contrato marco en el que se establece que, sin perjuicio de la ratificación referida en el punto iv) siguiente, para llevar a cabo la fusión se deberán cumplir, entre otras condiciones suspensivas, que la operación sea aprobada por las autoridades de libre competencia en China.

iv) Citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para ratificar esta operación, para el día 10 de marzo de 2010.

v) Designar a Celfin Capital Servicios Financieros S.A., sólo con el propósito de dar cumplimiento a lo dispuesto en el número 5 del artículo 147 de la Ley 18.046, como evaluador independiente para que informe respecto de las condiciones de la operación, sus efectos y su potencial impacto para la sociedad y las conclusiones del caso. El informe del evaluador independiente, será puesto a disposición de los accionistas en las oficinas sociales y en el sitio de Internet de la Compañía, el día hábil siguiente al que se reciba.

vi) En la misma forma y oportunidad indicada anteriormente, se pondrá también a disposición de los accionistas el informe del gerente general que el Directorio tomó en consideración para adoptar su decisión aprobando la operación, que incluye la valorización efectuada por el Banco de Inversión JP Morgan y se refiere a la opinión (Fairness Opinion) entregada por el mismo Banco respecto de la operación.

Con fecha 10 de marzo de 2010 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de CAP S.A. la que, con el voto favorable del 80,85% de las acciones emitidas con derecho a voto, acordó ratificar el acuerdo adoptado por el Directorio de la Sociedad.

Con fecha 9 de abril de 2010, el Directorio de la filial Cía. Minera del Pacífico S.A. (CMP) acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 27 de abril de 2010 con el objeto de discutir y aprobar:

- a. La fusión por absorción o incorporación de Compañía Minera Huasco S.A. (“CMH”) a la filial CMP. La filial CMP absorberá a CMH adquiriendo todos sus activos y pasivos y sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, en conformidad a lo establecido en el Título IX, artículo 99, de la Ley 18.046 (la “Ley”). Los efectos de la fusión se producirán a contar del 30 de abril de 2010 o a contar de la fecha que determine la Junta.

Con motivo de la fusión, se incorporarán a la filial CMP la totalidad del patrimonio y accionistas de CMH, la que quedará disuelta sin necesidad de efectuar su liquidación. En lo que respecta al término de giro de CMH, de conformidad a lo establecido en el artículo 69 del Código Tributario, no será necesario dar aviso de término en la medida que la filial CMP se haga responsable

solidariamente, en la escritura de fusión, de todos los impuestos que adeude CMH. No obstante, CMH deberá efectuar un balance de término de giro a la fecha de su extinción y/o término y la filial CMP pagar los impuestos a la renta que se determinen, dentro de los dos meses siguientes a la terminación de sus actividades y, los demás impuestos, dentro de los plazos legales, sin perjuicio de la responsabilidad por otros impuestos que pudieran adeudarse.

La aprobación de la fusión por absorción por la Junta concederá a los accionistas disidentes el derecho a retirarse de la filial CMP, previo pago por ésta del valor de sus acciones a la fecha de la Junta. Los accionistas disidentes sólo podrán ejercer su derecho a retiro dentro del plazo de 30 días contado desde la fecha de celebración de la Junta y únicamente por la totalidad de las acciones que posean inscritas en el Registro de Accionistas de la filial CMP al momento de iniciarse la Junta. Es accionista disidente aquel que en la Junta se oponga al acuerdo de fusión adoptado en ella o, que no habiendo concurrido a la Junta, manifieste su disidencia por escrito a la filial CMP, dentro del plazo señalado. El pago del precio de las acciones que debe pagarse a los accionistas disidentes deberá efectuarse dentro de los 60 días siguientes a la fecha de celebración de la Junta en que se apruebe la referida fusión.

- b. Discutir y aprobar los siguientes antecedentes que servirán de base para la fusión señalada en el apartado precedente:
 - i. Informe pericial sobre proyecto de fusión por absorción de CMH por la filial CMP, elaborado por Jorge Quiroz C. Consultores Asociados S.A.
 - ii. Balance general de CMP al 28 de febrero de 2010 auditado por Deloitte, y balance general de CMH al 28 de febrero de 2010 auditado por Deloitte.
- c. Discutir y aprobar la relación de canje de aproximadamente 0,6331047619 acciones de la filial CMP por cada acción de CMH, de propiedad de accionistas distintos de la filial CMP.
- d. Aumentar el capital social, para el cumplimiento y materialización de la referida fusión, en un monto equivalente al valor del capital suscrito y pagado de CMH en la fecha de vigencia de la fusión, descontado el monto correspondiente al porcentaje de propiedad de la filial CMP en CMH a esa fecha, mediante la emisión de 664.760 nuevas acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie, sin valor nominal, que se destinarán íntegramente a los accionistas de CMH, sin considerar a la filial CMP, en la proporción que les corresponda de acuerdo a la relación de canje a que se refiere el párrafo anterior.
- e. Adoptar todos los acuerdos necesarios que sean procedentes para llevar a cabo la fusión señalada en los números precedentes, así como los poderes que estimen convenientes para legalizar, materializar y llevar adelante la fusión que acuerden los accionistas, especialmente aquellos que permitan la transferencia de la totalidad del activo y pasivo de la sociedad absorbida a la sociedad absorbente.
- f. Aumentar el capital social, previa capitalización de las utilidades acumuladas de la sociedad fusionada, en la suma de US\$ 401.003.152, mediante la emisión de 508.954 acciones de pago, ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, las cuales deberán ser suscritas a un valor mínimo de aproximadamente US\$ 787,8966, cada una, en un plazo máximo de tres años a contar de la fecha de la Junta.
- g. Adoptar todos los acuerdos necesarios que sean procedentes para llevar a cabo el aumento de capital señalado, así como los poderes que estimen convenientes para legalizar, materializar y llevar adelante el aumento de capital que acuerden los accionistas.
- h. Modificar los estatutos y fijar un texto refundido.

14. Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación

Método de participación

A continuación se presenta un detalle de las principales inversiones en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Al 30 de septiembre de 2017

| Sociedad | Tipo Relación | Número de acciones | Participación al 30.09.2017 | Saldo al 01.01.2017 | Adiciones | Bajas | Participación en ganancia / (pérdida) | Dividendos | Reserva patrimonio | Total al 30.09.2017 |
|--|---------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|-----------|-------|---------------------------------------|------------|--------------------|---------------------|
| | | MUS\$ | % | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Inmobiliaria y Constr. San Vicente Ltda. | Asociada | - | 0,49 | - | - | - | - | - | - | - |
| Soc.Minera El Aguila Spa (1) | Asociada | 877.678 | 20,00 | 1.694 | - | - | (160) | - | - | 1.534 |
| Total | | | | 1.694 | - | - | (160) | - | - | 1.534 |

Al 31 de Diciembre de 2016

| Sociedad | Tipo Relación | Número de acciones | Participación al 31.12.2016 | Saldo al 01.01.2016 | Adiciones | Bajas | Participación en ganancia / (pérdida) | Dividendos | Reserva patrimonio | Total al 31.12.2016 |
|--|---------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|-----------|-------|---------------------------------------|------------|--------------------|---------------------|
| | | MUS\$ | % | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Inmobiliaria y Constr. San Vicente Ltda. | Asociada | - | 0,49 | 20 | - | 20 | (2) | - | - | - |
| Soc.Minera El Aguila Spa (1) | Asociada | 877.678 | 20,00 | 15 | 1.500 | - | 179 | - | - | 1.694 |
| Total | | | | 35 | 1.500 | 20 | 177 | - | - | 1.694 |

- (1) Durante el período 2016, la filial CMP S.A., adquirió acciones de Sociedad Minera El Águila S.P.A., por un monto de MUS\$ 1.500.

Información financiera sobre inversiones en asociadas

| Sociedad | 30.09.2017 | | | | | |
|--|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| | Activos corrientes | Activos no corrientes | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Ingresos ordinarios | Ganancia (Pérdida) |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Inmobiliaria y Constr. San Vicente Ltda. | 45 | 7 | 195 | - | - | (42) |
| Total | 45 | 7 | 195 | - | - | (42) |

| Sociedad | 31.12.2016 | | | | | |
|--|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|
| | Activos corrientes | Activos no corrientes | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Ingresos ordinarios | Importe de Ganancia (Pérdida) Neta |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Inmobiliaria y Construct San Vicente Ltda. | 134 | - | 234 | - | 171 | (104) |
| Total | 134 | - | 234 | - | 171 | (104) |

15. Activos intangibles

15.1 El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

| 30.09.2017 | | | | | | | |
|---------------------------|------------------------|--------------------|-----------|------------------------------------|------------------|--|-----------------|
| Clasificación | Activo Intangible | Propietario | Vida Útil | Termino o consumo total del activo | Valor bruto MUSS | Amortización acumulada/ deterioro del valor MUSS | Valor neto MUSS |
| Otros Activos Intangibles | Derechos de agua | CMP S.A. | 13 | 12-2030 | 2.681 | (290) | 2.391 |
| Derechos de Minería | Pertenencias Mineras | CMP S.A. | 25 | 12-2042 | 957.255 | (263.165) | 694.090 |
| Programas de Computador | Programas informáticos | CAP S.A. | 4 | 09-2021 | 1.923 | (1.584) | 339 |
| Programas de Computador | Licencias software | CSH S.A. | 2 | 06-2019 | 563 | (354) | 209 |
| Otros Activos Intangibles | Servidumbres | CMP S.A.-CLEAN S.A | 18 | 12-2030 | 1.111 | (426) | 685 |
| Otros Activos Intangibles | Otros | PLL S.A. | 1 | 06-2018 | 428 | - | 428 |
| Otros Activos Intangibles | Otros | Cintac SAIC | - | 09-2017 | 59 | - | 59 |
| Totales | | | | | 964.020 | (265.819) | 698.201 |

| 31.12.2016 | | | | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-----------|------------------------------------|------------------|---|-----------------|
| Clasificación | Activo Intangible | Propietario | Vida Útil | Termino o consumo total del activo | Valor bruto MUSS | Amortización acumulada deterioro del valor MUSS | Valor neto MUSS |
| Otros Activos Intangibles | Derechos de agua | CMP S.A. | 14 | 12-2030 | 2.681 | (262) | 2.419 |
| Derechos de Minería | Pertenencias Mineras | CMP S.A. | 26 | 12-2042 | 957.255 | (243.308) | 713.947 |
| Programas de Computador | Programas informáticos | CAP S.A. | 5 | 02-2021 | 1.828 | (1.508) | 320 |
| Programas de Computador | Licencias software | CSH S.A. | 3 | 06-2019 | 563 | (269) | 294 |
| Otros Activos Intangibles | Servidumbres | CMP S.A. | 14 | 12-2030 | 1.041 | (389) | 652 |
| Otros Activos Intangibles | Otros | PLL S.A. | 2 | 06-2018 | 428 | - | 428 |
| Otros Activos Intangibles | Otros | Cintac SAIC | - | 12-2016 | 59 | - | 59 |
| Totales | | | | | 963.855 | (245.736) | 718.119 |

15.2 Los movimientos de los activos intangibles identificables al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2017

| | Derechos de agua MUSS | Programas informáticos, neto MUSS | Licencias software, neto MUSS | Servidumbre MUSS | Otros MUSS | Pertenencias Mineras MUSS | Total MUSS |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------|------------|---------------------------|-----------------|
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 2.419 | 320 | 294 | 652 | 487 | 713.947 | 718.119 |
| Adiciones (bajas) | - | 95 | - | 70 | - | - | 165 |
| Amortización | (28) | (76) | (85) | (37) | - | (19.857) | (20.083) |
| Otros incrementos (disminuciones) | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de movimientos | (28) | 19 | (85) | 33 | - | (19.857) | (19.918) |
| Saldo final a 30.09.2017 | 2.391 | 339 | 209 | 685 | 487 | 694.090 | 698.201 |

Al 31 de diciembre de 2016

| | Derechos de agua | Programas informáticos, neto | Licencias software, neto | Servidumbre | Otros | Pertenencias Mineras | Total |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|-----------------------------|-------------|-------|-------------------------|----------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial a 01.01.2016 | 2.456 | 397 | 370 | 700 | 487 | 741.614 | 746.024 |
| Adiciones (bajas) | - | - | 31 | - | - | - | 31 |
| Amortización | (37) | (77) | (107) | (48) | - | (27.657) | 27.926 |
| Otros incrementos (disminuciones) | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | (10) | (10) |
| Total de movimientos | (37) | (77) | (76) | (48) | - | (27.667) | (27.905) |
| Saldo final a 31.12.2016 | 2.419 | 320 | 294 | 652 | 487 | 713.947 | 718.119 |

15.3 A continuación se presenta información adicional respecto a los movimientos de los activos intangibles:

Periodo Actual

| Información a revelar detallada sobre activos intangibles | Programas de computador, no generados internamente | | | Programas de computador | | |
|---|--|---|-------------------|--------------------------------------|---|-------------------|
| | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

Conciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|-------|-------|-----|-------|-------|-----|
| 5.318 | 4.704 | 614 | 5.318 | 4.704 | 614 |
|-------|-------|-----|-------|-------|-----|

Cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|----|---|----|----|---|----|
| 95 | - | 95 | 95 | - | 95 |
|----|---|----|----|---|----|

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|-------|-----|---|-------|-----|
| - | (160) | 160 | - | (160) | 160 |
|---|-------|-----|---|-------|-----|

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|--|-----|-----|-----|-----|-----|
| | (1) | (1) | (1) | (1) | (1) |
|--|-----|-----|-----|-----|-----|

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|-----|-----|-----|-----|-----|
| - | (1) | (1) | (1) | (1) | (1) |
|---|-----|-----|-----|-----|-----|

Disposiciones y retiros de servicio, activos intangibles distintos de la plusvalía

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|----|-----|----|----|-----|----|
| 95 | 159 | 66 | 94 | 159 | 66 |
|----|-----|----|----|-----|----|

Revaluación de activos intangibles

| | | | | | |
|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 5.413 | 4.863 | 548 | 5.412 | 4.863 | 548 |
|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|

Periodo Anterior

| Información a revelar detallada sobre activos intangibles | Programas de computador, no generados internamente | | | Programas de computador | | |
|---|--|---|-------------------|--------------------------------------|---|-------------------|
| | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

Conciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|-------|-------|-----|-------|-------|-----|
| 5.287 | 4.520 | 767 | 5.287 | 4.520 | 767 |
|-------|-------|-----|-------|-------|-----|

Cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|----|---|----|----|---|----|
| 31 | - | 31 | 31 | - | 31 |
|----|---|----|----|---|----|

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|-------|-----|-------|---|---|
| - | (184) | 184 | (184) | - | 0 |
|---|-------|-----|-------|---|---|

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|----|-----|-------|----|-----|-------|
| 31 | 184 | (153) | 31 | 184 | (153) |
|----|-----|-------|----|-----|-------|

| | | | | | |
|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 5.318 | 4.704 | 614 | 5.318 | 4.704 | 614 |
|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|

Periodo Actual

| Información a revelar detallada sobre activos intangibles | Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de operación, generados internamente | | | Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de operación | | |
|---|--|---|-------------------|--|---|-------------------|
| | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

Conciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|
| 2.681 | 262 | 2.419 | 2.681 | 292 | 2.419 |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|

Cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|------|----|---|------|----|
| - | (28) | 28 | - | (28) | 28 |
|---|------|----|---|------|----|

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|
| 2.681 | 290 | 2.391 | 2.681 | 320 | 2.391 |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|

Revaluación de activos intangibles

Activos intangibles distintos de la plusvalía, activos revaluados

Activos intangibles distintos de la plusvalía, activos revaluados, al costo

Activos intangibles distintos de la plusvalía, superávit de revaluación

Periodo Anterior

| Información a revelar detallada sobre activos intangibles | Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de operación, generados internamente | | | Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de operación | | |
|---|--|---|-------------------|--|---|-------------------|
| | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

Conciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|
| 2.681 | 255 | 2.426 | 2.681 | 255 | 2.426 |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|------|----|---|------|----|
| - | (37) | 37 | - | (37) | 37 |
|---|------|----|---|------|----|

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|
| 2.681 | 262 | 2.419 | 2.681 | 292 | 2.419 |
|-------|-----|-------|-------|-----|-------|

Periodo Actual

| Información a revelar detallada sobre activos intangibles | Otros activos intangibles, no generados internamente | | | Activos intangibles distintos de la plusvalía | | |
|---|--|---|-------------------|---|---|-------------------|
| | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

Conciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 958.783 | 243.697 | 715.086 | 958.783 | 243.697 | 715.086 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|

Cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|--|----------|--------|--|----------|--------|
| | (19.894) | 19.894 | | (19.894) | 19.894 |
|--|----------|--------|--|----------|--------|

Incrementos (disminuciones) por transferencias, activos intangibles distintas de la plusvalía

| | | | | | |
|--|----|----|---|----|----|
| | 70 | 70 | - | 70 | 70 |
|--|----|----|---|----|----|

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|----|----|---|----|----|
| - | 70 | 70 | - | 70 | 70 |
|---|----|----|---|----|----|

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---------|---------|----------|---------|---------|----------|
| - | 19.964 | (19.824) | - | 19.964 | (19.824) |
| 958.783 | 263.661 | 695.262 | 958.783 | 263.661 | 695.262 |

Periodo Anterior

| Información a revelar detallada sobre activos intangibles | Otros activos intangibles, no generados internamente | | | Activos intangibles distintos de la plusvalía | | |
|---|--|---|-------------------|---|---|-------------------|
| | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

Conciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 958.783 | 215.982 | 742.801 | 958.783 | 215.982 | 742.801 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|

Cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|-----|
| - | - | - | - | - | 461 |
|---|---|---|---|---|-----|

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|----------|--------|---|----------|--------|
| - | (27.705) | 27.705 | - | (27.705) | 28.625 |
|---|----------|--------|---|----------|--------|

Incrementos (disminuciones) de revaluaciones, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|----|----|---|----|------|
| - | 10 | 10 | - | 10 | (10) |
|---|----|----|---|----|------|

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---|----|------|---|----|------|
| - | 10 | (10) | - | 10 | (10) |
|---|----|------|---|----|------|

Disposiciones y retiros de servicio, activos intangibles distintos de la plusvalía

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

| | | | | | |
|---------|---------|----------|---------|---------|----------|
| - | 27.715 | (27.715) | 0 | 27.715 | (27.715) |
| 958.783 | 243.697 | 715.086 | 958.783 | 243.697 | 715.086 |

Información adicional

- En la filial CMP, durante el año 2010 se produjo una adición por MUS\$ 957.255 que correspondió principalmente a la incorporación de pertenencias mineras que pertenecían a Compañía Minera Huasco S.A. (CMH) y que de acuerdo a lo indicado en Nota 13, fueron adquiridos mediante la fusión de CMP con CMH. Los valores fueron obtenidos del informe de determinación de valor justo de Compañía Minera Huasco S.A. al 30 de abril de 2010, elaborado por Jorge Quiroz C. Consultores Asociados S.A.
- La amortización mensual de las Pertenencias Mineras se efectúa en base a la proporción de alimentación mensual de mineral a la Planta, estimándose que las reservas existentes duraran hasta el año 2042, bajo las actuales estimaciones de producción de la compañía.
- La amortización de los derechos de agua y servidumbre se efectúa mensual, en cuotas iguales calculadas en función de la vida útil del activo principal que proveen, en este caso, se estima su vida útil hasta el año 2030.

La Compañía no tiene activos intangibles con restricciones y/o que sean garantía de pasivos ni existen compromisos por la adquisición de nuevos intangibles. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen activos intangibles totalmente amortizados aún en uso.

16. Propiedades, planta y equipos

16.1 Clases de propiedades, plantas y equipos

La composición por clase de propiedad, planta y equipos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, a valores neto y bruto, es la siguiente:

| Propiedad, planta y equipos, neto | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------------|------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Construcción en curso | 171.993 | 173.475 |
| Terrenos | 341.436 | 341.273 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 526.474 | 536.814 |
| Planta, maquinaria y equipo | 1.987.820 | 2.022.545 |
| Muebles y maquinas de oficina | 240 | 445 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 22 | 77 |
| Desarrollo de minas | 306.573 | 299.573 |
| Vehículos | 2.761 | 2.890 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 56.691 | 68.791 |
| Total Propiedad, planta y equipos, neto | 3.394.010 | 3.445.883 |

Propiedad, planta y equipos, bruto

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Construcción en curso | 171.993 | 173.475 |
| Terrenos | 341.436 | 341.273 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 1.048.994 | 1.035.193 |
| Planta, maquinaria y equipo | 3.763.256 | 3.701.029 |
| Muebles y maquinas de oficina | 3.670 | 5.111 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 1.274 | 1.265 |
| Desarrollo de minas | 624.957 | 612.465 |
| Vehículos | 11.081 | 10.944 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 208.707 | 213.672 |
| Total Propiedad, planta y equipos, bruto | 6.175.368 | 6.094.427 |

La depreciación acumulada por clases de Propiedad, planta y equipos es la siguiente:

Depreciación acumulada

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Construcciones y obras de infraestructura | (522.520) | (498.379) |
| Planta, maquinaria y equipo | (1.775.436) | (1.678.484) |
| Muebles y maquinas de oficina | (3.430) | (4.666) |
| Equipamiento de tecnologías de la información | (1.252) | (1.188) |
| Desarrollo de minas | (318.384) | (312.892) |
| Vehículos | (8.320) | (8.054) |
| Otras propiedades, planta y equipo | (152.016) | (144.881) |
| Total depreciación acumulada | (2.781.358) | (2.648.544) |

Restricciones por activos fijos entregados en garantía
Cleanairtech Sudamérica S.A

Con fecha 18 de abril de 2012 firmó un contrato de crédito con Crédit Agricole CIB, Corpbanca and Mizuho Corporate Bank, Ltd., para financiar, bajo la modalidad de Project Finance, la primera fase del Proyecto de Desalinización de Agua de Mar que está desarrollando dicha Compañía. Conjuntamente con el primer desembolso de los bancos bajo el referido contrato de crédito, todos los activos de la Fase I de Cleanairtech Sudamérica S.A. fueron entregados en garantía a los mismos.

El 10 de septiembre de 2013 la sociedad firmó otro contrato de crédito con Crédit Agricole CIB (Banco Agente) and Mizuho Corporate Bank, Ltd., Banco Itaú Chile and Banco de Crédito e Inversiones S.A., Miami Branch, para financiar bajo la modalidad de Project Finance, la segunda fase del proyecto de desalinización de Agua de Mar. Al igual que en la Fase I, con el primer desembolso de los Bancos bajo el referido contrato de crédito, todos los activos de la Fase II de Cleanairtech Sudamérica S.A. fueron entregados en garantía a los mismos.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el monto del activo fijo comprometido asciende MUS\$ 317.045 y MUS\$ 328.217, respectivamente. (Nota 33)

Otras restricciones sobre activos fijos

Tecnocap S.A.

Con fecha 26 de Junio de 2014, la filial Tecnocap S.A. suscribió un contrato de crédito con el Banco Itaú, por la suma MUS\$43.000. Dicho contrato establece la obligación para Tecnocap S.A. de no vender, transferir, ceder, arrendar o de cualquier otro modo disponer o enajenar los activos, terrenos, equipos, maquinarias, permisos, derechos, concesiones y, en general, todos aquellos elementos esenciales para el normal funcionamiento del Proyecto, salvo en el giro ordinario de sus negocios. Al 30 de septiembre de 2017, el monto del activo fijo sujeto a esta restricción asciende a MUS\$ 50.426 (Nota 33)

Tubos Argentinos S.A.

La filial indirecta Tubos Argentinos S.A. ha constituido un derecho real de hipoteca en primer grado de privilegio a favor del Banco de la Provincia de Buenos Aires, sobre la planta ubicada en el predio de la localidad de El talar, Provincia de Buenos Aires por el préstamo recibido en el marco del Programa de Financiamiento Productivo de Bicentenario. (Nota 33)

Activos fijos totalmente depreciados en uso

Al 30 de septiembre de 2017, no existen activos fijos significativos totalmente depreciados, que aún se encuentren en operaciones.

16.2 Movimientos:

Los movimientos contables al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 correspondiente a Propiedad, planta y equipos, neto, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2017

| Propiedad, planta y equipo, neto | Construcción en curso MUS\$ | Terrenos MUS\$ | Construcciones y obras de infraestructura MUS\$ | Planta, maquinaria y equipo MUS\$ | Muebles y maquinaria de oficina MUS\$ | Equipamiento de tecnologías de la información MUS\$ | Vehículos MUS\$ | Desarrollo Mina MUS\$ | Otros MUS\$ | Activos en Leasing MUS\$ | Total MUS\$ |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|--|--------------------------------------|--|--|--------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 173.475 | 341.273 | 536.814 | 2.022.545 | 445 | 77 | 2.890 | 299.573 | 54.555 | 14.237 | 3.445.883 |
| Adiciones | 20.980 | 62 | 2.113 | 3.515 | 274 | 11 | 8 | - | 40.410 | 10.683 | 78.056 |
| Repuestos activo fijo | - | - | - | 2.845 | - | - | - | - | - | - | 2.845 |
| Reclasificaciones | (22.462) | 101 | 10.525 | 55.699 | (423) | - | 127 | 12.492 | (56.059) | - | - |
| Retiros y bajas | - | - | - | (17) | - | (2) | - | - | - | - | (19) |
| Depreciación | - | - | (23.091) | (98.143) | (56) | (66) | (264) | (5.492) | (6.700) | (435) | (134.247) |
| Otros incrementos (decrementos) | - | - | 113 | 1.376 | - | 2 | - | - | - | - | 1.491 |
| Saldo final a 30.09.2017 | 171.993 | 341.436 | 526.474 | 1.987.820 | 240 | 22 | 2.761 | 306.573 | 32.206 | 24.485 | 3.394.010 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Propiedad, planta y equipo, neto | Construcción Chairman MUS\$ | Terrenos MUS\$ | Construcciones y obras de infraestructura MUS\$ | Planta, maquinaria y equipo MUS\$ | Muebles y maquinaria de oficina MUS\$ | Equipamiento de tecnologías de la información MUS\$ | Vehículos MUS\$ | Desarrollo Mina MUS\$ | Otros MUS\$ | Activos en Leasing MUS\$ | Total MUS\$ |
|--|-----------------------------------|-------------------|--|--------------------------------------|--|--|--------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 188.883 | 341.670 | 606.618 | 2.053.657 | 1.217 | 179 | 2.913 | 299.573 | 81.817 | 11.779 | 3.588.306 |
| Adiciones | 26.448 | 14 | 9.619 | 3.927 | 33 | 3 | 120 | - | 10.390 | 14.269 | 64.823 |
| Repuestos activo fijo | - | - | - | (1.950) | - | - | - | - | - | - | (1.950) |
| Reclasificaciones | (41.675) | 1.704 | (24.535) | 85.072 | (557) | - | 968 | 13.284 | (22.673) | (11.587) | 1 |
| Retiros y bajas | (31) | (2.116) | (15.355) | (212) | - | - | - | - | 224 | (224) | (17.714) |
| Castigo obras en curso | - | - | - | (27.345) | - | - | - | - | - | - | (27.345) |
| Depreciación | - | - | (51.211) | (104.018) | (248) | (104) | (1.111) | (13.284) | (15.203) | - | (185.179) |
| Decremento por traspaso a propiedad de inversión | - | - | (178) | - | - | - | - | - | - | - | (178) |
| Deterioro Activo Fijo | - | - | 4.507 | 11.598 | - | - | - | - | - | - | 16.105 |
| Otros incrementos (decrementos) | (150) | 1 | 7.349 | 1.816 | - | (1) | - | - | - | - | 9.015 |
| Saldo final a 31.12.2016 | 173.475 | 341.273 | 536.814 | 2.022.545 | 445 | 77 | 2.890 | 299.573 | 54.555 | 14.237 | 3.445.883 |

16.3 A continuación se presenta información adicional respecto a los movimientos contables del activo fijo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Período Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

| Terrenos | | Construcciones y Obras de infraestructura | | | | Terrenos y Construcciones y Obras de infraestructura[miembro] | | | |
|--------------------------------------|-------------------|---|--|---|-------------------|---|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 341.273 | 341.273 | 1.049.557 | 512.743 | 512.743 | 536.814 | 1.390.830 | 512.743 | 512.743 | 878.087 |
| 62 | 62 | 2.113 | - | - | 2.113 | 2.175 | - | - | 2.175 |
| - | - | - | (23.091) | (23.091) | 23.091 | - | (23.091) | (23.091) | 23.091 |
| 101 | 101 | 10.525 | - | - | 10.525 | 10.626 | - | - | 10.626 |
| 101 | 101 | 10.525 | - | - | 10.525 | 10.626 | - | - | 10.626 |
| - | - | (113) | - | - | (113) | (113) | - | - | (113) |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 163 | 163 | 12.751 | 23.091 | 23.091 | (10.340) | 12.914 | 23.091 | 23.091 | (10.177) |
| 341.436 | 341.436 | 1.062.308 | 535.834 | 535.834 | 526.474 | 1.403.744 | 535.834 | 535.834 | 867.910 |

Cconciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disminuciones por clasificar como mantenidos para la venta, propiedades, planta y equipo

Disminución por la pérdida de control de una subsidiaria, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

Información adicional

Período Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

| Terrenos | | Construcciones y Obras de infraestructura | | | | Terrenos y Construcciones y Obras de infraestructura[miembro] | | | |
|--------------------------------------|-------------------|---|--|---|-------------------|---|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros | Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 341.670 | 341.670 | 1.068.150 | 461.532 | 461.532 | 606.618 | 1.409.820 | 461.532 | 461.532 | 948.288 |
| 14 | 14 | 9.619 | - | - | 9.619 | 9.634 | - | - | 9.633 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | (51.211) | (51.211) | 51.211 | - | (51.211) | (51.211) | 51.211 |
| 1.705 | 1.705 | -12.857 | - | - | (12.857) | (11.152) | - | - | - |
| - | - | 0 | - | - | - | (11.152) | - | - | - |
| 2.116 | 2.116 | 15.335 | - | - | 15.335 | 17.451 | - | - | 17.471 |
| 2.116 | 2.116 | 15.335 | - | - | 15.335 | 17.451 | - | - | 17.471 |
| (397) | (397) | -18.593 | 51.211 | 51.211 | (69.804) | (18.990) | 51.211 | 51.211 | (70.201) |
| 341.273 | 341.273 | 1.049.557 | 512.743 | 512.743 | 536.814 | 1.390.830 | 512.743 | 512.743 | 878.087 |

Cconciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por diferencias de cambio netas, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Retiros, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Retiros, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

Información adicional

| Planta Maquinaria y Equipo | | | |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 3.704.151 | 1.681.606 | 1.681.606 | 2.022.545 |
| 3.515 | - | - | 3.515 |
| | (96.767) | (96.767) | 96.767 |
| 58.544 | - | - | 58.544 |
| 58.544 | - | - | 58.544 |
| 17 | - | - | 17 |
| 17 | - | - | 17 |
| 62.042 | 96.767 | 96.767 | (34.725) |
| 3.766.193 | 1.778.373 | 1.778.373 | 1.987.820 |

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Retiros, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Planta Maquinaria y Equipo | | | |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 3.631.245 | 1.577.588 | 1.577.588 | 2.053.657 |
| 3.927 | - | - | 3.927 |
| - | (104.018) | (104.018) | 104.018 |
| 96.536 | - | - | 96.536 |
| 96.536 | - | - | 96.536 |
| 27.557 | - | - | 27.557 |
| 27.557 | - | - | 27.557 |
| 72.906 | 104.018 | 104.018 | (31.112) |
| 3.704.151 | 1.681.606 | 1.681.606 | 2.022.545 |

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

| Muebles y Maquinaria de Oficina | | | |
|--|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 5.533 | 5.088 | 5.088 | 445 |
| 274 | - | - | 274 |
| - | (56) | (56) | 56 |
| (423) | - | - | (423) |
| (423) | - | - | (423) |
| (149) | 56 | 56 | (205) |
| 5.384 | 5.144 | 5.144 | 240 |

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Muebles y Maquinaria de Oficina | | | |
|--|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 6.057 | 4.840 | 4.840 | 1.217 |
| 33 | - | - | 33 |
| - | (248) | (248) | 248 |
| - | - | - | - |
| (557) | - | - | (557) |
| | | | |
| (524) | 248 | 248 | (772) |
| 5.533 | 5.088 | 5.088 | 445 |

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Equipamiento de tecnología de la información | | | |
|---|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 1.264 | 1.186 | 1.186 | 77 |
| - | (66) | (66) | 66 |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| 11 | 66 | 66 | (55) |
| 1.275 | 1.252 | 1.252 | 22 |

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Equipamiento de tecnología de la información | | | |
|---|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

| | | | |
|-------|-------|-------|-----|
| 1.261 | 1.082 | 1.082 | 179 |
|-------|-------|-------|-----|

| | | | |
|-------|-------|-------|-------|
| 3 | - | - | 3 |
| - | (104) | (104) | 104 |
| 3 | 104 | 104 | (101) |
| 1.264 | 1.186 | 1.186 | 77 |

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

Información adicional

| Vehículos | | | |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 10.969 | 8.079 | 8.079 | 2.890 |
| 8 | - | - | 8 |
| - | (264) | (264) | 264 |
| 127 | - | - | 127 |
| 127 | - | - | 127 |
| | | - | - |
| 127 | - | - | 127 |
| 135 | 264 | 264 | (129) |
| 11.104 | 8.343 | 8.343 | 2.761 |

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Vehículos | | | |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 9.881 | 6.968 | 6.968 | 2.913 |
| 120 | - | - | 120 |
| - | (1.111) | (1.111) | 1.111 |
| 968 | - | - | 968 |
| 968 | - | - | 968 |
| 968 | - | - | 968 |
| 1.088 | 1.111 | 1.111 | (23) |
| 10.969 | 8.079 | 8.079 | 2.890 |

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso , propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Obras en Curso | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Importe en libros |
| 173.475 | 173.475 |
| 20.980 | 20.980 |
| (22.462) | (22.462) |
| (22.462) | (22.462) |
| - | - |
| (22.462) | (22.462) |
| (1.482) | (1.482) |
| 171.993 | 171.993 |

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso , propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Obras en Curso | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Importe en libros |
| 188.883 | 188.883 |
| 26.448 | 26.448 |
| (41.856) | (41.856) |
| (41.856) | (41.856) |
| (41.856) | (41.856) |
| (15.408) | (15.408) |
| 173.475 | 173.475 |

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso , propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Desarrollo Mina | | | |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 608.899 | 309.326 | 309.326 | 299.573 |
| - | (5.492) | (5.492) | 5.492 |
| 12.492 | - | - | 12.492 |
| 12.492 | - | - | 12.492 |
| 12.492 | - | - | 12.492 |
| 12.492 | 5.492 | 5.492 | 7.000 |
| 621.391 | 314.818 | 314.818 | 306.573 |

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso , propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Desarrollo Mina | | | |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 595.615 | 296.042 | 296.042 | 299.573 |
| - | (13.284) | (13.284) | 13.284 |
| 13.284 | - | - | 13.284 |
| 13.284 | - | - | 13.284 |
| 13.284 | - | - | 13.284 |
| 13.284 | 13.284 | 13.284 | 0 |
| 608.899 | 309.326 | 309.326 | 299.573 |

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso , propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Otras Propiedades Planta y Equipos | | | |
|---|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 208.415 | 139.624 | 139.624 | 68.791 |
| 51.093 | - | - | 51.093 |
| | (7.135) | (7.135) | 7.135 |
| (56.059) | - | - | (56.059) |
| (56.059) | - | - | (56.059) |
| (56.059) | - | - | (56.059) |
| (4.966) | 7.135 | 7.135 | (12.101) |
| 203.449 | 146.759 | 146.759 | 56.690 |

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

Depreciación, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso , propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| Otras Propiedades Planta y Equipos | | | |
|---|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |
| 218.017 | 124.421 | 124.421 | 93.596 |
| 24.659 | - | - | 24.659 |
| - | (15.203) | (15.203) | 15.203 |
| (34.261) | - | - | (34.261) |
| (34.261) | - | - | (34.261) |
| (34.261) | - | - | (34.261) |
| (9.602) | 15.203 | 15.203 | (24.805) |
| 208.415 | 139.624 | 139.624 | 68.791 |

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

| Propiedades Planta y Equipos | | | |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

| | | | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 6.139.671 | 2.550.304 | 2.550.304 | 3.445.883 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---|---|--------|
| 75.881 | - | - | 78.056 |
|--------|---|---|--------|

Depreciación, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|---|-----------|-----------|---------|
| - | (109.780) | (109.780) | 132.871 |
|---|-----------|-----------|---------|

Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

Incrementos (disminuciones) por transferencias, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|----------|---|---|----------|
| (65.902) | - | - | (65.902) |
|----------|---|---|----------|

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|----------|---|---|----------|
| (65.902) | - | - | (65.902) |
|----------|---|---|----------|

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---|---|--------|
| 58.121 | 0 | - | 68.747 |
|--------|---|---|--------|

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---|---|-------|
| -7.781 | 0 | - | 2.845 |
|--------|---|---|-------|

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

Retiros, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|----|---|---|----|
| 17 | - | - | 17 |
|----|---|---|----|

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|----|---|---|----|
| 17 | - | - | 17 |
|----|---|---|----|

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---------|---------|----------|
| 68.083 | 109.780 | 109.780 | (51.874) |
|--------|---------|---------|----------|

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| | | | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 6.184.533 | 2.790.523 | 2.790.523 | 3.394.010 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

| Propiedades Planta y Equipos | | | |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Importe en libros en términos brutos | Depreciación y amortización acumuladas | Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor | Importe en libros |

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

| | | | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 6.055.828 | 2.488.682 | 2.467.522 | 3.588.306 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|

Cambios en propiedades, planta y equipo

Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---|---|--------|
| 55.593 | - | - | 64.826 |
|--------|---|---|--------|

Depreciación, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|---|-----------|-----------|---------|
| - | (133.968) | (133.968) | 185.179 |
|---|-----------|-----------|---------|

Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso , propiedades, planta y equipo

| | | | |
|----------|---|---|----------|
| (61.684) | - | - | (61.684) |
|----------|---|---|----------|

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---|---|--------|
| 95.796 | - | - | 84.644 |
|--------|---|---|--------|

Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---|---|--------|
| 34.112 | - | - | 22.960 |
|--------|---|---|--------|

Retiros, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---|---|--------|
| 27.557 | - | - | 45.028 |
|--------|---|---|--------|

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---|---|--------|
| 27.557 | - | - | 45.028 |
|--------|---|---|--------|

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

| | | | |
|--------|---------|---------|-----------|
| 61.747 | 133.968 | 133.968 | (142.422) |
|--------|---------|---------|-----------|

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

| | | | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 6.139.671 | 2.550.304 | 2.550.304 | 3.445.883 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|

16.4 Perdida por castigo y deterioro reconocida durante el periodo

Con fecha 1 de diciembre de 2016 en Sesión Ordinaria N°429 del Directorio de la filial CSH, fue aprobado el nuevo Plan de Negocios quinquenal 2017 – 2021, en el cual no se encuentra considerado el reinicio de operaciones del laminador de planos en caliente y colada continua de planchones, activos que se encontraban detenidos temporalmente desde septiembre del año 2013.

Producto de lo anterior, al 31 de diciembre de 2016 se procedió al castigo de los activos incluidos en dicha línea de producción, cuyo valor libro registraba un monto de MUS\$27.345 y un valor residual de MUS\$3.163 de acuerdo al estudio efectuado por el especialista externo Casey Electrical Division, lo cual generó una pérdida de MUS\$ 17.653, neta de impuestos diferidos.

Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía evaluó los flujos futuros y la tasa de descuento actualizados de acuerdo al actual plan de negocios y determinó que no se requiere de provisiones por deterioro. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía evaluó los flujos futuros de acuerdo al nuevo Plan de Negocios aprobado en sesión del Directorio celebrada con fecha 1 de diciembre de 2016, en esta evaluación se obtuvieron flujos tales que superaban el valor actual de la propiedad planta y equipo, bajo todos los escenarios sensibilizados, tanto por tasa de descuento como por tasa de crecimiento de los ingresos. Todo lo anterior permitió que la Compañía procediera a revertir el 31 de diciembre de 2016 la provisión constituida durante el año 2013 por este concepto, cuyo valor al 31 de diciembre de 2016 alcanzaba a MUS\$16.105, lo cual generó una utilidad de MUS\$12.271, neta de impuestos diferidos

16.5 Información adicional

El activo fijo corresponde principalmente, en Compañía Siderúrgica Huachipato S.A y Compañía Minera del Pacífico S.A., a terrenos, construcciones, obras de infraestructura, maquinarias y equipos en las minas, planta de pellets, puertos de embarque de mineral, planta siderúrgica y muelle. También incluye las plantas industriales del Grupo Cintac dentro de Chile, y de este mismo, las plantas industriales de Tupemesa en Lima Perú y de Tasa en Argentina.

En el rubro Construcciones y obras de infraestructura se incluyó también los activos correspondientes a la Línea de Transmisión Eléctrica de Tecnocap S.A. y a la Planta desalinizadora de agua de Cleanairtech Sudamerica S.A.

- **Propiedades y edificios contabilizados al valor razonable**

Como parte del proceso de primera adopción de las NIIF, el Grupo decidió medir ciertos activos a su valor razonable como costo atribuido a la fecha de transición de 01 de enero de 2009. Los valores razonables de los terrenos ascendieron a MUS\$ 305.572. Dichos valores fueron determinados por un especialista externo de la industria en que opera el Grupo.

- **Activos temporalmente inactivos**

Al 30 de septiembre de 2017 la Compañía mantiene un alto horno temporalmente detenido, sin embargo, está contemplado su reinicio de actividad en el futuro según el Plan de Negocio de la Compañía, por lo que de acuerdo a NIC 16 se continuará depreciando. Se ha tenido la precaución de cautelar la preservación de estos activos de modo que no pierdan su capacidad de producción

Esta medida se mantiene vigente desde el 20 de diciembre de 2013, fecha en la cual el Directorio de la Compañía tomó conocimiento.

- **Desarrollo de minas**

El ítem “Desarrollo de Minas”, proveniente de la filial Compañía Minera del Pacífico S.A., corresponde principalmente al movimiento de materiales efectuados antes de la fase de explotación de la mina. Su depreciación se calcula en base a la proporción de alimentación mensual de minerales a las Plantas

- **Costos por prestamos capitalizados durante el año**

Tal como se señala en nota 3.1 (h), las sociedades filiales Cleanairtech Sudamérica S.A. y Compañía Minera del Pacífico S.A. han incluido en el costo de Propiedades, planta y equipos los gastos por intereses provenientes del financiamiento del proyecto “Planta desalinizadora” y de los proyectos mineros, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2017 y por el año 2016, los montos acumulados que forman parte del activo por este concepto son MUS\$ 19.522 y MUS\$ 19.522 respectivamente. Los intereses capitalizados durante los periodos finalizados al 30 de septiembre de 2017 y por el año 2016 son MUS\$ 0 y MUS\$1.432 respectivamente.

- **Construcción en curso**

El importe de las construcciones en curso al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 alcanza a MUS\$171.993 y MUS\$ 173.475, respectivamente, montos que se asocian directamente con actividades de operación de la Sociedad, entre otras, adquisición de equipos y construcciones.

En el rubro se incluyen las obras en ejecución, siendo las más importantes las siguientes:

- 1) En Compañía Minera del Pacífico S.A. por MUS\$142.301 al 30 de septiembre de 2017, (MUS\$ 130.077 al 31 de diciembre de 2016) monto que se asocia directamente con actividades de operaciones de la filial entre otras adquisiciones de equipo y construcciones. El saldo al 31 de diciembre incluye principalmente las obras en curso correspondientes a Cerro Negro Norte y Ampliación Valle del Huasco.
- 2) En Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. por MUS\$ 14.185 al 30 de septiembre de 2017 (MUS\$ 11.869 al 31 de diciembre de 2016), cuyas inversiones más importantes son para eficiencia energética, el manejo de muelle y materias primas, rectificadora de rodillos, mejoramiento vial, arborización, acceso, áreas verdes y otros proyectos menores
- 3) En Cintac S.A. por MUS\$ 15.447 al 30 de septiembre 2017 (MUS\$ 15.705 al 31 de diciembre de 2016) principalmente asociado con actividades de operación de la Compañía, adquisición de equipos y construcciones.
- 4) En Intasa S.A. por MUS\$ 60 al 30 de septiembre de 2017 (MUS\$ 15.824 al 31 de diciembre de 2016) principalmente en adquisición de equipos y construcciones.

Política de estimación de costos por desmantelamiento y costos por restauración

Surgen obligaciones de incurrir en gastos por desmantelamiento y restauración cuando, a raíz de la preparación del emplazamiento y levantamiento de una instalación y/o ejecución de alguna obra o faena, se afecta el medio ambiente. Estos costos se estiman al comienzo del proyecto basándose en un plan formal de cierre de faenas que los originan y están sujetos a una revisión periódica.

Los costos estimados que surgen de la obligación de desmantelar una instalación son actualizados a valor presente e incorporados a la propiedad, planta y equipos teniendo como contrapartida una provisión. Estos costos por desmantelamiento se debitan a resultados durante la vida de la obra conjuntamente con la depreciación del activo y forman parte del costo de explotación y la utilización de la provisión respectiva se realiza al momento de materializar el desmantelamiento.

Los costos por restauración son estimados al inicio de la obra a valor presente constituyéndose una provisión con cargo a resultados. La provisión es usada al momento de incurrir en gastos por trabajos de restauración.

Los efectos de la actualización de las provisiones, por efecto de la tasa de descuento o del paso del tiempo, se registran como gasto financiero.

En la estimación de los costos de desmantelamiento y restauración se usa el trabajo de un especialista externo y expertos internos, como también, el juicio y experiencia de la administración de la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2017, todos los planes de cierre de las faenas que se encuentran en operación, están aprobados por el Servicio Nacional de Geología y Minería, dándose cumplimiento a lo establecido en la Ley N° 20.551 de 2011, que regula el Cierre de Faenas e Instalaciones Mineras.

- **Activos en arrendamiento financiero**

En el rubro Otras Propiedades, Planta y Equipo y Construcción en curso, se incluyen los siguientes activos adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero:

| | 30.09.2017 | | |
|--|-------------------|---------------------|----------------|
| | Valor | | Valor |
| | Bruto | Depreciación | Neto |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Terrenos bajo arrendamientos financieros | 4.014 | - | 4.014 |
| Edificios en arrendamiento financiero | 9.867 | (212) | 9.655 |
| Maquinaria y equipo, bajo arrendamiento financiero | 956 | (48) | 908 |
| Planta y equipo bajo arrendamiento financiero | 143.611 | (17.621) | 125.990 |
| Vehículos de motor, bajo arrendamiento financiero | 231 | (20) | 211 |
| Totales | 158.679 | (17.901) | 140.778 |

| | 31.12.2016 | | |
|--|-------------------|---------------------|----------------|
| | Valor | | Valor |
| | Bruto | Depreciación | Neto |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Terrenos bajo arrendamientos financieros | 4.014 | - | 4.014 |
| Edificios en arrendamiento financiero | 9.867 | (76) | 9.791 |
| Maquinaria y equipo, bajo arrendamiento financiero | 997 | 731 | 1.728 |
| Planta y equipo bajo arrendamiento financiero | 170.550 | (36.634) | 133.916 |
| Totales | 185.428 | (35.979) | 149.449 |

El terreno y edificio bajo arrendamiento financiero, corresponde al edificio corporativo adquirido mediante un contrato de leasing con opción de compra con el Banco Crédito e Inversiones. Este contrato tiene vencimientos mensuales y finalizó en agosto de 2016, al término de este contrato la Compañía ejerció la opción de compra y posteriormente optó por un contrato de leaseback con la misma institución financiera, este contrato tiene vencimientos mensuales y finaliza en el año 2028. Adicionalmente se realizó un contrato de Cross Currency Swap con el mismo banco, al cual se dio término en enero de 2017.

Maquinaria y equipo bajo arrendamiento financiero, corresponde a una Enderezadora Schnell Modelo Reta 13 y 16 adquirida bajo modalidad de leasing a la empresa Heavy movement Chile Spa. con vencimientos mensuales, el contrato finaliza el año 2022.

En el rubro maquinaria y equipos bajo arrendamiento financiero se incluyen equipos computacionales y herramientas de uso industrial adquiridos mediante un contrato leasing con opción de compra cuyos contratos están pactados en UF. La duración de los contratos es entre 1 y 3 años.

En el rubro planta y equipos bajo arrendamiento financiero, se incluyen diversos contratos por vehículos y equipos mineros adquiridos por la filial CMP, La tasa de interés promedio de estos contratos es de un 3,66% anual con vencimientos hasta 4 años plazo.

El valor presente de los pagos futuros derivados de dichos arrendamientos financieros son los siguientes:

Valor presente de los pagos futuros derivados de los arrendamientos financieros

| | 30.09.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|---------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Bruto | Interés | Valor presente | Bruto | Interés | Valor presente |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Menor a un año | 35.288 | (4.160) | 31.128 | 31.907 | (3.787) | 28.118 |
| Entre un año y cinco años | 73.080 | (5.766) | 67.314 | 86.689 | (5.850) | 80.841 |
| Mas de cinco años | 6.909 | (607) | 6.302 | 7.647 | (745) | 6.902 |
| Totales | 115.277 | (10.533) | 104.744 | 126.243 | (10.382) | 115.861 |

Pagos de arriendos y subarriendos reconocidos como gastos

A continuación se presentan los pagos por arriendo y subarriendo, los cuales incluyen la depreciación y los intereses de los activos en leasing, reconocidos como gasto al cierre de los presentes estados financieros consolidados:

Pagos de arriendos y subarriendos reconocidos como gasto

| | Acumulado | | Trimestre | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Cuotas contingentes reconocidas como gasto, clasificadas como arrendamiento financiero | 17.417 | 13.239 | 3.162 | 4.890 |
| | 17.417 | 13.239 | 3.162 | 4.890 |

Seguros

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que pudieran presentar por el ejercicio de su actividad. Dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

- **Costo por depreciación**

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil.

Esta vida útil se ha determinado basada en el deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción y cambios en la demanda del mercado de los productos obtenidos en la operación con dichos activos.

Respecto al ítem “Desarrollo de Minas”, su amortización se determina en base a la proporción de alimentación mensual de minerales a las Plantas. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se han registrado en resultado (Costos de explotación) MUS\$5.492 y MUS\$13.284, respectivamente por este concepto.

Las vidas útiles estimadas por clases de activo son las siguientes:

| | Vida útil mínima años | Vida útil máxima años | Vida útil promedio ponderado años |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Edificios | 20 | 61 | 36 |
| Planta y equipo | 2 | 61 | 29 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 1 | 5 | 3 |
| Vehículos | 3 | 6 | 4 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 1 | 8 | 6 |
| Desarrollo Minero | 14 | 16 | 15 |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de los estados financieros.

El cargo a resultados integrales por concepto de depreciación del activo fijo incluido en los costos de explotación y gastos de administración es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| En costos de explotación (*) | 133.056 | 140.445 | 44.491 | 47.839 |
| En gastos de administración y ventas | 1.325 | 1.527 | 437 | 513 |
| En otros gastos por función | 14 | 62 | 4 | 17 |
| Totales | 134.395 | 142.034 | 44.932 | 48.369 |

(*) Nota: El costo por depreciación incluye la depreciación de las Propiedades de inversión de la Filial Cintac S.A.

17. Propiedades de Inversión

La composición y movimiento de la propiedad de inversión al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación.

Propiedades, Planta y Equipo

| Clase de Propiedad de Inversión, Neto | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Terrenos | 3.196 | 3.196 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 3.172 | 3.319 |
| Total Propiedad de Inversión | 6.368 | 6.515 |

| Propiedades de Inversión, Bruto | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Terrenos | 3.196 | 3.196 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 5.042 | 5.042 |
| Total Propiedad de Inversión | 8.238 | 8.238 |

| Propiedades de Inversión, Depreciación Acumulada | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|----------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Construcciones y Obras de Infraestructura | (1.870) | (1.723) |
| Total Depreciación Acumulada | (1.870) | (1.723) |

El valor razonable de las propiedades de inversión se obtuvo a través de valorizaciones internas. Dichas valorizaciones se determinaron en base a evidencia de mercado de los precios de transacciones para propiedades similares. El valor de mercado de estos activos se estima en MUS\$9.957.

La depreciación del periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponde a MUS\$148 y MUS\$178 respectivamente y se presenta en el estado de resultados integrales en el rubro costos de explotación (Nota 30).

18. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

18.1 Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El Impuesto a la renta reconocido en resultados durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es, respectivamente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 | 01.01.2016 30.09.2016 | 01.07.2017 30.09.2017 | 01.07.2016 30.09.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias | (4.515) | (18.574) | (1.368) | (10.276) |
| Ingreso (gasto) por impuesto corriente | (58.259) | - | (21.953) | - |
| Otros egresos por impuesto corriente (impto. a la ganancia mínima presunta) | - | - | - | - |
| Impuesto específico a la minería | (11.880) | (4.853) | (4.368) | (2.402) |
| Otros ingresos (gastos) por impuestos corrientes | (1.075) | 1.639 | (292) | 119 |
| Total ingreso (gasto) por impuesto corriente, neto | (75.729) | (21.788) | (27.981) | (12.559) |
| Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias | | | | |
| Ingreso (gasto) por impuestos diferidos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias | 16.744 | 6.858 | 10.100 | 5.832 |
| temporaria pérdida tributaria | 6.587 | 7.041 | 1.583 | 11.526 |
| Beneficio tributario por pérdidas tributarias | 2.181 | 31 | 521 | 350 |
| Otros cargos | (176) | 256 | (139) | (21) |
| Ingreso (gasto) por impuestos diferidos por la diferencia temporaria del activo fijo | (14.336) | (12.459) | (8.370) | (19.556) |
| Total ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto | 11.000 | 1.727 | 3.695 | (1.869) |
| Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias | (64.729) | (20.061) | (24.286) | (14.428) |

18.2 Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Chile y la tasa efectiva de impuestos aplicables al Grupo, se presenta a continuación:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 | 01.01.2016 30.09.2016 | 01.07.2017 30.09.2017 | 01.07.2016 30.09.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ganancia (pérdida) del año antes de impuestos | 200.893 | 51.180 | 80.605 | 39.544 |
| Tasa impositiva Legal | 25,5% | 24,0% | 25,5% | 24,0% |
| (Gasto) Ingreso por impuestos utilizando la tasa legal | (51.228) | (12.283) | (20.554) | (9.491) |
| Participación en ganancias de asociados contabilizados por el método de participación | - | (85) | - | (85) |
| Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles | (456) | - | (127) | - |
| Beneficio tributario por pérdidas tributarias | 2.343 | - | (1.254) | - |
| Efecto de impuestos específicos a la actividad minera | (11.877) | (4.852) | (4.961) | (2.401) |
| Efecto por diferencias temporarias de impuestos específicos a la minería | 1.201 | 1.671 | 1.201 | 573 |
| Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente | (466) | (46) | (318) | (4.852) |
| Provisión de valuación | 96 | - | 96 | - |
| Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas | - | 435 | 123 | 435 |
| Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales | (4.342) | (4.901) | 1.508 | 1.393 |
| Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal | (13.501) | (7.777) | (3.732) | (4.937) |
| (Gasto) Ingreso por impuesto utilizando la tasa efectiva | (64.729) | (20.061) | (24.286) | (14.428) |

La tasa impositiva utilizada para la conciliación al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 25,5% y 24% respectivamente, que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa del impuesto específico sobre la actividad minera aplicada al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016 fue de 5,00 % en ambos periodos.

Conciliación entre la tasa impositiva fiscal y la tasa impositiva efectiva

| | Acumulado | |
|---|-------------------|----------------------|
| | 01.01.2017 | 01.01.2016 |
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | MUSS | MUSS |
| Tasa impositiva legal | 25,5% | 24,0% |
| Efecto de impuestos específicos a la actividad minera | 5,00% | 6,22% |
| Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales | 1,50% | 9,67% |
| Total ajuste a la tasa impositiva legal (%) | <u>6,50%</u> | <u>15,89%</u> |
| Tasa impositiva efectiva (%) | <u><u>32%</u></u> | <u><u>39,89%</u></u> |

Reforma Tributaria Chile

La Ley N° 20.899, publicada el 8 de febrero de 2016, modifica la Ley N° 20.780, denominada “Reforma Tributaria”, publicada el 29 de septiembre de 2014.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deberán determinar sus impuestos en base a un “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta. Además, para este régimen se establece un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Por lo anterior, la Sociedad determinará sus Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos en base al Sistema de Renta Parcialmente Integrada.

En relación al impuesto diferido se consideraron las disposiciones del Oficio Circular N° 856 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, que señala que las diferencias por concepto de activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento de la tasa de impuesto a primera categoría, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio. El cargo por este concepto fue por M\$83.360, registrado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

Respecto al aumento del impuesto específico a la actividad minera dispuesto por la Ley N°20.469, lo que establece que empresas chilenas como CMP pueden acogerse a un sistema de invariabilidad tributaria similar al que dispone el DL 600 sobre estatutos de la Inversión Extranjera, CMP decidió no optar por el sistema de invariabilidad Tributaria permitido por la mencionada ley.

La filial indirecta Tubos Argentinos S.A. tiene una tasa de impuesto a la renta del 35%.

18.3 Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Provision cuentas incobrables | 1.129 | 914 |
| Provision obsolescencia | 1.903 | 2.070 |
| Provision vacaciones | 3.966 | 3.882 |
| Provision premio antigüedad | 2.104 | 2.523 |
| Provisión ambiental por término de faenas | 19.290 | 16.408 |
| Obligaciones por beneficios post-empleo | 762 | 766 |
| Propiedad, planta y equipo | - | 783 |
| Castigo activo fijo líneas detenidas | 17.730 | 17.893 |
| Pérdidas fiscales | 42.041 | 52.070 |
| Otras Provisiones | 14.737 | 14.985 |
| Total activos por impuestos diferidos | 103.662 | 112.294 |

Pasivos por impuestos diferidos reconocidos, relativos a:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Propiedad, planta y equipo | 318.438 | 333.147 |
| Indemnización años de servicio | 3.849 | 3.444 |
| Gastos anticipados | 2.489 | 3.534 |
| Inventarios | 3.617 | 3.365 |
| Cargos diferidos, bonos y swap | 3.424 | 2.701 |
| Activos Intangibles (**) | 222.953 | 228.895 |
| Otros | 2.499 | 1.016 |
| Total pasivos por impuestos diferidos | 557.254 | 576.102 |
| Total Neto | (453.592) | (463.808) |

(**) Pasivos generados producto de la fusión CMP - CMH durante el año 2010.

Los impuestos diferidos se presentan en el balance como siguen:

| Detalle: | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Activo No Corriente | 8.072 | 6.570 |
| Pasivo No Corriente | (461.665) | (470.378) |
| Neto | (453.593) | (463.808) |

18.4 Saldos de impuestos diferidos

Los activos (pasivos) de impuestos diferidos se derivan de los siguientes movimientos:

Movimientos por impuestos diferidos

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos (pasivos) por impuestos diferidos, saldo inicial | (463.808) | (461.600) |
| Efecto en otros resultados integrales | (1.537) | 2.188 |
| Efecto en Ganancia (Pérdida) | 11.752 | (4.396) |
| Total aumentos y disminuciones por impuestos diferidos | 10.215 | (2.208) |
| Saldo final activos (pasivos) por impuestos diferidos | <u>(453.593)</u> | <u>(463.808)</u> |

19. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.

El detalle de los préstamos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

19.1 Obligaciones con entidades financieras:

| Corriente | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Préstamos de entidades financieras | 267.158 | 281.441 |
| Obligaciones con el público (Bonos) | 176.701 | 7.897 |
| Giros en descubierto | 2.102 | 119 |
| Arrendamiento financiero | 31.129 | 28.119 |
| Gastos activados relacionados con los créditos | (1.671) | (2.342) |
| Pasivos de Cobertura (Nota 10) | 25.194 | 12.277 |
| Totales | <u>500.613</u> | <u>327.511</u> |

| No corriente | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Préstamos de entidades financieras | 282.623 | 507.006 |
| Obligaciones con el público (Bonos) | 295.706 | 452.807 |
| Arrendamiento financiero | 73.616 | 87.730 |
| Gastos activados relacionados con los créditos | (18.268) | (20.365) |
| Pasivos de Cobertura (Nota 10) | 2.167 | 2.355 |
| Totales | <u>635.844</u> | <u>1.029.533</u> |

19.2 Gastos activados de obligaciones financieras.

El detalle de los gastos activados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| Concepto | Sociedad | Corriente | | No Corriente | |
|--|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Bono serie F | CAP | 1.120 | 1.749 | - | 683 |
| Bono internacional tipo 144-A | CAP | 72 | 71 | 1.275 | 1.328 |
| Bono serie G | CAP | 237 | 237 | 1.377 | 1.700 |
| Bono serie H | CAP | 242 | 243 | 1.462 | 1.788 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corporation | CAP | - | - | - | 283 |
| Credito Sindicado Credit Agricole | Cleanairtech | - | - | 11.782 | 12.311 |
| Credito Sindicado Bank of Tokio Mitsubishi UFJ | CMP | - | - | 2.372 | 1.576 |
| Otros | CAP | - | - | - | 696 |
| Otros | Cintac S.A.I.C | - | 42 | - | - |
| Totales | | 1.671 | 2.342 | 18.268 | 20.365 |

- En CAP, los gastos activados relacionados con los créditos, corresponden principalmente a los gastos de colocación del bono internacional tipo 144-A y de los bonos serie “F”, “G” y “H”. También se incluyen los gastos legales y comisiones por la obtención del crédito sindicado suscrito con Bank of Tokio Mitsubishi UFJ y las líneas del Banco Export Development Canada y el Banco Sumitomo Mitsui Banking Corporation.

Estos gastos se amortizan bajo el método de la tasa efectiva.

- En Cleanairtech Sudamérica S.A., los gastos activados relacionados con los créditos, corresponden principalmente a los gastos legales y comisiones por la obtención del crédito sindicado suscrito con Credit Agricole. Estos gastos se amortizan según el método de la tasa efectiva.
- En Cintac S.A.I.C los gastos activados relacionados con los créditos, corresponden a los gastos incurridos en la obtención de financiamiento a través de operaciones leasing. Estos gastos se amortizan según el método de la tasa efectiva.
- En CMP S.A., los gastos activados relacionados con los créditos, corresponden a los gastos incurridos en la obtención del crédito sindicado suscrito con Bank of Tokio, estos gastos se amortizan según el método de la tasa efectiva.

19.3 Costos por préstamos capitalizados:

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el monto de los costos e intereses por préstamos capitalizados del año es el siguiente:

| | Acumulado | |
|---|---------------|--------------|
| | 01.01.2017 | 01.01.2016 |
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Costos por préstamos | | |
| Costos por préstamos capitalizados | - | - |
| Total costos por préstamos incurridos | - | - |
| Costos por intereses | | |
| Costos por préstamos capitalizados | - | - |
| Costos por préstamos reconocidos como gasto | 21.484 | 9.687 |
| Total costos por préstamos incurridos | 21.484 | 9.687 |

19.4 Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras:

A continuación se presenta el detalle de los préstamos de entidades financieras, giros en descubierto y arrendamientos financieros:

Al 30 de septiembre de 2017

| Rut Empresa Deudora | Nombre Empresa Deudora | País Empresa Deudora | Rut Entidad Acredora | Nombre del Acredor | País Entidad Acredora | Tipo de Moneda | Tasa de Interés Efectiva | Tipo Tasa | Tasa de Interés nominal | Tipo de Amortización | 30.09.2017 | | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------|-----------|--------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | Total No Corriente | | |
| | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Más de Un año hasta Dos Años | Más de Dos años hasta Tres Años | Más de Tres años hasta Cuatro Años | Más de Cuatro años hasta Cinco Años | | Más de Cinco Años | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 59.203.500-6 | China Construccion | Chile | USD | 2.40% | Fija | 2.40% | Annual | - | 15.089 | 15.089 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.951.000-4 | HSBC | Chile | USD | 2.80% | Fija | 2.80% | Annual | 10.205 | - | 10.205 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.032.000-8 | Banco Bilbao Viscaya | Chile | USD | 2.80% | Fija | 2.80% | Annual | - | 50.012 | 50.012 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 99.590.410-0 | Consorcio | Chile | USD | 2.85% | Fija | 2.85% | Annual | - | 25.051 | 25.051 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.080.000-4 | BICE | Chile | USD | 2.59% | Fija | 2.59% | Annual | - | 20.259 | 20.259 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.006.000-6 | BCI | Chile | USD | 2.67% | Fija | 2.67% | Annual | 20.236 | - | 20.236 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 76.645.030-k | Iau | Chile | USD | 2.59% | Fija | 2.59% | Annual | 30.715 | - | 30.715 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.006.000-6 | BCI | Chile | USD | 2.73% | Fija | 2.73% | Annual | 20.182 | - | 20.182 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 76.645.030-k | Iau | Chile | USD | 2.54% | Fija | 2.54% | Annual | - | 35.365 | 35.365 | - | - | - | - | - | - | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 13-5611741 | Bank Of Tokyo | Japón | USD | 2.78% | Variable | 2.78% | Annual | 206 | - | 206 | 7.143 | - | - | 42.857 | - | 50.000 | |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | USD | 2.20% | Variable | Lib:3M + Spr. | Mensual | 361 | - | 361 | - | - | - | - | - | - | |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 76.645.030-K | Banco Iau | Chile | USD | 4.75% | Variable | Lib:3M + Spr. | Semestral | 1.687 | - | 1.687 | - | - | - | - | - | - | |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito Inversiones | Chile | USD | 4.75% | Variable | Tab 6M +Spr. | Semestral | 1.688 | - | 1.688 | - | - | - | - | - | - | |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | USD | 4.75% | Variable | Tab 6M +Spr. | Semestral | 1.689 | - | 1.689 | - | - | - | - | - | - | |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 4.75% | Variable | Lib:6M + Spr. | Semestral | 1.689 | - | 1.689 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 14.30% | Fija | 14.30% | Mensual | 288 | 825 | 1.113 | 1.100 | 275 | - | - | - | 1.375 | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 25.83% | Fija | 25.83% | Mensual | 27 | 80 | 107 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 24.11% | Fija | 24.11% | Mensual | 96 | 282 | 378 | 31 | - | - | - | - | 31 | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 22.00% | Fija | 22.00% | Mensual | 98 | 244 | 342 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 22.00% | Fija | 22.00% | Mensual | 176 | 439 | 615 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-53718600-9 | Banco HSBC | Argentina | ARS | 25.50% | Fija | 25.50% | Mensual | 313 | 867 | 1.180 | 193 | - | - | - | - | 193 | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | USD | 5.50% | Fija | 5.50% | Semestral | 812 | - | 812 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | USD | 4.00% | Fija | 4.00% | Semestral | - | 802 | 802 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.006.000-6 | Banco BCI | Chile | USD | 3.95% | Fija | 3.95% | Semestral | - | 135 | 135 | - | 5.000 | - | - | - | 5.000 | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.951.000-4 | Banco HSBC | Chile | USD | 4.87% | Fija | 4.87% | Semestral | - | 55 | 55 | - | 10.000 | - | - | - | 10.000 | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | ARS | 28.50% | Fija | 28.50% | Mensual | 694 | - | 694 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-53718600-9 | Banco HSBC | Argentina | ARS | 29.00% | Fija | 29.00% | Mensual | 189 | - | 189 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30.68502995-9 | Banco Industrial de Azul | Argentina | ARS | 30.00% | Fija | 30.00% | Mensual | 685 | - | 685 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30.6473101-8 | Banco Comafi | Argentina | ARS | 29.50% | Fija | 29.50% | Mensual | 534 | - | 534 | - | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | ARS | 28.14% | Fija | 28.14% | Mensual | 472 | - | 472 | - | - | - | - | - | - | |
| 76.399.400-7 | Cleanairtech S.A. | Chile | 45-0566494 | Credit Agricole | Francia | USD | 4.20% | Variable | Libor 180 días + 275 bps | Semestral | - | 10.992 | 10.992 | 10.929 | 11.467 | 12.031 | 12.466 | 52.449 | 99.342 | |
| 76.399.400-7 | Cleanairtech S.A. | Chile | 45-0566494 | Credit Agricole | Francia | USD | 4.45% | Variable | Libor 180 días + 300 bps | Semestral | - | 8.717 | 8.717 | 8.617 | 9.096 | 9.600 | 10.133 | 53.634 | 91.080 | |
| 76.369.130-6 | Tecnocap S.A. | Chile | 76.645.030-K | Banco Itaú Chile | Chile | USD | 3.60% | Variable | Libor 180 días + 0.0315 | Semestral | - | 4.998 | 4.998 | 4.679 | 4.853 | 5.033 | 5.220 | 5.817 | 25.602 | |
| Extranjero | Tupemesa | Perú | | Banco Crédito del Perú | Perú | USD | 1.59% | Fija | Tab 6M +Spr. | Mensual | 2.008 | - | 2.008 | - | - | - | - | - | - | |
| Totales | | | | | | | | | | | | 95.048 | 174.211 | 269.260 | 32.692 | 40.691 | 26.664 | 70.676 | 111.900 | 282.623 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Rut Empresa Deudora | Nombre Empresa Deudora | País Empresa Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre del Acreedor | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tasa de Interés Efectiva | Tipo Tasa | Tasa de interés nominal | Tipo de Amortización | 31.12.2016 | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-----------|--------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | Total No Corriente | |
| | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Más de Un año hasta Dos Años | Más de Dos años hasta Tres Años | Más de Cuatro años hasta Cinco Años | Más de Cinco Años | | |
| 91.297.000-0 | CAP | Chile | 13-5611820 | Sumitomo Mitsui Banking Corporation | Japón | USD | 3,14% | Variable | Libor 180-175 bps | Semestral | 674 | - | 674 | 50.000 | - | - | - | - | 50.000 |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 2,52% | Fija | 2,52% | Annual | 20.240 | - | 20.240 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.951.000-4 | HSBC | Chile | USD | 2,40% | Fija | 2,40% | Annual | 10.179 | - | 10.179 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.032.000-8 | Banco Bilbao Viscaya | Chile | USD | 2,41% | Fija | 2,41% | Annual | 50.506 | - | 50.506 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 99.500.410-0 | Consorcio | Chile | USD | 2,55% | Fija | 2,55% | Annual | 25.336 | - | 25.336 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.080.000-K | BICE | Chile | USD | 2,31% | Fija | 2,31% | Annual | - | 20.343 | 20.343 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.006.000-6 | BCI | Chile | USD | 2,65% | Fija | 2,65% | Annual | 20.098 | - | 20.098 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 76.645.030-K | Itau | Chile | USD | 1,99% | Fija | 1,99% | Annual | - | 35.319 | 35.319 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.006.000-6 | BCI | Chile | USD | 2,77% | Fija | 2,77% | Annual | - | 20.045 | 20.045 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 76.645.030-K | Itau | Chile | USD | 2,59% | Fija | 2,59% | Annual | - | 30.125 | 30.125 | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 13-5611741 | Bank Of Tokyo | Japón | USD | 3,02% | Variable | 3,02% | Annual | 115 | 915 | 1.030 | - | 200.000 | - | - | - | 200.000 |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 76.645.030-K | Banco Itau | Chile | US\$ | 4,20% | Variable | 3,75% | Semestral | - | 3.335 | 3.335 | - | - | - | - | - | |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito Inversiones | Chile | US\$ | 4,20% | Variable | 3,75% | Semestral | - | 3.335 | 3.335 | - | - | - | - | - | |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | US\$ | 4,20% | Variable | 3,75% | Semestral | - | 3.335 | 3.335 | - | - | - | - | - | |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | US\$ | 4,20% | Variable | 3,75% | Semestral | - | 3.335 | 3.335 | - | - | - | - | - | |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 14,30% | Fija | 14,30% | Mensual | 320 | 897 | 1.217 | 2.396 | - | - | - | - | 2.396 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 27,51% | Fija | 27,51% | Mensual | 124 | 236 | 360 | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 29,52% | Fija | 29,52% | Mensual | 49 | 47 | 96 | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 29,52% | Fija | 29,52% | Mensual | 81 | 79 | 160 | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 27,51% | Fija | 27,51% | Mensual | 30 | 87 | 117 | 88 | - | - | - | - | 88 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 27,51% | Fija | 27,51% | Mensual | 106 | 307 | 413 | 341 | - | - | - | - | 341 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-57118600-9 | Banco HSBC | Argentina | ARS | 25,50% | Fija | 25,50% | Mensual | 36 | 734 | 770 | 1.154 | - | - | - | - | 1.154 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-5000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | USD | 5,50% | Fija | 5,50% | Semestral | 813 | - | 813 | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-5000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | USD | 3,85% | Fija | 3,85% | Trimestral | - | 801 | 801 | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.006.000-6 | Banco BCI | Chile | USD | 3,95% | Fija | 3,95% | Semestral | - | 5 | 5 | 5.000 | - | 5.000 | - | - | 5.000 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.951.000-4 | Banco HSBC | Chile | USD | 4,87% | Fija | 4,87% | Semestral | - | 12 | 12 | 10.000 | - | 10.000 | - | - | 10.000 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 23,30% | Fija | 23,30% | Mensual | 119 | - | 119 | - | - | - | - | - | - |
| 76.399.400-7 | Cleanairtech Sudamérica S.A. | Francia | 45-0566494 | Credit Agricole | Chile | USD | 3,96% | Variable | Libor 180 días + 275 bps | Semestral | 6.472 | 4.754 | 11.226 | 9.797 | 10.195 | 10.445 | 10.889 | 69.564 | 110.890 |
| 76.399.400-7 | Cleanairtech Sudamérica S.A. | Francia | 45-0566494 | Credit Agricole | Chile | USD | 4,21% | Variable | Libor 180 días + 300 bps | Semestral | 5.575 | 3.944 | 9.519 | 8.142 | 8.494 | 8.861 | 9.244 | 64.486 | 99.227 |
| 76.369.130-6 | Tecnopac S.A. | Chile | 76.645.030-K | Banco Itaú Chile | Chile | USD | 3,60% | Variable | Libor 180 días + 0,0315 | Semestral | - | 4.531 | 4.531 | 4.679 | 4.853 | 5.033 | 5.220 | 8.114 | 27.899 |
| Extranjero | Tupemesa | Perú | Extranjero | Banco Crédito del Perú | Perú | US\$ | 1,63% | Fija | 1,49% | Mensual | 2.640 | 1.526 | 4.166 | 11 | - | - | - | - | 11 |
| Totales | | | | | | | | | | | 143.513 | 138.047 | 281.560 | 91.608 | 223.542 | 39.339 | 25.353 | 142.164 | 807.006 |

19.5 El detalle de las operaciones leasing que devengan interés, es el siguiente:

Periodo Actual

| Rut Empresa Deudora | Nombre Empresa Deudora | País Empresa Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre del Acreedor | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tasa de interés Efectiva | Tipo Tasa | Tasa de interés nominal | Tipo de Amortización | 30.09.2017 | | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-----------|-------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Más de Un año hasta Dos Años | Más de Dos años hasta Tres Años | Más de Tres años hasta Cuatro Años | Más de Cuatro años hasta Cinco Años | Más de Cinco Años | Total No Corriente | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | USD | 3,76% | Fija | 3,76% | Mensual | 5.406 | 16.520 | 21.926 | 22.751 | 25.349 | - | - | - | - | 48.100 |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.032.000-8 | Banco Bilbao Viscaya Argentina | Chile | USD | 3,20% | Fija | 3,20% | Mensual | 1.490 | 4.541 | 6.031 | 6.752 | - | - | - | - | - | 6.752 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 3,68% | Fija | 3,68% | Mensual | 228 | 697 | 925 | 2.987 | 2.179 | 6.302 | - | - | - | 11.468 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 77.419.640-4 | San Ignacio Ltda. | Chile | UF\$ | 31,91% | Fija | 31,90% | Mensual | 9 | 30 | 39 | 42 | - | - | - | - | - | 42 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 14,30% | Fija | 14,30% | Mensual | 3 | 8 | 11 | 30 | - | - | - | - | - | 30 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 13,50% | Fija | 13,55% | Mensual | 3 | 9 | 12 | 33 | - | - | - | - | - | 33 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 14,40% | Fija | 14,48% | Mensual | 3 | 8 | 11 | 30 | - | - | - | - | - | 30 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 76.347.878-5 | Heavyovement Chile SPA | Chile | EURO | 9,91% | Fija | 9,91% | Mensual | 35 | 110 | 145 | 525 | 267 | - | - | - | - | 792 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 91.335.000-6 | Indura S.A | Chile | USD | 26,57% | Variable | 16,76% | Mensual | 449 | 1.348 | 1.797 | 5.392 | 299 | - | - | - | - | 5.691 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 91.335.000-7 | Indura S.A. | Chile | USD | 29,31% | Variable | 19,50% | Mensual | 51 | 151 | 202 | 605 | 34 | - | - | - | - | 639 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 12,73% | Fija | 12,73% | Mensual | 4 | 12 | 16 | 39 | - | - | - | - | - | 39 |
| Extranjero | Tupemesa | Perú | Extranjero | Banco Credito del Perú | Perú | USD | 2,80% | Variable | 1,59% | Mensual | - | 14 | 14 | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | | | | | | | | | | | 7.681 | 23.448 | 31.129 | 39.186 | 28.128 | 6.302 | - | - | - | 73.616 |

Periodo Anterior

| Rut Empresa Deudora | Nombre Empresa Deudora | País Empresa Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre del Acreedor | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tasa de interés Efectiva | Tipo Tasa | Tasa de interés nominal | Tipo de Amortización | 31.12.2016 | | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-----------|-------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Más de Un año hasta Dos Años | Más de Dos años hasta Tres Años | Más de Tres años hasta Cuatro Años | Más de Cuatro años hasta Cinco Años | Más de Cinco Años | Total No Corriente | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | USD | 3,76% | Fija | Fija 3,76% | Mensual | 5.258 | 16.069 | 21.327 | 22.127 | 22.962 | 19.529 | - | - | - | 64.618 |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.032.000-8 | Banco Bilbao Viscaya Argentina | Chile | USD | 3,20% | Fija | Fija 3,20% | Mensual | 1.455 | 4.435 | 5.890 | 6.079 | 5.215 | - | - | - | - | 11.294 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 3,68% | Fija | 3,68% | Mensual | 172 | 639 | 811 | 2.738 | 1.997 | 6.903 | - | - | - | 11.638 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 77.419.640-4 | San Ignacio Ltda. | Chile | UF\$ | 31,91% | Fija | 31,90% | Mensual | 7 | 23 | 30 | 68 | - | - | - | - | - | 68 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 14,30% | Fija | 14,30% | Mensual | 2 | 7 | 9 | 36 | - | - | - | - | - | 36 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 13,50% | Fija | 13,55% | Mensual | 3 | 8 | 11 | 40 | - | - | - | - | - | 40 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UF\$ | 14,40% | Fija | 14,48% | Mensual | 2 | 7 | 9 | 36 | - | - | - | - | - | 36 |
| Extranjero | Tupemesa | Perú | Extranjero | Banco Credito del Perú | Perú | USD | 2,80% | Variable | 2,80% | Mensual | - | 32 | 32 | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | | | | | | | | | | | 6.899 | 21.220 | 28.119 | 31.124 | 30.174 | 26.432 | - | - | - | 87.730 |

19.6 El detalle de los montos adeudados no descontados a valor presente (estimaciones de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

| Rut Empresa Deudora | Nombre Empresa Deudora | País Empresa Deudora | Rat Entidad Acreedora | Nombre del Acreedor | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tasa de interés Efectiva | Tipo Tasa | Tasa de interés nominal | Tipo de Amortización | 30.09.2017 | | | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-----------|--------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|---|--------|
| | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Más de Un año hasta Dos Años | Más de Dos años hasta Tres Años | Más de Tres años hasta Cuatro Años | Más de Cuatro años hasta Cinco Años | Más de Cinco Años | Total No Corriente | | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.036.000-4 | Banco Santander | Chile | USD | 2,80% | Fija | 2,80% | Anual | - | 15.275 | 15.275 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.951.000-4 | HSBC | Chile | USD | 2,80% | Fija | 2,80% | Anual | 10.208 | - | 10.208 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.032.000-8 | Banco Bilbao Vlcaya | Chile | USD | 2,55% | Fija | 2,55% | Anual | - | 50.848 | 50.848 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 99.500.410-0 | Consorcio | Chile | USD | 2,80% | Fija | 2,80% | Anual | - | 25.360 | 25.360 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.080.000-4 | BICE | Chile | USD | 2,59% | Fija | 2,59% | Anual | - | 20.518 | 20.518 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.006.000-6 | BCI | Chile | USD | 2,67% | Fija | 2,67% | Anual | 20.291 | - | 20.291 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 76.645.030-4 | Iau | Chile | USD | 2,59% | Fija | 2,59% | Anual | 30.773 | - | 30.773 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.006.000-6 | BCI | Chile | USD | 2,73% | Fija | 2,73% | Anual | 20.281 | - | 20.281 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 76.645.030-4 | Iau | Chile | USD | 2,24% | Fija | 2,24% | Anual | - | 35.601 | 35.601 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 13-5611741 | Bank Of Tokyo | Japón | USD | 2,44% | Variable | 2,44% | Anual | 639 | - | 639 | 7.143 | - | - | - | - | 42.857 | - | 50.000 |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | US\$ | 0,77% | Variable | Lib.3M + Spr. | Mensual | 361 | - | 361 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 76.645.030-K | Banco Iau | Chile | US\$ | 4,75% | Variable | Lib.3M + Spr. | Semestral | 1.687 | - | 1.687 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito Inversiones | Chile | US\$ | 4,75% | Variable | Tab.6M +Spr. | Semestral | 1.688 | - | 1.688 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | US\$ | 4,75% | Variable | Tab.6M +Spr. | Semestral | 1.689 | - | 1.689 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | US\$ | 4,75% | Variable | Lib.6M + Spr. | Semestral | 1.689 | - | 1.689 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 14,30% | Fija | 14,30% | Mensual | 303 | 825 | 1.128 | 1.100 | 275 | - | - | - | - | - | 1.375 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 25,83% | Fija | 25,83% | Mensual | 29 | 80 | 109 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 24,11% | Fija | 24,11% | Mensual | 102 | 282 | 384 | 31 | - | - | - | - | - | - | 31 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 22,00% | Fija | 22,00% | Mensual | 97 | 244 | 341 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 22,00% | Fija | 22,00% | Mensual | 176 | 439 | 615 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-53718600-9 | Banco HSBC | Argentina | ARS | 25,50% | Fija | 25,50% | Mensual | 317 | 867 | 1.184 | 193 | - | - | - | - | - | - | 193 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | USD | 5,00% | Fija | 5,00% | Semestral | 822 | - | 822 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | USD | 4,00% | Fija | 4,00% | Semestral | - | 811 | 811 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.006.000-6 | Banco BCI | Chile | USD | 3,95% | Fija | 3,95% | Semestral | - | 99 | 99 | - | 5.000 | - | - | - | - | - | 5.000 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.951.000-4 | Banco HSBC | Chile | USD | 4,87% | Fija | 4,87% | Semestral | - | 244 | 244 | - | 10.000 | - | - | - | - | - | 10.000 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | ARS | 28,50% | Fija | 28,50% | Mensual | 710 | - | 710 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-53718600-9 | Banco HSBC | Argentina | ARS | 29,00% | Fija | 29,00% | Mensual | 190 | - | 190 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-68502995-9 | Banco Industrial de Azul | Argentina | ARS | 30,00% | Fija | 30,00% | Mensual | 681 | - | 681 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-60473101-8 | Banco Comafi | Argentina | ARS | 29,50% | Fija | 29,50% | Mensual | 543 | - | 543 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | ARS | 28,14% | Fija | 28,14% | Mensual | 471 | - | 471 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Extranjero | Tupemesa | Perú | Extranjero | Banco Crédito del Perú | Perú | US\$ | 1,63% | Fija | Lib.6M + Spr. | Mensual | 2.008 | - | 2.008 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 76.399.400-7 | Cleanairtech Sudamérica S.A. | Chile | 45-0566494 | Credit Agricole | Francia | USD | 4,20% | Variable | Libor 180 días + 275 bps | Semestral | - | 14.993 | 14.993 | 15.055 | 15.275 | 15.323 | 15.218 | 44.664 | 105.535 | - | - |
| 76.399.400-7 | Cleanairtech Sudamérica S.A. | Chile | 45-0566494 | Credit Agricole | Francia | USD | 4,45% | Variable | Libor 180 días + 300 bps | Semestral | - | 12.552 | 12.552 | 12.631 | 12.736 | 12.795 | 12.898 | 60.018 | 111.078 | - | - |
| 76.369.130-6 | Tecocap S.A. | Chile | 76.645.030-K | Banco Iau Chile | Chile | USD | 3,48% | Variable | Libor 180 días + 0,0315 | Semestral | - | 5.581 | 5.581 | 5.591 | 5.602 | 5.613 | 5.624 | 14.019 | 36.448 | - | - |
| Totales | | | | | | | | | | | 95.756 | 184.618 | 280.375 | 41.744 | 48.888 | 33.731 | 76.597 | 118.701 | 319.660 | | |

Al 31 de diciembre de 2016

| Rut Empresa Deudora | Nombre Empresa Deudora | País Empresa Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre del Acreedor | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tasa de Interés Efectiva | Tipo Tasa | Tasa de Interés Nominal | Tipo de Amortización | Corriente | | | 31.12.2016 | | | | | | |
|---------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-----------|--------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|---------|
| | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | No Corriente | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | Más de Un año hasta Dos Años | Más de Dos años hasta Tres Años | Más de Tres años hasta Cuatro Años | Más de Cuatro años hasta Cinco Años | Más de Cinco Años | Total No Corriente | |
| 91.297.000-0 | CAP | Chile | 13-5611820 | Sanitomo Mitsui Banking Corp | Japón | USD | 3,14% | Variable | Libor 180+175 bps | Semestral | 785 | 785 | 1.570 | 51.570 | - | - | - | - | - | 51.570 |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.036.000-k | Banco Santander | Chile | USD | 2,52% | Fija | 2,52% | Annual | 20.248 | - | 20.248 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.951.000-4 | HSBC | Chile | USD | 2,40% | Fija | 2,40% | Annual | 10.185 | - | 10.185 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.032.000-8 | Banco Bilbao Viscaya | Chile | USD | 2,41% | Fija | 2,41% | Annual | 50.707 | - | 50.707 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 99.500.410-0 | Consorcio | Chile | USD | 2,55% | Fija | 2,55% | Annual | 25.452 | - | 25.452 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.080.000-k | BICE | Chile | USD | 2,31% | Fija | 2,31% | Annual | - | 20.462 | 20.462 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.006.000-6 | BCI | Chile | USD | 2,65% | Fija | 2,65% | Annual | 20.266 | - | 20.266 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 76.645.030-k | Itau | Chile | USD | 1,99% | Fija | 1,99% | Annual | - | 35.561 | 35.561 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.006.000-6 | BCI | Chile | USD | 2,77% | Fija | 2,77% | Annual | - | 20.280 | 20.280 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 76.645.030-k | Itau | Chile | USD | 2,59% | Fija | 2,59% | Annual | - | 30.773 | 30.773 | - | - | - | - | - | - | - |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 13-5611741 | Bank Of Tokyo | Japón | USD | 3,02% | Variable | 3,02% | Annual | 115 | 3.020 | 3.135 | - | 200.000 | - | - | - | - | 200.000 |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 76.645.030-K | Banco Itau | Chile | US\$ | 4,20% | Variable | Lib:3M + Spr. | Semestral | - | 3.335 | 3.335 | - | - | - | - | - | - | - |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito Inversiones | Chile | US\$ | 4,20% | Variable | Tab 6M +Spr. | Semestral | - | 3.335 | 3.335 | - | - | - | - | - | - | - |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | US\$ | 4,20% | Variable | Tab 6M + Spr. | Semestral | - | 3.335 | 3.335 | - | - | - | - | - | - | - |
| 92.544.000-0 | Cintac | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | US\$ | 4,20% | Variable | Lib:6M + Spr. | Semestral | - | 3.335 | 3.335 | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 14,30% | Fija | 14,30% | Mensual | 345 | 897 | 1.242 | 2.396 | - | - | - | - | - | 2.396 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 27,51% | Fija | 27,51% | Mensual | 126 | 236 | 362 | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 29,52% | Fija | 29,52% | Mensual | 49 | 47 | 96 | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 29,52% | Fija | 29,52% | Mensual | 82 | 79 | 161 | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 27,51% | Fija | 27,51% | Mensual | 34 | 87 | 121 | 88 | - | - | - | - | - | 88 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 27,51% | Fija | 27,51% | Mensual | 119 | 307 | 426 | 341 | - | - | - | - | - | 341 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-53718600-9 | Banco HSBC | Argentina | ARS | 25,50% | Fija | 25,50% | Mensual | 40 | 734 | 774 | 1.154 | - | - | - | - | - | 1.154 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | USD | 5,50% | Fija | 5,50% | Semestral | 822 | - | 822 | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 30-50000661-3 | Banco Patagonia | Argentina | USD | 3,85% | Fija | 3,85% | Trimestral | - | 811 | 811 | - | - | - | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.006.000-6 | Banco BCI | Chile | USD | 3,95% | Fija | 3,95% | Semestral | - | 99 | 99 | 5.000 | - | 5.000 | - | - | - | 5.000 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.951.000-4 | Banco HSBC | Chile | USD | 4,87% | Fija | 4,87% | Semestral | - | 244 | 244 | - | - | 10.000 | - | - | - | - |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 97.951.000-4 | Banco HSBC | Chile | USD | 4,87% | Fija | 4,87% | Semestral | - | - | - | 10.000 | - | - | - | - | - | 10.000 |
| 30-62286204-9 | Tubos Argentinos SA | Argentina | 33-99924210-9 | Banco Provincia Bs As | Argentina | ARS | 23,30% | Fija | 23,30% | Mensual | 121 | - | 121 | - | - | - | - | - | - | - |
| Extranjero | Tapemesa | Perú | Extranjero | Banco Crédito del Perú | Perú | US\$ | 1,63% | Fija | Lib:6M + Spr. | Mensual | 2.640 | 1.526 | 4.166 | 11 | - | - | - | - | - | 11 |
| 76.399.400-7 | Cleanintech, Sudamérica S.A. | Chile | 45-0556494 | Credit Agricole | Francia | USD | 3,96% | Variable | Libor 180 días + 275 bps | Semestral | 7.080 | 7.080 | 14.160 | 14.161 | 14.161 | 14.161 | 14.161 | 78.698 | 135.342 | |
| 76.399.400-7 | Cleanintech, Sudamérica S.A. | Chile | 45-0556494 | Credit Agricole | Francia | USD | 4,21% | Variable | Libor 180 días + 300 bps | Semestral | 6.150 | 6.150 | 12.300 | 12.300 | 12.300 | 12.300 | 12.300 | 73.798 | 122.998 | |
| 76.369.130-6 | Tecnocap SA. | Chile | 76.645.030-K | Banco Itau Chile | Chile | USD | 3,48% | Variable | Libor 180 días + 0,0315 | Semestral | - | 5.581 | 5.581 | 5.591 | 5.602 | 5.613 | 5.624 | 14.019 | 36.448 | |
| Totales | | | | | | | | | | | 145.366 | 148.098 | 293.464 | 102.612 | 232.063 | 47.074 | 32.085 | 166.515 | 565.348 | |

19.7 Leasing no descontado:

Al 30 de septiembre de 2017

| Rut Empresa Deudora | Nombre Empresa Deudora | País Empresa Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre del Acreedor | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tasa de interés Efectiva | Tipo Tasa | Tasa de interés nominal | Tipo de Amortización | 30.09.2017 | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-----------|-------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | Total No Corriente |
| | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Más de Un año hasta Dos Años | Más de Dos años hasta Tres Años | Más de Tres años hasta Cuatro Años | Más de Cuatro años hasta Cinco Años | Más de Cinco Años | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | USD | 3,76% | Fija | 3,76% | Mensual | 6.037 | 18.111 | 24.148 | 24.148 | 26.159 | - | - | - | 50.307 |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.032.000-8 | Banco Bilbao Viscaya Argentina | Chile | USD | 3,20% | Fija | 3,20% | Mensual | 1.587 | 4.761 | 6.348 | 6.876 | - | - | - | - | 6.876 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 3,68% | Fija | 3,68% | Mensual | 340 | 1.019 | 1.359 | 4.078 | 2.718 | 6.909 | - | - | 13.705 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 77.419.640-4 | San Ignacio Ltda. | Chile | UFS | 31,91% | Fija | 31,90% | Mensual | 14 | 43 | 57 | 48 | - | - | - | 48 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 14,30% | Fija | 14,30% | Mensual | 4 | 12 | 16 | 35 | - | - | - | 35 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 13,50% | Fija | 13,55% | Mensual | 4 | 13 | 17 | 39 | - | - | - | 39 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 14,40% | Fija | 14,48% | Mensual | 4 | 11 | 15 | 35 | - | - | - | 35 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 76.347.878-5 | Heavymovement Chile SPA | Chile | EURO | 9,91% | Fija | 9,91% | Mensual | 57 | 170 | 227 | 682 | 284 | - | - | 966 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 91.335.000-6 | Indura S.A | Chile | USD | 26,57% | Variable | 16,76% | Mensual | 716 | 2.040 | 2.756 | 6.816 | 318 | - | - | 7.134 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 91.335.000-7 | Indura S.A. | Chile | USD | 29,31% | Variable | 19,50% | Mensual | 80 | 229 | 309 | 764 | 36 | - | - | 800 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 12,73% | Fija | 12,73% | Mensual | 6 | 16 | 22 | 44 | - | - | - | 44 | |
| Extranjero | Tupemesa | Perú | Extranjero | Banco Crédito del Perú | Perú | USD | 2,80% | Variable | 2,80% | Mensual | - | 14 | 14 | - | - | - | - | - | |
| Totales | | | | | | | | | | | 8.849 | 26.439 | 35.288 | 43.565 | 29.515 | 6.909 | - | - | 79.989 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Rut Empresa Deudora | Nombre Empresa Deudora | País Empresa Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre del Acreedor | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tasa de interés Efectiva | Tipo Tasa | Tasa de interés nominal | Tipo de Amortización | 31.12.2016 | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-----------|-------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | Total No Corriente |
| | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Más de Un año hasta Dos Años | Más de Dos años hasta Tres Años | Más de Tres años hasta Cuatro Años | Más de Cuatro años hasta Cinco Años | Más de Cinco Años | |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | USD | 3,76% | Fija | 3,76% | Mensual | 6.037 | 18.111 | 24.148 | 24.148 | 24.148 | 20.123 | - | - | 68.419 |
| 94.638.000-8 | CMP | Chile | 97.032.000-8 | Banco Bilbao Viscaya Argentina | Chile | USD | 3,20% | Fija | 3,20% | Mensual | 1.587 | 4.761 | 6.348 | 6.348 | 6.348 | - | - | - | 12.696 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 3,68% | Fija | 3,68% | Mensual | 320 | 960 | 1.280 | 3.840 | 2.560 | 7.648 | - | - | 14.048 |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 77.419.640-4 | San Ignacio Ltda. | Chile | UFS | 31,91% | Fija | 31,90% | Mensual | 13 | 40 | 53 | 85 | - | - | - | 85 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 14,30% | Fija | 14,30% | Mensual | 4 | 11 | 15 | 45 | - | - | - | 45 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 13,50% | Fija | 13,55% | Mensual | 4 | 12 | 16 | 48 | - | - | - | 48 | |
| 94.637.000-2 | CSH | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | UFS | 14,40% | Fija | 14,48% | Mensual | 4 | 11 | 15 | 44 | - | - | - | 44 | |
| Extranjero | Tupemesa | Perú | Extranjero | Banco Crédito del Perú | Perú | USD | 2,80% | Variable | 2,80% | Mensual | - | 32 | 32 | - | - | - | - | - | |
| Totales | | | | | | | | | | | 7.969 | 23.938 | 31.907 | 34.558 | 33.056 | 27.771 | - | - | 95.385 |

19.8 El detalle de los vencimientos y moneda de las obligaciones con el público es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Obligaciones con el público

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Tipo de moneda | Tasa de interés nominal (*) | Tipo de tasa | Pago de Interés | Valor Nominal | Tipo de amortización | Plazo (Años) | 30.09.2017 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------|---------|-----------------------|----------------|
| | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | | | Total No Corriente | |
| | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Uno hasta dos años | Dos hasta tres años | Tres hasta cuatro años | Cuatro hasta cinco años | Más de cinco años | | | | |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie F | 434 | US\$ | Libo 180 + 2.25% | Variable | Semestral | 171.480.000 | Al Vencimiento | 10 | 2.425 | 171.480 | 173.905 | - | - | - | - | - | - | - |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono internacional tipo 144-A | Externo | US\$ | 7.375% | Fija | Semestral | 54.238.000 | Al Vencimiento | 30 | - | 138 | 138 | - | - | - | - | - | 44.988 | 44.988 |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie G | 591 | UF | 3.080% | Fija | Semestral | 3.000.000 | Al Vencimiento | 5 | 1.969 | - | 1.969 | - | - | - | - | 125.359 | - | 125.359 |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie H | 592 | UF | 3.080% | Fija | Semestral | 3.000.000 | Al Vencimiento | 5 | - | 689 | 689 | - | - | - | - | 125.359 | - | 125.359 |
| Gastos de emisión y colocación | | | | | | | | | | | - | - | (1.671) | - | - | - | - | (4.114) | - | - | (4.114) |
| Totales | | | | | | | | | | | | | 175.030 | | | | | | | | 291.592 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Tipo de moneda | Tasa de interés nominal (*) | Tipo de tasa | Pago de Interés | Valor Nominal | Tipo de amortización | Plazo (Años) | 31.12.2016 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------|---------|-----------------------|----------------|
| | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | | | Total No Corriente | |
| | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Uno hasta dos años | Dos hasta tres años | Tres hasta cuatro años | Cuatro hasta cinco años | Más de cinco años | | | | |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie F | 434 | US\$ | Libo 180 + 2.25% | Variable | Semestral | 171.480.000 | Al Vencimiento | 10 | - | 770 | 770 | 171.480 | - | - | - | - | - | 171.480 |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono internacional tipo 144-A | Externo | US\$ | 7.375% | Fija | Semestral | 54.238.000 | Al Vencimiento | 30 | 991 | - | 991 | - | - | - | - | - | 45.188 | 45.188 |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie G | 591 | UF | 3.080% | Fija | Semestral | 3.000.000 | Al Vencimiento | 5 | 3.689 | - | 3.689 | - | - | - | - | 118.069 | - | 118.069 |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie H | 592 | UF | 3.080% | Fija | Semestral | 3.000.000 | Al Vencimiento | 5 | 2.447 | - | 2.447 | - | - | - | - | 118.070 | - | 118.070 |
| Gastos de emisión y colocación | | | | | | | | | | | | | (2.300) | (683) | - | - | - | (3.488) | (1.328) | - | (5.499) |
| Totales | | | | | | | | | | | | | 5.597 | | | | | | | | 447.308 |

19.9 El detalle de los vencimientos y moneda de las obligaciones con el público (Flujos no descontados) es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Identificación | N° de Registro | Tipo de moneda | Tasa de interés efectiva | Tasa de interés nominal | Tipo de tasa | Pago de Interés | Valor Nominal | Tipo de amortización | Plazo (Años) | 30.09.2017 | | | | | Total No Corriente | | | | |
|---------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---|
| | | | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Uno hasta dos años | Dos hasta tres años | | Tres hasta cuatro años | Cuatro hasta cinco años | Más de cinco años | |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono serie F | 434 | US\$ | 2,250% | Libo 180 + 2,25% | Variable | Semestral | 171.480.000 | Al Vencimiento | 10 | 3.234 | 174.661 | 177.895 | - | - | - | - | - | - | - |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono internacional tipo 144-A | Externo | US\$ | 7,375% | 7,375% | Fija | Semestral | 54.238.000 | Al Vencimiento | 30 | - | 3.364 | 3.364 | 3.364 | 3.373 | 3.364 | 3.364 | 90.424 | 103.880 | |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie G | 591 | UF | 3,080% | 3,080% | Fija | Semestral | 3.000.000 | Al Vencimiento | 5 | 1.972 | 1.940 | 3.912 | 3.912 | 3.922 | 129.271 | - | - | 137.105 | |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie H | 592 | UF | 3,080% | 3,080% | Fija | Semestral | 3.000.000 | Al Vencimiento | 5 | - | 3.912 | 3.912 | 3.912 | 3.922 | 129.271 | - | - | 137.105 | |
| Totales | | | | | | | | | | | | | 5.206 | 183.877 | 189.083 | 11.188 | 11.217 | 261.906 | 3.365 | 90.424 | 378.099 | |

Al 31 de Diciembre de 2016

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Identificación | N° de Registro | Tipo de moneda | Tasa de interés efectiva | Tasa de interés nominal | Tipo de tasa | Pago de Interés | Valor Nominal | Tipo de amortización | Plazo (Años) | 31.12.2016 | | | | | Total No Corriente | | | | |
|---------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------|
| | | | | | | | | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | Menos de 90 días | más de 90 días | Total Corriente | Uno hasta dos años | Dos hasta tres años | | Tres hasta cuatro años | Cuatro hasta cinco años | Más de cinco años | |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono serie F | 434 | US\$ | 2,250% | Libo 180 + 2,25% | Variable | Semestral | 171.480.000 | Al Vencimiento | 10 | - | 6.106 | 6.106 | 174.508 | - | - | - | - | - | 174.508 |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono internacional tipo 144-A | Externo | US\$ | 7,375% | 7,375% | Fija | Semestral | 54.238.000 | Al Vencimiento | 30 | 2.039 | 2.073 | 4.112 | 4.112 | 4.112 | 2.050 | 4.112 | 115.962 | 130.348 | |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie G | 591 | UF | 3,080% | 3,080% | Fija | Semestral | 3.000.000 | Al Vencimiento | 5 | 1.857 | 1.827 | 3.684 | 3.684 | 3.684 | 3.694 | 121.753 | - | 132.815 | |
| 91.297.000-0 | CAP S.A. | Chile | Bono Serie H | 592 | UF | 3,080% | 3,080% | Fija | Semestral | 3.000.000 | Al Vencimiento | 5 | 1.827 | 1.857 | 3.684 | 3.684 | 3.684 | 3.694 | 121.753 | - | 132.815 | |
| Totales | | | | | | | | | | | | | 5.723 | 11.863 | 15.759 | 185.988 | 11.480 | 9.438 | 247.619 | 115.962 | 570.487 | |

Información adicional

a. Contrato de crédito (Project Finance) de Cleanairtech Sudamérica S.A.

La Sociedad filial Cleanairtech Sudamérica S.A., con fecha 18 de abril de 2012, firmó un contrato de crédito con Crédit Agricole CIB (Banco Agente), Corpbanca and Mizuho Corporate Bank, Ltd., para financiar, bajo la modalidad de Project Finance, la primera fase del proyecto de desalinización de Agua de Mar que está desarrollando dicha filial. Con fecha 12 de octubre de 2012, se suscribió una modificación al referido contrato de crédito, quedando vigentes las siguientes condiciones:

- Monto del crédito: MUS\$ 143.500
- Tasa de interés: Libor 180 días + 2,75% (año 1 a 10) y 3% (año 10 en adelante)
- Todos los activos de Cleanairtech pasan a constituir garantía a favor del banco acreedor al momento de recibir el primer desembolso.
- Cualquier otra deuda adquirida por la compañía, quedará subordinada al pago de las obligaciones emanadas del contrato de crédito (Project finance)
- Amortización de capital: semestralmente, a contar del 15 de agosto de 2014.
- Extinción del crédito: 15 de febrero de 2027.

El 18 de junio de 2013 el Banco Sumitomo Mitsui Banking Corporation compró un 46% de la participación del Banco Crédit Agricole CIB (Banco Agente), mediante un contrato privado entre ambas partes.

El 23 de junio de 2014 la filial modificó el contrato de crédito con el Banco Credit Agricole CIB (Banco Agente), en donde aumenta la participación de este de un 16,26% a un 28,49% e incrementa el valor del crédito de MUS\$ 123.000 hasta MUS\$ 139.855.

El 10 de septiembre la filial firmó un contrato de crédito con Crédit Agricole CIB (Banco Agente) and Mizuho Corporate Bank, Ltd., Banco Itaú Chile and Banco de Crédito e Inversiones S.A., Miami Branch, para financiar bajo la modalidad de Project Finance, la segunda fase del proyecto de desalinización de Agua de Mar que está desarrollando dicha filial, bajo las siguientes condiciones:

- Monto del crédito: Hasta MUS\$ 130.000
- Tasa de interés: Libor 180 días + 3 %
- Todos los activos de Cleanairtech pasan a constituir garantía a favor del banco acreedor al momento de recibir el primer desembolso.
- Cualquier otra deuda adquirida por la compañía, quedará subordinada al pago de las obligaciones emanadas del contrato de crédito (Project finance)
- Amortización de capital: semestralmente, a contar del 15 de febrero de 2015.
- Extinción del crédito: 15 de agosto de 2027

b. Contrato de financiamiento de Tecnocap S.A.

La filial Tecnocap S.A., con fecha 27 de junio de 2014, firmó un contrato de financiamiento con el Banco Itaú Chile, por un monto de MUS\$43.000 que se destinarán a financiar los costos producidos durante la fase de construcción de la línea de transmisión eléctrica. A continuación se presentan las condiciones del contrato:

- Monto del crédito: MUS\$ 43.000
- Tasa de interés: Libor 180 días + 3,15%
- Amortización de capital: semestralmente, a contar del 25 de diciembre de 2014. En total son 18 cuotas.
- Extinción del crédito: 25 de junio de 2023.

c. Financiamiento Cintac S.A.

- a) Al 30 de septiembre 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo incluye obligaciones con bancos por cartas de créditos por compras de materias primas y activo fijo.
- b) En mayo de 2006, la Compañía realizó una operación de factoring con responsabilidad con BCI Factoring por CLPM\$15.931.877 (histórico), cediendo en garantía facturas por cobrar a clientes por el mismo monto. Dicho monto fue obtenido para financiar la inversión en Imsatec Chile S.A. y Latin American Enterprises S.A. (Cintac S.A.I.C.), con fecha 5 de enero de 2013 este fue cancelado con crédito otorgado por el Banco Itau a una tasa LIBOR 180 días más 1,30% anual a 5 años plazo con amortizaciones semestrales al 31 de diciembre de 2012 (MUS\$14.462), y que fue cancelado con fecha 5 de enero de 2013. Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el saldo corriente asciende a MUS\$3.335 y (MUS\$3.338), respectivamente. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, además se incluye la porción con vencimiento en el corto plazo de los créditos señalados en los puntos (c) y (d) siguientes por MUS\$5.064 (MUS\$13.341), respectivamente.
- c) En diciembre de 2012 la Compañía contrató un nuevo préstamo a largo plazo con vencimiento en 5 años con el Banco Santander Chile por MUS\$15.000, a 5 años plazo y amortizaciones semestrales a una tasa LIBOR 180 días más 3,3% anual, este fue destinado al prepago de la deuda de largo plazo que la Compañía mantenía con el Banco Santander Madrid. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo no corriente fue traspasado al saldo corriente. Producto de lo anterior se dio reconocimiento a la baja del pasivo financiero antiguo y se dio registro a la nueva obligación financiera conforme a NIIF. Los costos financieros derivados del refinanciamiento forman parte del costo de la transacción y se consideran en la determinación de la tasa efectiva en el estado de resultado.
- d) En diciembre de 2012, la Compañía contrato dos nuevos préstamos con vencimiento en 5 años con el Banco BCI por MUS\$15.000 y con el Banco Estado por MUS\$15.000 con amortizaciones semestrales a una tasa LIBOR 180 días más 3,3% estos fueron destinados para prepagar las obligaciones con dichos bancos que mantenía en pesos chilenos. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo corriente asciende a MUS\$1.688 (MUS\$3.336), respectivamente. Producto de lo anterior se dio reconocimiento a la baja del pasivo financiero antiguo y se dio registro a la nueva obligación financiera conforme con NIIF. Los costos financieros derivados del refinanciamiento forman parte del costo de la transacción y se consideran en la determinación de la tasa efectiva en el estado de resultado.

d. Financiamiento CMP S.A.

Al 30 de septiembre de 2017, la filial tiene los siguientes préstamos bancarios:

i) Con fecha 16 de abril de 2014, la Compañía firmó un contrato de Crédito sindicado con Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. (Banco Agente), HSBC Bank USA NA, Mizuho Bank Ltd., Societe Generale, Sumitomo Mitsui Banking Corporation New York Branch, Export Development Canada y Natixis New York Branch, para el financiamiento de: capital de trabajo, inversiones y exportaciones. Este contrato de crédito no considera garantías. Los principales términos y condicione son los siguientes:

- Monto del crédito: Línea de Crédito comprometida por hasta MUS\$350.000
- Fecha de inicio: 16 de abril de 2014
- Tasa de interés: Libor 180 días + 1,75%, con actualización semestral.
- Fecha vencimiento: 16 de abril de 2019.

La Compañía efectuó el primer giro con cargo a este contrato por MUS\$200.000 el 9 de mayo de 2014, con vencimiento el 7 de mayo de 2015, con la opción de renovación.

El 10 de noviembre de 2016 se amortizó MUS\$ 50.000 de los originales MUS\$ 200.000. El 9 de mayo de 2017 se amortizó MUS\$ 75.000, quedando un saldo pendiente de MUS\$ 75.000.

El 7 de agosto de 2017 se amortizó MUS\$ 25.000, quedando un saldo pendiente de MUS\$ 50.000.

La Compañía efectuó el segundo giro con cargo a este contrato por MUS\$150.000 el 27 de octubre de 2015, con vencimiento el 27 de abril de 2016, con la opción de renovación.

El 10 de noviembre de 2016 se amortizó MUS\$ 100.000 de los originales MUS\$ 150.000. El 25 de abril de 2017 se amortizó MUS\$ 50.000, quedando pagada la totalidad de la deuda de este giro.

El 16 de agosto de 2017 se firmó un Amendment del contrato, donde se amplió el plazo de vencimiento del 16 de abril de 2019 hasta el 16 de abril de 2022, con un máximo de MUS\$ 300.000. La institución financiera Societe Generale no participó en este nuevo acuerdo.

La última renovación por los MUS\$ 50.000 fue el 16 de agosto de 2017, con vencimiento el 6 de noviembre de 2017, con la opción de renovación. La tasa de interés promedio es de 2,78% anual.

ii) Con fecha 3 de noviembre de 2016, la filial firmó un contrato de crédito con el Banco Itau. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$30.000
- Fecha inicio: 3 de noviembre de 2016
- Tasa de interés: fija 2,59% anual
- Fecha vencimiento: 27 de octubre de 2017.

iii) Con fecha 10 de enero de 2017, la filial firmó un contrato de crédito con el Banco HSBC. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$10.000
- Fecha inicio: 10 de enero de 2017
- Tasa de interés: fija 2,80% anual
- Fecha vencimiento: 4 de octubre de 2017

iv) Con fecha 24 de abril de 2017, la filial firmó un contrato de crédito con el BCI. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$20.000
- Fecha inicio: 24 de abril de 2017
- Tasa de interés: fija 2,64% anual
- Fecha vencimiento: 6 de noviembre de 2017.

v) Con fecha 5 de mayo de 2017, la filial firmó un contrato de crédito con el Banco Itau. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$35.000
- Fecha inicio: 5 de mayo de 2017
- Tasa de interés: fija 2,54% anual
- Fecha vencimiento: 5 de enero de 2018.

vi) Con fecha 2 de junio de 2017, la filial firmó un contrato de crédito con el BCI. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$20.000
- Fecha inicio: 2 de junio de 2017
- Tasa de interés: fija 2,7324% anual
- Fecha vencimiento: 4 de diciembre de 2017.

vii) Con fecha 3 de julio de 2017, la Compañía firmó un contrato de crédito con el China Construction Bank. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$15.000
- Fecha inicio: 3 de julio de 2017
- Tasa de interés: fija 2,40% anual
- Fecha vencimiento: 4 de abril de 2018.

viii) Con fecha 4 de septiembre de 2017, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco Consorcio. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$25.000
- Fecha inicio: 4 de septiembre de 2017
- Tasa de interés: fija 2,85% anual
- Fecha vencimiento: 5 de marzo de 2018.

ix) Con fecha 27 de septiembre de 2017, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco Bilbao Viscaya Argentaria. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$50.000
- Fecha inicio: 27 de septiembre de 2017
- Tasa de interés: fija 2,80% anual
- Fecha vencimiento: 3 de mayo de 2018.

e. Cambios de pasivos Financieros.

En el siguiente cuadro se indica el movimiento de los pasivos financieros corrientes y no corrientes.

| Pasivos que se originan de actividades de financiamiento | Saldo al 1/1/2017 (1) | Flujos de efectivo de financiamiento | | | Cambios que no representan flujos de efectivo | | | | | | Saldo al 30/09/2017 (1) | |
|--|--------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------|---|--------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|
| | | Provenientes | Utilizados | Total | Adquisición de filiales | Ventas de filiales | Cambios en valor razonable | Diferencias de cambio | Nuevos arrendamientos financieros | Otros cambios | | |
| | | | | | | | | | | | | MUS\$ |
| Préstamos bancarios (Nota 19) | 788.566 | 7.900 | (265.033) | (257.133) | - | - | - | - | - | - | 20.450 | 551.883 |
| Obligaciones con el público (Nota 19) | 460.704 | - | (22.499) | (22.499) | - | - | - | - | - | - | 34.202 | 472.407 |
| Arrendamiento financiero (Nota 19) | 115.849 | - | (22.869) | (22.869) | - | - | - | - | - | - | 11.765 | 104.745 |
| Gastos activados (Nota 19) | (22.707) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.768 | (19.939) |
| Pasivos de cobertura (Nota 19) | 14.632 | - | (26.935) | (26.935) | - | - | - | - | - | - | 66.599 | 27.361 |
| Total | 1.357,044 | 7,900 | (337,336) | (329,436) | - | - | - | - | - | - | 135,784 | 1.136,457 |

(1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente

f. Líneas de crédito CAP S.A.

- Con fecha 25 de junio de 2015, la Compañía firmó un contrato por una línea de crédito comprometida con Export Development Canada (EDC), según las siguientes condiciones:

- Monto del crédito: línea de crédito comprometida por US\$ 100.000.000
- Fecha de inicio: 25 de junio de 2015
- Tasa de interés: Libor 180 días + 175 bps
- Fecha de vencimiento: 25 de junio de 2020

Durante el último trimestre de 2015, CAP giró el 100% del monto de esta línea de crédito, la cual fue pagada durante el mes de diciembre de 2016 en su totalidad, la línea se mantiene vigente.

- Con fecha 05 de agosto de 2015, la Compañía firmó un contrato por una línea de crédito comprometida con Sumitomo Mitsui Banking Corporation según las siguientes condiciones:

- Monto del crédito: línea de crédito comprometida por US\$ 50.000.000
- Fecha de inicio: 05 de agosto de 2015
- Tasa de interés: Libor 180 días + 275 bps
- Fecha de vencimiento: 05 de agosto de 2018

Esta línea fue girada el 21 de octubre de 2015 y se prepagó al 06 de febrero de 2017, la línea se mantiene vigente.

Obligaciones con el público por emisión de Bonos

El 18 de septiembre de 2006, la Sociedad colocó en el mercado internacional un bono por 200 millones de dólares estadounidenses, a una tasa de colocación del 99,761%, con vencimiento el año 2036. Con fecha 15 de septiembre de 2011 se procedió al prepagó de este Bono, lográndose liquidar sólo el 66,7%.

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha efectuado diversos rescates anticipados del Bono Internacional, mediante el pago de capital, por un monto acumulado de MUS\$21.442 al 31 de diciembre de 2016, durante el 2017 la Compañía ha efectuado rescates por MUS\$ 200.

Con fecha 15 de mayo de 2008, la Sociedad colocó en el mercado un bono serie F por 171.480.000 dólares estadounidenses, a 10 años y a una tasa de interés de libor a 180 días + 2,25%. Por este bono se suscribió un contrato de Swaps de tasa de interés (IRS) para fijar en 4,58% la tasa Libor estipulada por el bono.

El 14 de septiembre de 2016, la Sociedad colocó en el mercado local un bono serie G por UF 3.000.000 a 5 años y una tasa de interés de 6,25% anual compuesta. Por este bono se suscribió un contrato Cross Currency Swap (CCS), para cubrir los flujos en UF.

El 21 de septiembre de 2016, la Sociedad colocó en el mercado local un bono serie H por UF 3.000.000 a 5 años y una tasa de interés de 6,25% anual compuesta. Por este bono se suscribió un contrato Cross Currency Swap (CCS), para cubrir los flujos en UF.

20. Instrumentos financieros

20.1 Instrumentos financieros por categoría, Activos financieros

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

| Al 30.09.2017 | Mantenidos al vencimiento | Préstamos y cuentas por cobrar | Derivados de cobertura (1) | Total |
|---|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | 43.689 | 43.689 |
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | - | 248.653 | - | 248.653 |
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas | - | 33.893 | - | 33.893 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 208.332 | - | - | 208.332 |
| Otros activos financieros | 498.615 | - | - | 498.615 |
| Total activos financieros | 706.947 | 282.546 | 43.689 | 1.033.182 |

| Al 31.12.2016 | Mantenidos al vencimiento | Préstamos y cuentas por cobrar | Derivados de cobertura (1) | Total |
|---|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | 12.373 | 12.373 |
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | - | 254.440 | - | 254.440 |
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas | - | 40.855 | - | 40.855 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 224.238 | - | - | 224.238 |
| Otros activos financieros | 582.298 | - | - | 582.298 |
| Total activos financieros | 806.536 | 295.295 | 12.373 | 1.114.204 |

(1) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016 respectivamente, los activos por instrumentos derivados se presentan netos de pasivos por el mismo concepto.

20.2 Instrumentos financieros por categoría, Pasivos Financieros

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

| Al 30.09.2017 | Préstamos y cuentas por pagar | Derivados de cobertura | Total |
|--|-------------------------------------|---------------------------|------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ (1) | MUS\$ |
| Préstamos que devenga intereses | 729.418 | - | 729.418 |
| Acreedores comerciales y cuentas por pagar | 324.509 | - | 324.509 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas | 91.505 | - | 91.505 |
| Pasivos de Cobertura | - | 27.361 | 27.361 |
| Otros pasivos financieros | 379.679 | - | 379.679 |
| Total pasivos financieros | 1.525.111 | 27.361 | 1.552.472 |

| Al 31.12.2016 | Préstamos y cuentas por pagar | Derivados de cobertura | Total |
|--|-------------------------------------|---------------------------|------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ (1) | MUS\$ |
| Préstamos que devenga intereses | 1.329.724 | - | 1.329.724 |
| Acreedores comerciales y cuentas por pagar | 280.139 | - | 280.139 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas | 71.416 | - | 71.416 |
| Pasivos de cobertura | - | 14.632 | 14.632 |
| Otros pasivos financieros | 12.688 | - | 12.688 |
| Total pasivos financieros | 1.693.967 | 14.632 | 1.708.599 |

(1) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016 respectivamente, los pasivos por instrumentos derivados se presentan netos de activos por el mismo concepto.

20.3 Valor justo de los activos y pasivos del Grupo medidos a valor justo en forma recurrente

Algunos de los activos y pasivos financieros del Grupo son medidos a valor justo al cierre de cada periodo de reporte. La siguiente tabla proporciona información acerca de cómo los valores justos de activos y pasivos financieros son determinados (en particular la técnica (s) de valuación e inputs utilizados).

| Activo financiero/ Pasivo financiero | Valor justo al: | | Jerarquía de valor justo | Técnica (s) de valuación e input(s) clave | Input(s) no observables significativos | Relación de input no observable con valor justo |
|---|--|---|-----------------------------|---|---|--|
| | 30-09-2017 | 31-12-2016 | | | | |
| 1) Contratos forward de moneda extranjera (ver nota 10) | Activos MUS\$ 40.132-Pasivos MUS \$ 17.969 | Activos MUS\$ 10.737-Pasivos MUS \$ 1.891 | Categoría 2 | Flujo de caja descontado. Los flujos de caja futuros son estimados basados en los tipos de cambio futuros (desde tipos de cambio observables al cierre del periodo de reporte) y contratos forward de tipo de cambio, descontados a una tasa que refleje el riesgo de crédito de diversas contrapartes. | No aplica | No aplica |
| 2) Swaps de tasa de interés (ver nota 10) | Activos MUS\$538 - Pasivos (designados para cobertura) - MUS\$ 9.392 | Activos MUS\$ 1.046 - Pasivos (designados para cobertura) - MUS\$12.741 | Categoría 2 | Flujos de caja descontados. Los Flujos de caja futuros son estimados basado en tasas de interés futuras (desde curvas de tasa observables al cierre de cada periodo de reporte) y contratos de tasa de interés, descontados a una tasa que refleje el riesgo de crédito de las diversas contrapartes. | No aplica | No aplica |
| 3) Swaps de cobertura de precio (ver nota 10) | Activos MUS\$3.019 | Activos MUS\$ 590 | Categoría 2 | Flujos de caja descontados. Los Flujos de caja futuros son estimados basado en precios futuros (desde curvas de precio observables al cierre de cada periodo de reporte) | No aplica | No aplica |

IFRS 13 Medición de valor justo

El Grupo ha aplicado IFRS 13 por primera vez en el año corriente. IFRS 13 establece una única fuente guía para mediciones de valor justo y revelaciones de medición de valor justo. El alcance de IFRS 13 es amplio; los requerimientos de medición del valor justo de IFRS 13 aplican tanto a los ítems de instrumentos financieros, como a los no financieros, para los cuales otros IFRS requieren o permiten mediciones a valor justo y revelaciones acerca de mediciones de valor justo.

IFRS 13 define valor justo como el precio que sería recibido por vender un activo o pagar la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición bajo condiciones de mercado vigentes. Valor justo de acuerdo a IFRS 13 es un precio de salida, sin consideración a si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación.

20.4 Riesgo de tasa de interés y moneda, activos

La exposición de los activos financieros de la Sociedad para riesgo de tasa de interés y moneda es la siguiente:

| Al 30.09.2017 | Activos financieros | | |
|----------------------------------|---------------------|----------------|----------------------|
| | Total MUS\$ | Tasa | |
| | | fija MUS\$ | Sin interés MUS\$ |
| Dólar | 695.178 | 423.766 | 271.412 |
| UF | 20.680 | 20.680 | - |
| Soles peruanos | 594 | (1.034) | 1.628 |
| Pesos Argentinos | 11.164 | - | 11.164 |
| Pesos chilenos | 305.416 | 129.612 | 175.804 |
| Otras Monedas | 150 | - | 150 |
| Total activos financieros | 1.033.182 | 573.024 | 460.158 |

| Al 31.12.2016 | Activos financieros | | |
|----------------------------------|---------------------|----------------|----------------------|
| | Total MUS\$ | Tasa | |
| | | fija MUS\$ | Sin interés MUS\$ |
| Dólar | 860.439 | 533.610 | 326.829 |
| UF | 19.778 | 19.778 | - |
| Soles peruanos | 721 | - | 721 |
| Pesos Argentinos | 9.965 | - | 9.965 |
| Pesos chilenos | 223.117 | 76.267 | 146.850 |
| Otras Monedas | 184 | - | 184 |
| Total activos financieros | 1.114.204 | 629.655 | 484.549 |

20.5 Riesgo de tasa de interés y moneda, Pasivos

La exposición de los pasivos financieros de la Compañía para riesgo de tasa de interés y moneda es la siguiente:

| Al 30.09.2017 | Pasivos Financieros | | | | Tasa pasivos financieros | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| | Total MUS\$ | Tasa variable MUS\$ | Tasa fija MUS\$ | Sin interés MUS\$ | Tasa | Período |
| | | | | | promedio % | promedio años |
| Dólar | 1.166.042 | 285.712 | 579.187 | 301.143 | 3,66% | 6 |
| UF | 276.004 | - | 262.714 | 13.290 | 3,13% | 3 |
| Soles peruanos | 2.387 | - | - | 2.387 | 0,00% | - |
| Pesos Argentinos | 12.192 | - | 7.907 | 4.285 | 22,65% | 1 |
| Pesos chilenos | 94.907 | - | - | 94.907 | 0,00% | 1 |
| Otras Monedas | 940 | - | 937 | 3 | 9,91% | 2 |
| Total pasivos financieros | 1.552.472 | 285.712 | 850.745 | 416.015 | | |

Al 31.12.2016

| | Pasivos Financieros | | | | Tasa pasivos financieros | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | Total MUS\$ | Tasa variable MUS\$ | Tasa fija MUS\$ | Sin interés MUS\$ | Tasa promedio % | Período promedio años |
| Dólar | 1.379.705 | 511.942 | 598.826 | 268.937 | 2,94% | 7 |
| UF | 238.813 | - | 238.546 | 267 | 6,35% | 5 |
| Soles peruanos | 3.024 | - | - | 3.024 | 0,00% | 2 |
| Pesos Argentinos | 10.003 | - | 7.231 | 2.772 | 32,21% | 1 |
| Pesos chilenos | 77.051 | 499 | - | 76.552 | 0,00% | 1 |
| Otras Monedas | 3 | - | - | 3 | 0,00% | 1 |
| Total Pasivos Financieros | 1.708.599 | 512.441 | 844.603 | 351.555 | | |

21. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales, acreedores varios y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| | 30.09.2017 MUS\$ | 31.12.2016 MUS\$ |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Acreedores comerciales | 142.416 | 124.858 |
| Acreedores varios | 14.370 | 9.991 |
| Anticipo por venta de minerales | 30.411 | 45.532 |
| Dividendos por pagar | 26.004 | 19.887 |
| Retenciones | 2.544 | 2.423 |
| Documentos por pagar | 108.764 | 77.448 |
| Totales | 324.509 | 280.139 |

Los acreedores comerciales incluyen principalmente las cuentas por pagar operacionales y las obligaciones asociadas a los proyectos de inversión que está desarrollando el Grupo, el período media para su pago es de 30 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor libros. Estas cuentas por pagar no tienen intereses asociados y no existe relación de propiedad con los acreedores.

A continuación se presentan los acreedores comerciales al día según su plazo:

Periodo Actual

| | 30.09.2017 | | | |
|--|-----------------|--------------------|----------------|----------------|
| | Bienes MUS\$ | Servicios MUS\$ | Otros MUS\$ | Total MUS\$ |
| Hasta 30 días | 41.317 | 36.643 | 62.056 | 140.016 |
| Entre 31 y 60 días | 2.322 | 75 | - | 2.397 |
| Entre 61 y 90 días | 3 | - | - | 3 |
| Entre 91 y 120 días | - | - | - | - |
| Entre 121 y 365 días | - | - | - | - |
| Más de 365 días | - | - | - | - |
| Total | 43.642 | 36.718 | 62.056 | 142.416 |
| Periodo promedio de pago cuentas al día (días) | 30 | 30 | 30 | 30 |

Periodo Anterior

| | 31.12.2016 | | | |
|--|-----------------|--------------------|----------------|----------------|
| | Bienes MUS\$ | Servicios MUS\$ | Otros MUS\$ | Total MUS\$ |
| Hasta 30 días | 31.525 | 38.598 | 49.498 | 119.621 |
| Entre 31 y 60 días | 1.917 | 713 | 5 | 2.635 |
| Entre 61 y 90 días | 32 | - | - | 32 |
| Entre 91 y 120 días | - | - | - | - |
| Entre 121 y 365 días | 1.726 | 841 | 3 | 2.570 |
| Más de 365 días | - | - | - | - |
| Total | 35.200 | 40.152 | 49.506 | 124.858 |
| Periodo promedio de pago cuentas al día (días) | 30 | 30 | 30 | 30 |

Al 30 de septiembre de 2017 la Sociedad no presenta cuentas de acreedores comerciales vencidas.

A continuación se presenta un detalle de los principales acreedores y su porcentaje de representatividad sobre el total del rubro acreedores comerciales.

Periodo Actual

| Acreeedor | Rut Acreeedor | Deudor | Monto MUS\$ | 30.09.2017 % |
|--|---------------|-----------------------|----------------|-----------------|
| Guacolda Energia S.A. | 76.418.918-3 | CMP S.A-CSH S.A | 9.549 | 6,71% |
| Siderar S.A.I.C. | 30-51688824-1 | Tubos Argentinos S.A. | 5.759 | 4,04% |
| Copec S.A. | 99.520.000-7 | CMP S.A | 2.949 | 2,07% |
| Komatsu Chile S.A. | 96.843.130-7 | CMP S.A | 2.860 | 2,01% |
| SnC Lavalin Chile S.A. | 79.563.120-8 | CMP S.A | 2.533 | 1,78% |
| Hidroeléctrica Rio Lircay S.A. | 76.025.973-K | CSH S.A. | 2.529 | 1,78% |
| Orica Chile S.A. | 95.467.000-7 | CMP S.A | 2.456 | 1,72% |
| Naviera UltranaV Ltda. | 92.513.000-1 | CSH S.A. | 1.917 | 1,35% |
| Amanecer Solar SPA | 76.273.559-8 | CMP S.A | 1.532 | 1,08% |
| Maquinarias Transp. y Servicios San Ignacio Lt | 77.419.640-4 | CSH S.A. | 1.527 | 1,07% |
| Acreeedores restantes menores al 1% | | Grupo CAP | 108.805 | 76,40% |
| | | | <u>142.416</u> | <u>100,00%</u> |

Periodo Anterior

| Acreeedor | Rut Acreeedor | Deudor | Monto MUS\$ | 31.12.2016 % |
|---|---------------|-----------------------|----------------|-----------------|
| Guacolda Energia S.A. | 76.418.918-3 | CMP S.A-CSH S.A | 10.818 | 8,66% |
| Orica Chile S.A. | 95467000-7 | CMP S.A | 3.811 | 3,05% |
| Copec S.A. | 99.520.000-7 | CMP S.A | 3.746 | 3,00% |
| Sodexo Chile S.A. | 94623000-6 | PLL | 2.569 | 2,06% |
| SnC Lavalin Chile S.A. | 79.563.120-8 | CMP S.A | 2.540 | 2,03% |
| Vial y Vives-DSD S.A. | 76.136.076-0 | CMP S.A | 2.491 | 2,00% |
| Hidroeléctrica Rio Lircay S.A. | 76.025.973-K | CSH S.A | 2.422 | 1,94% |
| Siderar S.A.I.C. | 30-51688824-1 | Tubos Argentinos S.A. | 2.412 | 1,93% |
| Finning Chile S.A. | 91.489.000-4 | CMP S.A | 2.108 | 1,69% |
| Naviera UltranaV Ltda. | 92.513.000-1 | CSH S.A | 2.072 | 1,66% |
| Outotec Chile S.A. | 78040120-6 | CMP S.A | 1.808 | 1,45% |
| Banco de Chile S.A. | 97.004.000-5 | CMP S.A | 1.490 | 1,19% |
| Rocmin Servicios Mineros SPA | 76.092.896-8 | CMP S.A | 1.397 | 1,12% |
| Maquinarias Transp. y Servicios San Ignacio | 77.419.640-4 | CSH S.A | 1.314 | 1,05% |
| Acreeedores restantes menores al 1% | | Grupo CAP | 83.860 | 67,16% |
| | | | <u>124.858</u> | <u>100,00%</u> |

- Los anticipos por venta de minerales corresponden a anticipos de clientes, sus principales acreedores se detallan en nota N°24.
- Los dividendos por pagar corresponden principalmente al reconocimiento de la política de dividendos de la Sociedad a los accionistas no relacionados.

- Los documentos por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar a proveedores extranjeros de las filiales Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. y Cintac S.A.I.C , a continuación se presenta un detalle de los principales acreedores :

Periodo Actual

| Acreedor | País | Monto MUS\$ | 30.09.2017 % |
|-------------------------------------|--------|----------------|-----------------|
| Samsung C And T Corporation | Korea | 46.896 | 43,12% |
| Teck Coal Limited | Canadá | 23.659 | 21,75% |
| Duferco S.A. | Suiza | 15.989 | 14,70% |
| Vetorial Mineracao S.A. | Brasil | 2.687 | 2,47% |
| Acreedores restantes menores al 10% | | 19.533 | 17,96% |
| Totales | | 108.764 | 100,00% |

Periodo Anterior

| Acreedor | País | Monto MUS\$ | 31.12.2016 % |
|-------------------------------------|-------|----------------|-----------------|
| Samsung C And T Corporation | Korea | 49.607 | 64,05% |
| Duferco S.A. | Suiza | 11.459 | 14,80% |
| Acreedores restantes menores al 10% | | 16.382 | 21,15% |
| Totales | | 77.448 | 100,00% |

22. Otras Provisiones a corto y largo plazo

22.1 El detalle de las otras provisiones a corto y largo plazo es el siguiente:

Otras Provisiones corrientes y no corrientes

| Concepto | Corriente | | No corriente | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2017 MUS\$ | 31.12.2016 MUS\$ | 30.09.2017 MUS\$ | 31.12.2016 MUS\$ |
| Provisión para juicios | 282 | 340 | - | - |
| Provisión por restauración y desarme de activos fijos | - | 374 | 63.872 | 60.769 |
| Provisión participacion de utilidades | 457 | - | - | - |
| Descuento por Cantidad | 1.118 | 1.663 | - | - |
| Provisiones operacionales | 1.219 | 1.281 | - | - |
| Otras provisiones | 6.534 | 4.872 | - | 23 |
| Total otras provisiones | 9.610 | 8.530 | 63.872 | 60.792 |

22.2 El movimiento de las provisiones es el siguiente

Al 30 de septiembre de 2017

| Provisión para juicios | Provisión por restauración y desarme activos fijos | Participación utilidades | Descuentos por cantidad | Provisiones operacionales | Otras provisiones | |
|--|--|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------|--------------|
| | | | | | | MUS\$ |
| Corriente | | | | | | |
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 340 | 374 | - | 1.663 | 1.281 | 4.872 |
| Provisiones adicionales | 60 | - | 457 | 3.591 | 54.636 | 14.497 |
| Provisión utilizada | (12) | (374) | - | (3.095) | (54.698) | (12.924) |
| Traspaso a corto plazo | - | - | - | - | - | - |
| Reverso provisión | (16) | - | - | (1.123) | - | (143) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 5 | - | - | 82 | - | (47) |
| Otro incremento (decremento) | (95) | - | - | - | - | 279 |
| Saldo final al 30.09.2017 | 282 | - | 457 | 1.118 | 1.219 | 6.534 |

| No Corriente | Provisión por restauración y desarme de | Otras provisiones |
|----------------------------------|---|----------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 60.769 | 23 |
| Provisión utilizada | - | (23) |
| Otro incremento (decremento) | 3.103 | - |
| Saldo final al 30.09.2017 | 63.872 | - |

Al 31 de diciembre de 2016

| Provisión para juicios | Provisión por restauración y desarme activos fijos | Descuentos por cantidad | Provisiones operacionales | Otras provisiones | |
|--|--|----------------------------|------------------------------|----------------------|--------------|
| | | | | | MUS\$ |
| Corriente | | | | | |
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 492 | 374 | 312 | 2.349 | 2.209 |
| Provisiones adicionales | 111 | - | 7.013 | 15.793 | 14.855 |
| Provisión utilizada | (26) | - | (5.640) | (16.861) | (11.322) |
| Reverso provisión | (239) | - | (41) | - | (715) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 23 | - | 19 | - | (154) |
| Otro incremento (decremento) | (21) | - | - | - | (1) |
| Saldo final al 31.12.2016 | 340 | 374 | 1.663 | 1.281 | 4.872 |

| No Corriente | Provisión por restauración y desarme de activos fijos | Otras provisiones |
|----------------------------------|--|----------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 57.347 | - |
| Provisiones adicionales | - | 2.151 |
| Provisión utilizada | - | (2.128) |
| Otro incremento (decremento) | 3.422 | - |
| Saldo final al 31.12.2016 | 60.769 | 23 |

22.3 La naturaleza de las provisiones se detalla a continuación

Provisión para Juicios: Los juicios que mantiene la Sociedad corresponden a demandas ante los tribunales de justicia de trabajadores y empresas contratistas, en el caso de trabajadores la naturaleza del juicio es por reparación de daño moral y en el caso de las empresas contratistas la naturaleza del juicio es por responsabilidad contractual, por daño emergente y lucro cesante.

Provisión por descuentos por cantidad: En algunos contratos de venta se establece descuentos por volumen, para periodos determinados. Para lo cual, la Compañía determina una provisión ante el eventual cumplimiento de la meta de compras establecidas.

Provisiones Operacionales: Estas provisiones corresponden principalmente a costos de ventas establecidos por contratos y órdenes de compra emitidas, que a la fecha de cierre tienen pendiente la factura correspondiente.

Provisión por restauración y desarme de activo fijo: Las provisiones por restauración y desarme de activo fijo por MUS\$ 63.872 y MUS\$ 60.769 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente, corresponden a la valoración actualizada de todos los planes de cierre de las faenas que se encuentran en operación, los cuales están aprobados por el Servicio Nacional de Geología y Minería, dándose cumplimiento a lo establecido en la Ley N°20.551 de 2011, que regula el Cierre de Faenas e Instalaciones Mineras.

A continuación se detalla el calendario de flujo de las provisiones:

| Provisiones | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 y más | Total |
|---|-------|--------|-------|-------|------------|--------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Provisión para juicios | 282 | - | - | - | - | 282 |
| Provisión por restauración y desarme de activos fijos | - | 12.381 | - | - | 51.491 | 63.872 |
| Provisión participación de utilidades | 457 | - | - | - | - | 457 |
| Descuento por Cantidad | 838 | 280 | - | - | - | 1.118 |
| Provisiones operacionales | 1.219 | - | - | - | - | 1.219 |
| Otras provisiones | 6.534 | - | - | - | - | 6.534 |
| Totales | 9.330 | 12.661 | - | - | 51.491 | 73.482 |

23. Otros pasivos no financieros

El detalle de los otros pasivos no financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es el siguiente:

| | Corriente | | No corriente | |
|--|------------|------------|--------------|------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Anticipo de ventas mineral Cargill International (*) | - | - | 5.631 | 10.825 |
| Anticipo venta mineral Prosperity Steel (*) | - | - | 37.343 | 42.785 |
| Anticipo venta mineral ICBC Standard Bank PLC (*) | - | - | 8.498 | 20.142 |
| Otros | 1.423 | 519 | 28 | (3) |
| Totales | 1.423 | 519 | 51.500 | 73.749 |

(*) Estos montos corresponden a anticipos por venta de minerales, el pasivo corriente contabilizado se presenta en el rubro cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 22).

24. Beneficios y gastos de empleados corrientes y no corrientes

El Grupo ha constituido provisión para cubrir indemnización por años de servicio y bono de antigüedad, que serán pagados de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores.

El detalle de los principales conceptos incluidos en las provisiones por beneficios al personal al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es el siguiente:

| Beneficios al personal | Corriente | | No corriente | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Provisión de vacaciones | 7.826 | 7.179 | 5.865 | 6.903 |
| Indemnización por años de servicio | 2.777 | 1.861 | 52.853 | 54.347 |
| Provisión bono de antigüedad | 761 | 2.398 | 6.237 | 6.188 |
| Otras provisiones de personal | 8.245 | 6.480 | - | - |
| Provisión gratificación | 187 | 6 | - | - |
| Totales | 19.796 | 17.924 | 64.955 | 67.438 |

Las provisiones por indemnización por años de servicio y premio de antigüedad se determinan mediante un cálculo actuarial.

Los cuadros de movimientos son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2017

| Corriente | Indemnización | | | Otras | |
|---|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Provisión de vacaciones MUS\$ | por años de servicio MUS\$ | Bono de antigüedad MUS\$ | provisiones de personal MUS\$ | Provisión Gratificación MUS\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 7.179 | 1.861 | 2.398 | 6.480 | 6 |
| Provisiones adicionales | 3.745 | 750 | 237 | 8.024 | 460 |
| Provisión utilizada | (4.969) | (7.217) | (1.608) | (6.418) | (280) |
| Traspaso desde el largo plazo | 1.502 | 7.026 | 159 | - | - |
| Reverso provisión | - | (81) | (959) | - | - |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 350 | 438 | 534 | 173 | 1 |
| Otro incremento (decremento) | 19 | - | - | (14) | - |
| Saldo final al 30.09.2017 | 7.826 | 2.777 | 761 | 8.245 | 187 |

| No Corriente | Indemnización | | | Otras | |
|---|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Provisión de vacaciones MUS\$ | por años de servicio MUS\$ | Bono de antigüedad MUS\$ | provisiones de personal MUS\$ | Provisión Gratificación MUS\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2017 | 6.903 | 54.347 | 6.188 | - | - |
| Provisiones adicionales | 69 | 5.473 | 92 | - | - |
| Provisión utilizada | (59) | (4.533) | (16) | - | - |
| Traspaso a corto plazo | (1.502) | (7.026) | (159) | - | - |
| Reverso provisión | - | (103) | (351) | - | - |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 454 | 4.197 | 485 | - | - |
| Otro incremento (decremento) | - | 498 | (2) | - | - |
| Saldo final al 30.09.2017 | 5.865 | 52.853 | 6.237 | - | - |

Al 31 de diciembre de 2016

| | Indemnización | | | Otras | Provisión Gratificación |
|---|-------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Provisión de vacaciones | por años de servicio | Bono de antigüedad | provisiones de personal | |
| Corriente | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 6.750 | 958 | 2.446 | 789 | 38 |
| Provisiones adicionales | 9.059 | 2.317 | 2.573 | 7.998 | 684 |
| Provisión utilizada | (10.133) | (6.479) | (2.719) | (1.768) | (708) |
| Traspaso desde el largo plazo | 1.856 | 5.031 | - | - | - |
| Reverso provisión | (546) | - | - | (557) | - |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 177 | 32 | 98 | 27 | (8) |
| Otro incremento (decremento) | 16 | 2 | - | (9) | - |
| Saldo final al 31.12.2016 | 7.179 | 1.861 | 2.398 | 6.480 | 6 |

| | Indemnización | | | Otras | Provisión Gratificación |
|---|-------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Provisión de vacaciones | por años de servicio | Bono de antigüedad | provisiones de personal | |
| No Corriente | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 4.559 | 52.257 | 5.819 | 442 | - |
| Provisiones adicionales | 4.005 | 5.122 | 306 | - | - |
| Provisión utilizada | (56) | (859) | (296) | - | - |
| Traspaso a corto plazo | (1.856) | (5.031) | - | - | - |
| Reverso provisión | - | 75 | - | (469) | - |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 251 | 2.789 | 359 | 27 | - |
| Otro incremento (decremento) | - | (6) | - | - | - |
| Saldo final al 31.12.2016 | 6.903 | 54.347 | 6.188 | - | - |

A continuación se presenta la conciliación de los saldos de las provisiones por beneficios post empleo:

Periodo Septiembre 2017

| Movimientos | Consolidado | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 01-01-2017 | |
| | 30-09-2017 | |
| | Indem. Años serv. | Premio antigüedad |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial | 56.208 | 8.586 |
| Costo del servicio | 4.644 | 518 |
| Gasto financiero | 2.701 | 267 |
| Contribuciones Pagadas | (12.144) | (1.609) |
| Variación actuarial | 1.734 | (1.244) |
| Otros Costos de Operación | - | - |
| Subtotal | 53.143 | 6.518 |
| (Ganancias) Pérdidas diferencia de cambio | 2.487 | 480 |
| Saldo Final | 55.630 | 6.998 |

Periodo Diciembre 2016

| Movimientos | Consolidado | |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | 01-01-2016 31-12-2016 | |
| | Indem. Años serv. MUS\$ | Premio antigüedad MUS\$ |
| Saldo inicial | 53.215 | 8.265 |
| Costo del servicio | 1.980 | 922 |
| Gasto financiero | 3.160 | 530 |
| Contribuciones Pagadas | (6.074) | (2.208) |
| Variación actuarial | (1.816) | 571 |
| Otros Costos de Operación | - | - |
| <i>Subtotal</i> | 50.465 | 8.080 |
| (Ganancias) Pérdidas diferencia de cambio | 5.743 | 506 |
| Saldo Final | 56.208 | 8.586 |

Por otra parte, el efecto que tendría sobre la provisión de beneficio por indemnización por años de servicio y la provisión de beneficio por el premio de antigüedad al 30 de septiembre de 2017, una variación de la tasa de descuento en un punto porcentual, en conjunto con la misma variación en la tasa de inflación que está vinculada directamente con dicha tasa de descuento, se muestra el siguiente cuadro:

Sensibilización tasa descuento en MUSD - Septiembre 2017

| Tasa de descuento | 5% | | | 7% | | |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | IAS | Pant | Total | IAS | Pant | Total |
| Concepto | | | | | | |
| Obligación a la apertura del año | 58.463 | 8.614 | 67.077 | 55.809 | 8.604 | 64.413 |
| Costo total del periodo a resultado | 2.394 | (676) | 1.718 | 2.075 | (698) | 1.377 |
| Beneficios pagados | (6.596) | (1.003) | (7.599) | (6.596) | (1.003) | (7.599) |
| Variación Actuarial total a resultados intefrales | 4.057 | 581 | 4.638 | (388) | 107 | (281) |
| Costo financiero a resultados por cambio de UF a USD | 1.744 | 113 | 1.857 | 1.744 | 113 | 1.857 |
| Obligación al cierre del año | 60.061 | 7.629 | 67.690 | 52.644 | 7.123 | 59.767 |

Sensibilización tasa descuento en MUSD - Diciembre 2016

| Tasa de descuento | 5% | | | 7% | | |
|--|---------------|--------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | IAS | Pant | Total | IAS | Pant | Total |
| Obligación a la apertura del año | 53.596 | 8.327 | 61.923 | 53.596 | 8.327 | 61.923 |
| Costo total del periodo a resultado | 5.105 | 1.528 | 6.634 | 4.363 | 1.436 | 5.799 |
| Beneficios pagados | (5.801) | (2.077) | (7.878) | (5.801) | (2.077) | (7.878) |
| Variación Actuarial total a resultados intermedios | 24 | 383 | 407 | (2.686) | 320 | (2.366) |
| Costo financiero a resultados por cambio de UF a USD | 5.092 | 669 | 5.761 | 3.209 | 207 | 3.416 |
| Obligación al cierre del año | 58.015 | 8.831 | 66.846 | 52.681 | 8.213 | 60.894 |

Clases de gastos por empleados

Los gastos de personal al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se presentan en el siguiente detalle:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Sueldos y salarios | 85.222 | 78.349 | 28.805 | 27.120 |
| Beneficios a corto plazo a los empleados | 22.395 | 18.477 | 7.529 | 7.474 |
| Indemnización por años de servicio | 11.647 | 7.288 | 2.319 | 2.210 |
| Premio antigüedad | (1.141) | (26) | (133) | (55) |
| Otros gastos del personal | 24.236 | 23.989 | 8.060 | 8.220 |
| Totales | 142.359 | 128.077 | 46.580 | 44.969 |

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial son los siguientes:

| Bases actuariales utilizadas | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Tasa de descuento | 6,00% | 6,00% |
| Indice de rotación | 1,00% - 2,00% | 1,00% - 2,00% |
| Indice de rotación - retiro por necesidades de la empresa | 1,00% - 3,00% | 1,00% - 3,00% |
| Tasa esperada de incremento salarial | 1,00% - 1,50% | 1,00% - 1,50% |
| Edad de Retiro | | |
| Hombres | 65 años | 65 años |
| Mujeres | 60 años | 60 años |
| Tabla de mortalidad | RV-2014 | RV-2014 |

El estudio actuarial fue elaborado por el ingeniero independiente Sr. Raúl Benavente, basado en los antecedentes y supuestos proporcionados por la Administración.

25. Información a revelar sobre patrimonio neto

25.1 Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 30 de septiembre de 2017, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones

| Serie | N° acciones suscritas | N° acciones pagadas | N° acciones con derecho a voto |
|-------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|
| Única | 149.448.112 | 149.448.112 | 149.448.112 |

Capital

| Serie | Capital suscrito MUS\$ | Capital pagado MUS\$ |
|-------|---------------------------|-------------------------|
| Única | 379.444 | 379.444 |

25.2 Política de dividendos y reserva para dividendos propuestos.

De acuerdo con la legislación vigente, a lo menos el 30% de la utilidad del año debe destinarse al reparto de dividendos en dinero efectivo, salvo acuerdo diferente adoptado por la Junta de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas.

La Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de abril de 2017, acordó lo siguiente respecto de la política de dividendos:

1. Continuar con la política de repartir el 50% de las utilidades líquidas distribuibles como dividendo definitivo.
2. Además, se facultó al Directorio para que acuerde el reparto de dividendos provisorios con cargo al ejercicio 2017 en el entendido que durante el mismo se generarán utilidades y no existen pérdidas acumuladas.
3. También se facultó al Directorio para que acuerde el reparto de dividendos eventuales, con cargo a utilidades acumuladas, si así lo estima conveniente.

De conformidad con la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas, la Compañía ha constituido una reserva para dividendos propuestos por MUS\$ 47.717 al 30 de septiembre de 2017 y de MUS\$33.913 al 31 de diciembre de 2016, equivalentes al 50% de las utilidades líquidas distribuibles.

Los dividendos pagados durante los años 2017 y 2016 son los siguientes:

| Tipo Dividendo | Numero | Monto MUS\$ | fecha de Pago |
|----------------|--------|----------------|---------------|
| Definitivo | 126 | 4.858 | 28-04-2016 |
| Definitivo | 127 | 33.913 | 27-04-2017 |

25.3 Otras reservas

El detalle de las reservas para cada período es el siguiente:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio | 11.770 | 11.159 |
| Reservas de cobertura | 3.311 | (568) |
| Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos | (1.851) | (1.175) |
| Otras | 157 | 157 |
| Total | 13.387 | 9.573 |

La reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio se origina producto del mayor valor generado en la adquisición del 47,32% de las acciones de Novacero S.A. y al menor valor generado en la valuación de la inversión en 65.725.296 acciones de la Sociedad Hot Chili Ltd.

25.4 Utilidad líquida distribuible

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, en Circular N° 1983 de fecha 30 de Julio de 2010, el Directorio de la Sociedad, con fecha 30 de agosto de 2010, acordó establecer como política, para efectos de calcular su utilidad líquida a distribuir, excluir del resultado del ejercicio los conceptos señalados en los párrafos siguientes:

- Los resultados del valor razonable de activos y pasivos, correspondientes a CAP S.A. provenientes del 50% de la participación previa que tenía su filial CMP sobre la Compañía Minera Huasco S.A., que no se encuentren realizados productos de la fusión con dicha empresa. Estos resultados serán reintegrados a la utilidad líquida del ejercicio en el cual se realicen.

El detalle de la utilidad líquida distribuible es el siguiente:

| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Resultado del periodo | 90.222 | 12.807 |
| Ajuste según política : | | |
| Realización de utilidad proveniente de la combinación de negocios CMP con Cia. Minera Huasco S.A. realizada durante el periodo | 5.212 | 5.323 |
| Utilidad (Pérdida) líquida distribuible | 95.434 | 18.130 |

Según lo señalado anteriormente el monto proveniente de la combinación de negocios de la filial CMP con la Compañía Minera Huasco S.A. pendiente de realizar es el siguiente:

| | 31.12.2016 | 30.09.2017 | |
|---|------------------------------------|--|--|
| | Efecto fusión CMP -CMH MUS\$ | Utilidad no distribuíble realizada en el período MUS\$ | Saldo utilidad no distribuíble por realizar MUS\$ |
| | | | |
| Utilidad por combinación de negocios | 419.716 | | 419.716 |
| Realización de valor razonable (*) | (103.364) | (10.220) | (113.584) |
| Impuestos diferidos | (16.035) | 3.270 | (12.765) |
| Utilidad no distribuíble filial CMP | 300.317 | (6.950) | 293.367 |
| Participación utilidad no distribuíble de CAP S.A. (74,999%) | 225.234 | (5.212) | 220.021 |

(*) La utilidad del valor razonable proveniente de la combinación de negocios (fusión) de CMP con Compañía Minera Huasco S.A., se realiza mediante la amortización de las pertenencias mineras y la depreciación de activo fijo revalorizado a valor razonable.

25.5 Ajustes primera aplicación NIIF

El Grupo ha adoptado la política de controlar los ajustes de primera aplicación a NIIF en forma separada del resto de los resultados retenidos y mantener su saldo en la cuenta “Ganancias (pérdidas) acumuladas” del estado de patrimonio, controlando la parte de la utilidad acumulada proveniente de los ajustes de primera aplicación que se encuentra realizada.

El siguiente cuadro muestra el detalle de la porción de los principales ajustes de primera adopción a NIIF que se han considerado no realizados y la evaluación de su realización al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| | 31.12.2016 | | | 30.09.2017 | |
|--|---|---|--------------------------------|---|--------------------------------|
| | Ajustes de primera adopción al 01-01-2009 MUS\$ | Monto realizado acumulado y otras variaciones MUS\$ | Saldo por realizar MUS\$ | Monto realizado en el año y otras variaciones MUS\$ | Saldo por realizar MUS\$ |
| | | | | | |
| Ajustes no realizados: | | | | | |
| Tasación como costo atribuido de terrenos | 305.481 | (581) | 304.900 | - | 304.900 |
| Propiedades plantas y equipos a costo revaluado | 15.615 | (2.137) | 13.478 | (402) | 13.076 |
| Mayor valor de Inversión | 16.445 | | 16.445 | - | 16.445 |
| Remediación de activos fijos por cambio de moneda funcional y otros ajustes NIIF | 3.851 | - | 3.851 | - | 3.851 |
| Impuesto diferidos | (58.052) | 363 | (57.689) | 68 | (57.621) |
| Totales | 283.340 | (2.355) | 280.985 | (334) | 280.651 |

25.6 Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad. Las políticas de administración de capital del Grupo tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Sociedad, proveyendo un retorno adecuado para los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados basándose en las necesidades de financiamiento de la Sociedad, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en los contratos de deuda vigentes. La Sociedad maneja su estructura de capital ajustándose a las condiciones económicas predominantes, de manera de mitigar los riesgos asociados a condiciones de mercado adversas y aprovechar oportunidades que se puedan generar para mejorar la posición de liquidez de la Sociedad.

26. Participación no controladora

El detalle por sociedad de los efectos originados por la participación de terceros en el patrimonio y resultados de sociedades filiales en cada uno de los periodos informados es el siguiente:

| Sociedad | Participación no controladora | | Interés no controlador sobre patrimonio | | Participación en resultados | | | |
|----------------------------------|-------------------------------|------------|---|------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 31.12.2016 | Acumulado | | Último Trimestre | |
| | % | % | MUS\$ | MUS\$ | 30.09.2017 MUS\$ | 30.09.2016 MUS\$ | 30.09.2017 MUS\$ | 30.09.2016 MUS\$ |
| Manganeso Atacama S.A. | 0,48000 | 0,48000 | 31 | 32 | (1) | (3) | - | (3) |
| Cia. Siderúrgica Huachipato S.A. | 0,0001 | 0,0001 | 1 | 1 | - | - | - | - |
| Cia. Minera del Pacífico S.A. | 25,0001 | 25,0001 | 1.114.533 | 1.106.746 | 37.266 | 8.412 | 13.797 | 6.334 |
| Novacero S.A. | 0,00001 | 0,00001 | - | - | - | 1.684 | - | 306 |
| Cintac S.A. | 38,0360 | 38,0360 | 73.136 | 71.114 | 4.144 | 4.283 | 1.370 | 1.538 |
| Grupo Intasa S.A. | 11,6496 | 11,6496 | 907 | 1.156 | (249) | (338) | (97) | (51) |
| Puerto Las Losas S.A. | 49,0000 | 49,0000 | 24.292 | 24.142 | 150 | 136 | 389 | (184) |
| Cleanairtech Sudamérica S.A. | 49,0000 | 49,0000 | 78.837 | 74.356 | 4.634 | 4.138 | 1.566 | 1.519 |
| Totales | | | 1.291.737 | 1.277.547 | 45.944 | 18.312 | 17.025 | 9.459 |

27. Ingresos ordinarios, otros ingresos, gastos por función, otras ganancias (pérdidas).

27.1 Ingresos ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
| Ingresos por venta de Mineral | 808.841 | 636.221 | 291.257 | 250.694 |
| Ingresos por venta de mineral | 502.557 | 419.645 | 179.268 | 140.054 |
| Ingresos por venta de pellets | 299.490 | 209.178 | 109.521 | 107.963 |
| Otros productos minerales | 6.794 | 7.398 | 2.468 | 2.677 |
| Ingresos por venta de Acero | 347.154 | 301.797 | 120.705 | 104.953 |
| Ingresos por venta acero | 324.042 | 265.730 | 111.734 | 92.662 |
| Otros productos | 23.112 | 36.067 | 8.971 | 12.291 |
| Ingresos por venta de Procesamiento de Acero | 249.092 | 213.348 | 85.052 | 71.095 |
| Ingresos por venta acero procesado | 248.759 | 212.879 | 85.050 | 71.009 |
| Ingresos por venta de servicios | 118 | 47 | 1 | 10 |
| Ingresos por reventa | 215 | 422 | 1 | 76 |
| Infraestructura | 59.663 | 58.340 | 20.887 | 18.739 |
| Venta Agua desalinizada | 50.036 | 48.498 | 16.745 | 16.007 |
| Transmisión Eléctrica | 6.338 | 6.200 | 2.127 | 2.081 |
| Operaciones Portuarias | 3.289 | 3.642 | 2.015 | 651 |
| (Eliminación transacciones Intercompañías) | (84.064) | (59.810) | (25.899) | (25.062) |
| Totales | 1.380.686 | 1.149.896 | 492.002 | 420.419 |

27.2 Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
| Otros ingresos y reajustes | 4.750 | 5.525 | 1.864 | 3.219 |
| Venta de Activo Fijo | - | 14.479 | - | 13.870 |
| Totales | 4.750 | 20.004 | 1.864 | 17.089 |

27.3 Otros Gastos por función

El detalle de los otros gastos por función por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
| Sondaje y exploraciones | 285 | 487 | 97 | 89 |
| Gastos no operacionales gerencias | 6.103 | 5.245 | 2.255 | 2.021 |
| Otros gastos | 7.589 | 17.402 | 3.068 | 12.775 |
| Totales | 13.977 | 23.134 | 5.420 | 14.885 |

27.4 Otras Ganancias (Pérdidas)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
| Otras Ganancias (Pérdidas) (*) | 3.834 | 2.159 | (635) | 1.075 |
| Totales | 3.834 | 2.159 | (635) | 1.075 |

(*) Principalmente corresponde a Impuestos por recuperar (PPUA)

28. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 8.536 | 5.012 | 3.000 | 1.934 |
| Contratos de cobertura | 2.247 | 1.048 | 1.014 | 913 |
| Otros | 190 | 21 | 64 | 21 |
| Totales | 10.973 | 6.081 | 4.078 | 2.868 |

Los ingresos financieros registrados sobre activos financieros, analizados por categorías son los siguientes:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
| Inversiones en depósitos a plazo | 8.322 | 4.635 | 2.934 | 1.804 |
| Inversiones en fondos mutuos | 214 | 377 | 66 | 130 |
| Ingresos por contratos de cobertura | 2.247 | 1.048 | 1.014 | 913 |
| Otros | 190 | 21 | 64 | 21 |
| Totales | 10.973 | 6.081 | 4.078 | 2.868 |

29. Costos financieros

El detalle de los costos financieros por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
| Gasto por intereses, préstamos bancarios | 21.484 | 28.540 | 6.864 | 9.687 |
| Gasto por proveedores extranjeros | 1.278 | 636 | 448 | 185 |
| Gasto por intereses, bonos | 18.579 | 7.545 | 6.373 | 2.921 |
| Gasto por derivados financieros netos | 13.814 | 9.425 | 1.527 | 4.228 |
| Amortización gastos financieros activados | 2.015 | 1.502 | 672 | 455 |
| Intereses por leasing | 1.373 | 50 | 441 | 13 |
| Otros gastos financieros | 10.983 | 9.212 | 3.845 | 2.929 |
| Total | 69.526 | 56.910 | 20.170 | 20.418 |

30. Depreciación y amortización

Los gastos por estos conceptos por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.01.2016 30.09.2016 MUS\$ | 01.07.2017 30.09.2017 MUS\$ | 01.07.2016 30.09.2016 MUS\$ |
| Depreciaciones | 134.395 | 142.034 | 44.932 | 48.369 |
| Amortización de Intangibles | 20.083 | 20.566 | 6.948 | 6.771 |
| Totales | 154.478 | 162.600 | 51.880 | 55.140 |

31. Segmentos operativos

El siguiente análisis de negocio y segmento geográfico es requerido por la NIIF 8, Información financiera por segmentos, para ser presentado por las entidades cuyo capital o títulos de deuda se negocian públicamente, o que están en proceso de la equidad o la emisión de títulos de deuda pública en los mercados de valores. Si una entidad cuyos valores no son públicos decide revelar voluntariamente segmento de información en sus estados financieros que cumplan con las NIIF, debe cumplir plenamente con los requisitos de la NIIF 8.

Segmentos por negocio

Para efectos de gestión, el Grupo está organizado en cuatro grandes divisiones operativas: CAP Minería, CAP Acero, CAP Procesamiento de Acero y CAP Holding. Estas divisiones son la base sobre la cual el Grupo reporta sus segmentos primarios de información. Los principales productos y servicios de cada una de estas divisiones son las siguientes:

CAP Minería: Extracción de mineral de hierro y su posterior procesamiento, venta interna y externa.

CAP Acero: Producción de acero terminado desde una producción de acero líquido por reducción de mineral de hierro en altos hornos.

CAP Procesamiento de acero: El negocio de procesamiento de acero se desarrolla a través de las filiales Cintac S.A. e Intasa S.A., que tienen como objetivo la creación de soluciones en acero principalmente para los sectores de la construcción, industria e infraestructura tanto en Chile como en el extranjero.

CAP Infraestructura: desarrolla su negocio a través de las filiales Cleanairtech Sudamérica S.A., Tecnocap S.A. y Puerto Las Losas S.A.

CAP Holding: Corresponde al centro de gestión corporativo.

Resultados por Segmentos

| | Acumulado | | | | | | |
|---|----------------|------------------------|-----------------|---------------|-------------------|------------------|----------------|
| | 01.01.2017 | | | | | | |
| | 30.09.2017 | | | | | | |
| Minería | Acero | Procesamiento de acero | Infraestructura | Otros (1) | Eliminaciones (1) | Total | |
| MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Ingresos de Explotación | 808.841 | 347.154 | 249.092 | 59.663 | - | (84.064) | 1.380.686 |
| Costo de Explotación | (533.269) | (343.215) | (208.904) | (31.958) | - | 82.021 | (1.035.325) |
| Margen Bruto | 275.572 | 3.939 | 40.188 | 27.705 | - | (2.043) | 345.361 |
| Otros ingresos | 5.366 | 343 | - | 255 | 19.731 | (20.945) | 4.750 |
| Costos de distribución | - | - | (11.697) | - | - | - | (11.697) |
| Gastos de administración | (35.367) | (19.442) | (11.109) | (1.783) | (17.716) | 20.245 | (65.172) |
| Otros gastos, por función | (14.104) | (551) | - | (22) | - | 700 | (13.977) |
| Otras ganancias (pérdidas) | - | - | 152 | - | 3.682 | - | 3.834 |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | 231.467 | (15.711) | 17.534 | 26.155 | 5.697 | (2.043) | 263.099 |
| Ingresos financieros | 2.149 | - | 284 | 62 | 14.900 | (6.422) | 10.973 |
| Costos financieros, neto | (17.346) | (10.501) | (3.791) | (10.663) | (33.647) | 6.422 | (69.526) |
| Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el metodo de la participación | (159) | 1 | (654) | - | 102.392 | (101.731) | (151) |
| Diferencias de cambio | (2.708) | 473 | (1.325) | 619 | (288) | 1 | (3.228) |
| Resultado por unidad de reajuste | - | (375) | 94 | 9 | - | - | (272) |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto | 213.403 | (26.113) | 12.142 | 16.182 | 89.054 | (103.773) | 200.895 |
| (Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias | (64.340) | 6.779 | (4.048) | (4.249) | 1.129 | - | (64.729) |
| Ganancia (pérdida) despues de impuesto | 149.063 | (19.334) | 8.094 | 11.933 | 90.183 | (103.773) | 136.166 |

| | Trimestre | | | | | | |
|---|---------------|------------------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|----------------|
| | 01.07.2017 | | | | | | |
| | 30.09.2017 | | | | | | |
| Minería | Acero | Procesamiento de acero | Infraestructura | Otros (1) | Eliminaciones (1) | Total | |
| MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Ingresos de Explotación | 291.257 | 120.705 | 85.052 | 20.887 | - | (25.899) | 492.002 |
| Costo de Explotación | (192.277) | (115.207) | (71.913) | (11.295) | - | 24.806 | (365.886) |
| Margen Bruto | 98.980 | 5.498 | 13.139 | 9.592 | - | (1.093) | 126.116 |
| Otros ingresos | 2.033 | 72 | - | 164 | 6.350 | (6.755) | 1.864 |
| Costos de distribución | - | - | (3.768) | - | - | - | (3.768) |
| Gastos de administración | (11.997) | (6.442) | (4.061) | (611) | (4.963) | 6.521 | (21.553) |
| Otros gastos, por función | (5.382) | (262) | - | (10) | - | 234 | (5.420) |
| Otras ganancias (pérdidas) | - | - | 83 | - | (718) | - | (635) |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | 83.634 | (1.134) | 5.393 | 9.135 | 669 | (1.093) | 96.604 |
| Ingresos financieros | 706 | - | 101 | 26 | 5.622 | (2.377) | 4.078 |
| Costos financieros, neto | (5.446) | (3.840) | (1.368) | (3.544) | (8.349) | 2.377 | (20.170) |
| Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el metodo de la participación | 16 | - | (256) | - | 41.289 | (41.026) | 26 |
| Diferencias de cambio | (866) | 855 | 54 | 548 | (278) | 3 | 313 |
| Resultado por unidad de reajuste | - | (304) | 59 | 1 | - | - | (244) |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto | 78.044 | (4.423) | 3.983 | 6.166 | 38.953 | (42.116) | 80.607 |
| (Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias | (22.854) | 1.127 | (1.475) | (1.413) | 329 | - | (24.286) |
| Ganancia (pérdida) despues de impuesto | 55.190 | (3.296) | 2.508 | 4.753 | 39.282 | (42.116) | 56.321 |

| | Acumulado | | | | | | |
|---|----------------|------------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|----------------|
| | 01.01.2016 | | | | | | |
| | 30.09.2016 | | | | | | |
| Minería | Acero | Procesamiento de acero | Infraestructura | Otros (1) | Eliminaciones (1) | Total | |
| MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Ingresos de Explotación | 636.221 | 301.797 | 213.348 | 58.340 | - | (59.810) | 1.149.896 |
| Costo de Explotación | (529.692) | (297.132) | (173.531) | (31.350) | - | 57.695 | (974.010) |
| Margen Bruto | 106.529 | 4.665 | 39.817 | 26.990 | - | (2.115) | 175.886 |
| Otros ingresos | 6.046 | 15.130 | - | 19 | 15.463 | (16.654) | 20.004 |
| Costos de distribución | - | - | (12.075) | - | - | - | (12.075) |
| Gastos de administración | (28.908) | (18.552) | (10.961) | (1.545) | (12.902) | 15.954 | (56.914) |
| Otros gastos, por función | (10.908) | (12.909) | - | (17) | - | 700 | (23.134) |
| Otras ganancias (pérdidas) | - | - | 81 | (10) | 2.088 | - | 2.159 |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | 72.759 | (11.666) | 16.862 | 25.437 | 4.649 | (2.115) | 105.926 |
| Ingresos financieros | 1.347 | - | 298 | 24 | 9.768 | (5.356) | 6.081 |
| Costos financieros, neto | (20.583) | (6.122) | (4.177) | (11.128) | (20.256) | 5.356 | (56.910) |
| Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el método de la participación | 353 | (1) | (886) | - | 18.814 | (17.925) | 354 |
| Diferencias de cambio | (2.509) | 553 | (2.396) | 355 | (416) | - | (4.412) |
| Resultado por unidad de reajuste | - | (268) | 275 | 126 | 8 | - | 141 |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto | 51.367 | (17.504) | 9.976 | 14.814 | 12.567 | (20.040) | 51.180 |
| (Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias | (17.723) | 4.387 | (2.520) | (4.046) | (159) | - | (20.061) |
| Ganancia (pérdida) despues de impuesto | 33.644 | (13.117) | 7.456 | 10.768 | 12.408 | (20.040) | 31.119 |

| | Trimestre | | | | | | |
|---|---------------|------------------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | 01.07.2016 | | | | | | |
| | 30.09.2016 | | | | | | |
| Minería | Acero | Procesamiento de acero | Infraestructura | Otros (1) | Eliminaciones (1) | Total | |
| MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Ingresos de Explotación | 250.694 | 104.953 | 71.095 | 18.739 | - | (25.062) | 420.419 |
| Costo de Explotación | (195.411) | (102.019) | (57.018) | (9.919) | - | 23.789 | (340.578) |
| Margen Bruto | 55.283 | 2.934 | 14.077 | 8.820 | - | (1.273) | 79.841 |
| Otros ingresos, por función | 3.579 | 13.909 | - | 4 | 5.642 | (6.045) | 17.089 |
| Costos de distribución | - | - | (3.911) | - | - | - | (3.911) |
| Gastos de administración | (10.535) | (6.156) | (3.468) | (566) | (5.138) | 5.811 | (20.052) |
| Otros gastos, por función | (3.320) | (11.795) | - | (4) | - | 234 | (14.885) |
| Otras ganancias (pérdidas) | - | - | 102 | - | 973 | - | 1.075 |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | 45.007 | (1.108) | 6.800 | 8.254 | 1.477 | (1.273) | 59.157 |
| Ingresos financieros | 587 | - | 106 | 9 | 4.004 | (1.838) | 2.868 |
| Costos financieros, neto | (6.936) | (2.061) | (1.412) | (3.653) | (8.194) | 1.838 | (20.418) |
| Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el método de la participación | 38 | (2) | (134) | - | 18.617 | (18.480) | 39 |
| Diferencias de cambio | (740) | 41 | (897) | (49) | (348) | 1 | (1.992) |
| Resultado por unidad de reajuste | - | (305) | 170 | 22 | 3 | - | (110) |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto | 37.956 | (3.435) | 4.633 | 4.583 | 15.559 | (19.752) | 39.544 |
| (Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias | (12.626) | 859 | (1.170) | (1.193) | (298) | - | (14.428) |
| Ganancia (pérdida) despues de impuesto | 25.330 | (2.576) | 3.463 | 3.390 | 15.261 | (19.752) | 25.116 |

(1) Bajo estas columnas se incluyen los ajustes de eliminación por consolidación y los resultados generados por CAP S.A. y las demás empresas del grupo.

Activos y Pasivos por Segmentos

| | 30.09.2017 | | | | | | Total MUS\$ |
|-----------------------|------------------|----------------|---------------------------|-----------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Minería | Acero | Procesamiento de acero | Infraestructura | Otros (1) | Eliminaciones (1) | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Activos corrientes | 421.423 | 193.001 | 208.641 | 76.991 | 1.025.127 | (613.322) | 1.311.861 |
| Activos no corrientes | 2.944.766 | 641.903 | 156.829 | 414.357 | 2.437.152 | (2.402.967) | 4.192.040 |
| Total Activos | 3.366.189 | 834.904 | 365.470 | 491.348 | 3.462.279 | (3.016.289) | 5.503.901 |
| Pasivos corrientes | 588.682 | 339.637 | 136.484 | 33.161 | 497.084 | (607.328) | 987.720 |
| Pasivos no corrientes | 619.523 | 116.210 | 26.503 | 219.416 | 319.713 | (23.529) | 1.277.836 |
| Total Pasivos | 1.208.205 | 455.847 | 162.987 | 252.577 | 816.797 | (630.857) | 2.265.556 |

| | 31.12.2016 | | | | | | Total MUS\$ |
|-----------------------|------------------|----------------|---------------------------|-----------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Minería | Acero | Procesamiento de acero | Infraestructura | Otros (1) | Eliminaciones (1) | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Activos corrientes | 475.252 | 145.285 | 200.863 | 81.056 | 768.603 | (293.170) | 1.377.889 |
| Activos no corrientes | 3.013.820 | 638.503 | 152.613 | 428.021 | 2.412.813 | (2.393.318) | 4.252.452 |
| Total Activos | 3.489.072 | 783.788 | 353.476 | 509.077 | 3.181.416 | (2.686.488) | 5.630.341 |
| Pasivos corrientes | 546.322 | 267.429 | 124.646 | 45.407 | 56.121 | (289.310) | 750.615 |
| Pasivos no corrientes | 815.916 | 118.106 | 28.995 | 236.520 | 526.745 | (24.392) | 1.701.890 |
| Total Pasivos | 1.362.238 | 385.535 | 153.641 | 281.927 | 582.866 | (313.702) | 2.452.505 |

- (1) Bajo estas columnas se incluyen los ajustes de eliminación por consolidación y los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del grupo.

Flujo de efectivo por Segmentos

| | Acumulado | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|--------------|---------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------------|------------|---------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------------|
| | 01.01.2017 30.09.2017 | | | | | | | 01.01.2016 30.09.2016 | | | | | | |
| | Minería | Acero | Procesamiento de acero | Infraestructura | Otros (1) | Eliminaciones (1) | Total | Minería | Acero | Procesamiento de acero | Infraestructura | Otros (1) | Eliminaciones (1) | Total |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 288.203 | 167.034 | 20.792 | 37.094 | 21.292 | (189.389) | 345.026 | 131.808 | 151.068 | 52.947 | 40.993 | 6.718 | (137.503) | 246.031 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (13.102) | (5.522) | (12.305) | 7.000 | 60.844 | (42.767) | (5.852) | 19.278 | 5.028 | (20.324) | (3.323) | (230.957) | 3.459 | (226.839) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (244.869) | (161.803) | (14.459) | (42.134) | (123.849) | 232.158 | (354.956) | (22.270) | (155.909) | (15.697) | (31.737) | 190.787 | 134.047 | 99.221 |
| | 30.232 | (291) | (5.972) | 1.960 | (41.713) | 2 | (15.782) | 128.816 | 187 | 16.926 | 5.933 | (33.452) | 3 | 118.413 |

- (1) Bajo estas columnas se incluyen los ajustes de eliminación por consolidación y los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del grupo.

Otra información por segmento

Segmentos Geográficos

Las cinco divisiones de CAP S.A. operan en 3 principales áreas geográficas, Norte, Centro y Sur de Chile. La composición de cada segmento geográfico es el siguiente:

Norte: A través de CAP Minería el Grupo opera faenas de mineral de Hierro en la zona Norte de Chile (Valle del Huasco, Valle de Elqui y Valle de Copiapó).

Centro: A través de CAP Holding y CAP Procesamiento de acero el Grupo mantiene operaciones en la zona Centro de Chile (Región Metropolitana).

Sur: A través de CAP Acero el Grupo opera su planta Siderúrgica en la Zona Sur de Chile (Talcahuano, octava región).

Principales clientes y grado de dependencia

A continuación se presenta información respecto a los clientes del grupo CAP que representan más del 10% de los ingresos de sus respectivos segmentos:

30.09.2017

| Cliente | Rut | Segmento | Monto MUS\$ | % Ingresos Segmento | % Ingresos Grupo CAP |
|-----------------------------------|--------------|---------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Sodimac S.A. | 96.792.430-k | Procesamiento | 28.188 | 14,35% | 2,04% |
| Mitsubishi Corporation RtM | Extranjera | Minería | 163.991 | 20,27% | 11,88% |
| Prosperity Steel United Singapore | Extranjera | Minería | 116.598 | 14,42% | 8,44% |
| Glencore AG | Extranjera | Minería | 86.908 | 10,74% | 6,29% |
| Moly - Cop Chile S.A. | 92.244.000-K | Acero | 116.867 | 33,66% | 8,46% |
| Inchalam S.A. | 91.868.000-4 | Acero | 39.831 | 11,47% | 2,88% |
| Moly - Cop Adesur | 0 | Acero | 36.257 | 10,44% | 2,63% |

30.09.2016

| Cliente | Rut | Segmento | Monto MUS\$ | % Ingresos Segmento | % Ingresos Grupo CAP |
|-----------------------------------|--------------|---------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Mitsubishi Corporation RtM | Extranjera | Minería | 106.647 | 16,76% | 9,27% |
| Prosperity Steel United Singapore | Extranjera | Minería | 74.499 | 11,71% | 6,48% |
| Cargil Internacional Trading | Extranjera | Minería | 64.349 | 10,11% | 5,60% |
| Moly - Cop Chile S.A. | 92.244.000-K | Acero | 89.035 | 36,49% | 7,74% |
| Ind. Chilena Alam. Inchalam S.A. | 91.868.000-4 | Acero | 37.640 | 15,43% | 3,27% |
| Sodimac S.A. | 96.792.430-k | Procesamiento | 28.365 | 18,11% | 2,47% |

Distribución de clientes según área geográfica

A continuación se presenta información respecto al destino de las ventas del grupo CAP, segmentado por área geográfica de sus clientes:

Al 30.09.2017

| Mercado Local | % Ingresos | MUS\$ |
|---------------|------------|---------|
| Chile | 37,96% | 524.166 |

| Mercado Extranjero | % Ingresos | MUS\$ |
|--------------------|------------|---------|
| China | 30,61% | 422.650 |
| Japón | 9,41% | 129.935 |
| Perú | 6,51% | 89.939 |
| Corea | 4,42% | 61.017 |
| Bahrein | 4,18% | 57.762 |
| Indonesia | 2,64% | 36.436 |
| U.S.A. | 1,23% | 17.047 |
| Argentina | 0,36% | 4.950 |
| Ecuador | 0,34% | 4.725 |
| Otros | 0,28% | 3.800 |

Al 30.09.2016

| Mercado Local | % Ingresos | MUS\$ |
|---------------|------------|---------|
| Chile | 39,74% | 456.918 |

| Mercado Extranjero | % Ingresos | MUS\$ |
|--------------------|------------|---------|
| China | 34,1% | 392.517 |
| Japon | 7,8% | 89.691 |
| Perú | 5,1% | 58.633 |
| Corea | 4,1% | 47.625 |
| Bahrein | 3,8% | 43.865 |
| Brasil | 0,9% | 10.132 |
| Otros | 1,0% | 11.628 |

Nota: Valores consideran ajuste de consolidación por ventas entre empresas relacionadas.

32. Garantías comprometidas con terceros

32.1 Garantías directas

a) CAP Minería

| Acreedor de la garantía | Nombre Deudor | Faena | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Relación | Activos comprometidos | | Saldos | Liberación de | |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|-----------------|-----------------------|--------|----------------|---------------|-----------|
| | | | | | | Tipo de garantía | Moneda | Valor contable | pendientes | garantías |
| | | | | | | | | 30.09.2017 | 2018 | |
| | | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Minas El Romeral | 06-07-2017 | 09-07-2018 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 9.927 | 9.927 | 9.927 |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Cerro Negro Norte | 12-07-2017 | 30-07-2018 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 20.690 | 20.690 | 20.690 |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Los Colorados | 20-07-2017 | 30-07-2018 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 14.240 | 14.240 | 14.240 |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Puerto Totoralillo | 24-07-2017 | 30-07-2018 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 2.754 | 2.754 | 2.754 |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Planta Magnetita | 04-08-2017 | 13-08-2018 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 12.326 | 12.326 | 12.326 |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Planta de Pellets | 04-08-2017 | 13-08-2018 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 19.359 | 19.359 | 19.359 |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Planta de Pellets | 08-08-2017 | 13-08-2018 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 19 | 19 | 19 |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Minas El Algarrobo | 08-08-2017 | 21-08-2018 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 17.430 | 17.430 | 17.430 |
| Serrageomin | Compañía Minera del Pacífico S.A. | Cerro Negro Cristales | 24-10-2016 | 04-11-2017 | Autoridad Legal | Boleta de garantía | UF | 415 | 415 | 415 |
| Total | | | | | | | | 97.160 | 97.160 | 97.160 |

Las boletas de garantía entregadas por CAP Minería no están afectas a amortización de capital, tasa de emisión, ni tasa de compra.

b) Otras filiales

| Acreedor de la garantía | Nombre Deudor | Relación | Activos comprometidos | | Saldos pendientes | | | Liberación de garantías | |
|---|------------------------------|------------|-----------------------|--------|-------------------|------------|------------|-------------------------|--------|
| | | | Tipo de garantía | Moneda | Valor contable | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 2017 | 2018 |
| | | | | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Consorcio FCC-FA Limitada | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 162 | 162 | 157 | - | 162 |
| Consorcio FCC-FA Limitada | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 88 | 88 | - | - | 88 |
| Corfo | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 34 | 34 | - | - | 34 |
| Corfo | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 2 | 2 | - | - | 2 |
| Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | U.F. | 618 | 618 | - | 618 | - |
| Sacyr Chile S.A. | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 46 | 46 | - | - | 46 |
| Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 1.050 | 1.050 | - | 1.050 | - |
| Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | USD | 1.263 | 1.263 | - | 1.263 | - |
| Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | USD | 1.090 | 1.090 | - | 1.090 | - |
| Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | USD | 1.850 | 1.850 | - | - | 1.850 |
| Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | USD | 33 | 33 | - | 33 | - |
| Comité Innova Chile | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 28 | 28 | - | 28 | - |
| Comité Innova Chile | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 35 | 35 | - | 35 | - |
| Comité Innova Chile | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 2 | 2 | - | 2 | - |
| Comité Innova Chile | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 55 | 55 | - | 55 | - |
| Comité Innova Chile | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 2 | 2 | - | 2 | - |
| Comité Innova Chile | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 35 | 35 | - | 35 | - |
| Megacentro Chile Spa | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 18 | 18 | - | 18 | - |
| Megacentro Chile Spa | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 12 | 12 | - | 12 | - |
| Megacentro Chile Spa | Cintac SAIC | Ciente | Boleta de garantía | CLP | 37 | 37 | - | 37 | - |
| Banco Itaú Chile | Tecnocap S.A. | Accionista | Prenda | USD | 11 | 30.184 | 32.399 | 2.297 | 27.887 |
| Directemar | Puerto Las Losas S.A. | Proveedor | Boleta de garantía | UF | 195 | 195 | 195 | - | 195 |
| Directemar | Puerto Las Losas S.A. | Proveedor | Boleta de garantía | UF | 126 | 126 | 126 | - | 126 |
| Directemar | Puerto Las Losas S.A. | Proveedor | Boleta de garantía | UF | 177 | 177 | 177 | - | 177 |
| Directemar | Puerto Las Losas S.A. | Proveedor | Boleta de garantía | UF | 1 | 1 | 1 | - | 1 |
| Directemar | Puerto Las Losas S.A. | Proveedor | Boleta de garantía | UF | 519 | 519 | 519 | - | 519 |
| Candelaria | Cleanairtech Sudamerica S.A. | Proveedor | Boleta de garantía | UF | 334 | 334 | 289 | - | 334 |
| Banco Provincia Bs As | Tubos Argentinos S.A. | Banco | Hipoteca | \$ Arg | 2.488 | 2.488 | 3.614 | 1.113 | 1.375 |
| Banco Provincia Bs As | Tubos Argentinos S.A. | Banco | Hipoteca | \$ Arg | 409 | 409 | 754 | 378 | 31 |
| Banco Provincia Bs As | Tubos Argentinos S.A. | Banco | Hipoteca | \$ Arg | - | - | 96 | - | - |
| Banco Provincia Bs As | Tubos Argentinos S.A. | Banco | Hipoteca | \$ Arg | 342 | 342 | - | 342 | - |
| Total | | | | | 11.062 | 41.235 | 38.327 | 8.408 | 32.827 |

Tal como se menciona en la Nota 16.1 Con fecha 18 de abril la sociedad filial Cleanairtech Sudamérica S.A. firmó un contrato de crédito con Crédit Agricole CIB, Corpbanca and Mizuho Corporate Bank, Ltd., para financiar, bajo la modalidad de Project Finance, la primera fase del Proyecto de Desalinización de Agua de Mar que está desarrollando dicha Compañía. Conjuntamente con el primer desembolso de los Bancos bajo el referido contrato de crédito, todos los activos de la Fase I de Cleanairtech Sudamérica S.A. fueron entregados en garantía a los mismos.

El 10 de septiembre de 2013, dicha sociedad firmó otro contrato de crédito con Crédit Agricole CIB (Banco Agente) and Mizuho Corporate Bank, Ltd., Banco Itaú Chile and Banco de Crédito e Inversiones S.A., Miami Branch, para financiar bajo la modalidad de Project Finance, la segunda fase del proyecto de desalinización de Agua de Mar. Al igual que en la Fase I, con el primer desembolso de los bancos bajo el referido contrato de crédito, todos los activos de la Fase II de Cleanairtech Sudamérica S.A. fueron entregados en garantía a los mismos.

Al 30 Septiembre de 2017 el monto del activo fijo comprometido asciende MUS\$317.045.

La sociedad filial CMP S.A., dando cumplimiento a la Ley 20.551 del año 2011 que regula el cierre de faenas e instalaciones mineras y su reglamento DS 41 del año 2012, presentó el 11 de noviembre de 2014 a la Dirección Nacional del Servicio Nacional de Geología y Minería (SERNAGEOMIN), su propuesta de valorización de las actividades de cierre de la totalidad de las instalaciones mineras. Durante el segundo semestre del 2015, SERNAGEOMIN aprobó los planes de cierre mencionados, los que deberán ser garantizados ante el SERNAGEOMIN conforme a los procedimientos definidos en el reglamento respectivo.

Para dar cumplimiento con la ley, la Compañía entregó Boletas de Garantías por un total de UF 2.325.123, equivalentes a MUS\$ 97.160 valorizados al 30 de septiembre de 2017. Dichos instrumentos están incluidos en la Categoría A.1, y todos fueron emitidos por bancos con domicilio en Chile.

32.2 Garantías indirectas

| Acreedor de la garantía | Deudor | | Activos comprometidos | | | Saldos Pendientes | | Liberación de garantías | |
|----------------------------|----------|----------|-----------------------|--------|----------|-------------------|------------|-------------------------|-------------------|
| | | | Tipo de | Valor | | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 2018 | 2018 y siguientes |
| | Nombre | Relación | garantía | Moneda | contable | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Bono Internacional en US\$ | CAP S.A. | Matriz | Solidaridad | US\$ | 44.988 | 44.988 | 46.179 | 147 | 44.988 |
| | | | | Total | 44.988 | 44.988 | 46.179 | 147 | 44.988 |

- Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. y Compañía Minera del Pacífico S.A. otorgaron su garantía solidaria a CAP S.A., respaldando la emisión y colocación en el mercado del Bono Internacional, por MUS\$ 200.000., con fecha 15 de septiembre de 2011, se procedió al prepagó de este Bono Internacional, del cual sólo se logró liquidar el 66,685%. Durante el año 2016, también se han efectuado rescates parciales de este Bono, quedando al 30 de septiembre de 2017 un saldo de MUS\$44.988, incluido los intereses.
- Las filiales indirectas Cintac S.A.I.C. (a través de Cintac S.A.I.C.) han constituido fianza y codeuda solidaria a favor del Banco de Crédito e Inversiones y Banco Estado por créditos contraídos por su Matriz.
- Con fecha 01 de julio de 2011, el Directorio de la Matriz, CAP S.A., acordó autorizar el otorgamiento de garantía a favor de los contratos suscritos con los clientes de Compañía Minera del Pacífico S.A. por la futura producción de los proyectos Cerro Negro Norte, aumento de producción de Mina los Colorados y Planta de Pellets en el Valle del Huasco, los cuales podrán incluir, en ciertos casos, el pago anticipado de US\$75 por tonelada anual de compromiso de compra, más otras condiciones, por hasta 10 años. Al 30 de septiembre de 2017, los valores garantizados y recibidos por la Sociedad ascienden a MUS\$24.127.
- El día 27 de mayo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial CMP, se acordó el otorgamiento por parte de CMP, de una prenda de primer grado de valores mobiliarios y promesa de prenda de primer grado de valores mobiliarios de conformidad a la Ley 4.287, sobre la totalidad de las acciones que tenga o pase a tener en Tecnocap S.A., y prohibición de gravar y enajenar sobre dichas acciones, todo con el objeto de garantizar obligaciones que contraerá la referida sociedad Tecnocap S.A. con motivo de la celebración de un contrato de financiamiento bancario.
- El 28 de mayo de 2014 en Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Cía Siderúrgica Huachipato, se aprobó la celebración y suscripción por parte de la Compañía de una prenda de primer grado de valores mobiliarios a favor del Banco Itaú y una promesa de prenda de primer grado de valores mobiliarios a favor del Banco Itaú, sobre la totalidad de las acciones de que sea propietario o pase a ser propietario en Tecnocap. La prenda de acciones se constituirá con el objeto de garantizar todas y cada una de las obligaciones de Tecnocap en favor del Banco Itaú bajo el contrato de crédito, el pagaré, los contratos de derivados y los demás documentos de financiamiento, incluyendo pagos de capital debidamente reajustados más intereses, comisiones, honorarios y demás obligaciones que se han contraído y se contraigan en el futuro.
- Con fecha 26 de junio de 2014, la filial Tecnocap S.A. firmó un contrato de crédito con el Banco Itaú. Dentro de las principales restricciones de este contrato se establece la obligación de la filial, en favor del acreedor, como promesa de hecho ajeno, a que los accionistas de la sociedad no cedan o transfieran sus acciones en Tecnocap de modo que se pueda dar origen a la pérdida del control del deudor por parte de CAP S.A., sin el consentimiento previo y por escrito del acreedor. Además, se obliga a no vender, transferir, ceder, arrendar o de cualquier otro modo disponer o enajenar los activos, terrenos, equipos, maquinarias, permisos, derechos, concesiones y, en general, todos aquellos elementos esenciales para el normal funcionamiento del Proyecto, salvo en el giro ordinario de sus negocios.

33.3 Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de septiembre de 2017, los seguros contratados y los avales y garantías recibidos son los siguientes:

La Sociedad y sus filiales poseen contratos de seguros sobre sus activos fijos y responsabilidad civil por MMUS\$4.202 cifras que ya tienen incorporados los proyectos que han entrado en explotación. El monto máximo indemnizable anual, varía según tipo de póliza y compañía afectada por el potencial siniestro.

La Compañía Siderúrgica Huachipato tiene contratado seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos de negocios por un monto de MUS\$691.812, cuyo monto máximo indemnizable asciende a MUS\$300.000 por cada siniestro, salvo para sismo, incendio por sismo, tsunami/maremoto, erupción volcánica que son límites por evento y/o agregado anual combinado para bienes físicos y perjuicio por paralización.

Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía Minera del Pacífico tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$3.548.749 cuyo máximo indemnizable asciende a aproximadamente a MUS\$747.483.

Durante el mes de enero de 2015 en la faena Cerro Negro Norte se registraron dos siniestros, originados en fallas de los espesadores, lo que significó pérdidas de producción. Se efectuó una presentación a la Compañía de Seguros, solicitando la indemnización respectiva por los daños ocasionados. Finalmente el monto a indemnizar se acordó en MUS\$ 2.055, el que fue pagado en el mes de octubre de 2016.

La Compañía Puerto Las Losas S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$ 36.859 cuyo máximo indemnizable asciende a aproximadamente a MUS\$ 36.859.

Avales y garantías recibidos de terceros según el siguiente detalle:

| | Acumulado 30.09.2017 MUS\$ | Acumulado 31.12.2016 MUS\$ |
|---|---|---|
| Valores y Documentos recibidos de proveedores y contratistas para garantizar trabajos y anticipos | 21.208 | 24.987 |
| Garantías hipotecarias de trabajadores por préstamos hipotecarios y otros | 103 | 213 |
| Valores en garantía por ventas | 1.254 | 1.628 |
| Garantía recibida por contratos (boletas bancarias y otros) | 29.640 | 32.585 |
| Total | 52.205 | 59.413 |

La filial Cintac S.A.I.C. ha recibido cauciones (hipotecas) de clientes por la suma de MUS\$1.558.

32.4 Compromisos

Compromisos directos

| | Acumulado 30.09.2017 MUS\$ | Acumulado 31.12.2016 MUS\$ |
|-----------------------------|---|---|
| Compromisos a un año | 675.875 | 716.974 |
| Compromisos a más de un año | 1.235.576 | 1.694.141 |
| Total | 1.911.451 | 2.411.115 |

Estos compromisos corresponden principalmente a contratos por venta de mineral de hierro suscritos con clientes nacionales y del extranjero, valorados a los precios de venta vigentes al cierre de cada ejercicio. Dichos precios son acordados en condiciones FOB o CIF, según el caso, los que son negociados anualmente. El plazo promedio de los contratos es de tres años y no existen cláusulas que establezcan multas por incumplimiento, ya que los mismos establecen opciones respecto de las cantidades de mineral que efectivamente se despachen anualmente.

Otros compromisos

1) Órdenes de compra y consignaciones

| | Acumulado 30.09.2017 MUS\$ | Acumulado 31.12.2016 MUS\$ |
|-----------------------------|---|---|
| Ordenes de compra colocadas | 315.016 | 269.775 |
| Existencias en consignación | 2.405 | 2.379 |
| Total | 317.421 | 272.154 |

2) Otros

La filial extranjera Tubos Argentinos S.A. ha constituido prenda flotante sobre sus existencias en favor de Siderar S.A.I.C. para garantizar la operatoria comercial por un total de MUS\$ 1.500.

Con fecha 27 de noviembre de 2008, la Sociedad ha firmado una ampliación de la prenda mencionada en el párrafo anterior por MUS\$ 500.

Con fecha 16 de noviembre de 2011, la filial Tubos Argentinos S.A. firmó una ampliación de la prenda mencionada en el párrafo anterior por MUS\$ 650, llevando el total de la prenda a MUS\$ 2.150.

La sociedad filial Tubos Argentinos S.A. recibió un préstamo en el marco del programa de financiamiento productivo del Bicentenario Decreto N°783/2010, a través del Banco de la Provincia de Buenos Aires, por un importe de AR\$76.163.494 (equivalente a MUS\$8.894), el primer desembolso fue hecho en el mes de diciembre 2014 y al 31 de diciembre de 2015 se recibió la totalidad del préstamo por AR\$76.163.494, el primer desembolso fue hecho en el mes de diciembre de 2014 por AR\$ 6.467.279.- recibiendo el remanente durante el año 2015.

Por ello la sociedad filial constituyó un derecho de hipoteca en primer grado de privilegio a favor del Banco de la Provincia de Buenos Aires, sobre la planta ubicada en el predio de la localidad de El Talar, Provincia de Buenos Aires.

Al 30 de septiembre de 2017, ya se cancelaron las 21 primeras cuotas.

Con fecha 14 de junio de 2016 se firmo un nuevo préstamo con el Banco Provincia de Buenos Aires por la suma de \$arg 3.000.000 a un año de plazo y a pagar en 12 cuotas mensuales consecutivas. Este préstamo está garantizado con el remanente de la hipoteca que avala el préstamo obtenido con el Banco Provincia de Buenos Aires dentro del marco del Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario Decreto N° 783/2010. Al 30 de septiembre de 2017 este préstamo se encuentra totalmente cancelado.

CAP S.A. es avalista de Tubos Argentinos S.A. para responder solidariamente por las obligaciones bancarias que se detallan a continuación:

Banco HSBC de Chile: préstamo obtenido el 22 de diciembre de 2016 por MUS\$ 5.000 con vencimiento de capital al final del periodo de 3 años (diciembre 2019) y cancelaciones de intereses semestrales.

Banco BCI de Chile: préstamo obtenido el 22 de diciembre de 2016 por MUS\$ 10.000 con vencimiento de capital al final del periodo de 3 años (diciembre 2019) y cancelaciones de intereses semestrales.

Banco Santander-Rio: por fianza otorgada a favor del proveedor Siderar SAIC el día 09 de mayo de 2017 por MUS\$ 2.000 con vencimiento a un año desde la fecha de emisión.

Banco Industrial de Azul: por fianza otorgada a favor del proveedor Siderar SAIC el día 25 de julio de 2017 por MUS\$ 1.000 con vencimiento al 31 de mayo de 2018.

Con fecha 9 de septiembre de 2008, se presentó a la Superintendencia de Valores y Seguros, solicitud de inscripción de bonos de Cintac S.A. en el Registro de Valores en virtud de lo dispuesto en la Ley No 18.045 y en la sección IV de la norma de carácter general de dicha Superintendencia.

Con fecha 4 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros registró la inscripción de la línea de bonos de Cintac S.A. en el Registro de Valores, según inscripción No 556 de esa misma fecha, por un monto máximo de UF 1.500.000, con vencimiento a 10 años a contar del 03 de septiembre de 2008.

Al 30 de septiembre 2017, la Compañía no ha iniciado la colocación del mencionado bono.

La filial Cía.Siderúrgica Huachipato, ha suscrito contratos por suministros de energía eléctrica con las empresas “Hidroeléctrica Río Lircay S.A.” e “Guacolda Energía S.A.”.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Compañía mantiene responsabilidad por pagarés otorgados a favor de proveedores de carbón por un monto total de MUS\$59.316 y MUS\$36.578 respectivamente.

La Compañía no tiene restricciones originadas por contratos o convenios con acreedores.

Contrato de Asociación

El 5 de septiembre de 2005, la filial Compañía Minera del Pacífico S.A. (CMP) suscribió con la Compañía Contractual Minera Candelaria (CCMC), un Contrato de Compraventa de Relaves del yacimiento cuprífero denominado Mina Candelaria, ubicado en la Comuna de Tierra Amarilla, Tercera Región. En dicho contrato CCMC se compromete a vender a CMP las cantidades de relaves frescos suficientes para alcanzar una producción anual de 3.000.000 de toneladas de concentrados de hierro. El contrato tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2022.

El 9 de marzo de 2011 se firmó una modificación a este contrato donde se autorizó a CMP para procesar en Planta Magnetita finos de mineral de hierro.

Contrato de opción de compra de cuota de derechos mineros con Sociedad Minera El Aguila Limitada.

El 24 de diciembre de 2014, La filial CMP celebró un Memorandum Of Understanding (en adelante MOU), con Hot Chili Limited (en adelante HCHL), domiciliada en Australia, sujeto, entre otras condiciones, a la aprobación del Directorio de CMP y de los accionistas de HCHL.

HCHL y Kalgoorlie Auto Service Pty Ltda. (KAS) son dueños del 99.9% y del 0.1%, respectivamente, de Sociedad Minera El Corazón Limitada (El Corazón).

Por su parte, El Corazón y KAS son los únicos accionistas, con un 99,9995% y 0,00005% respectivamente, de la Sociedad Minera El Águila SpA (en adelante SMEA); entidad dueña del Proyecto Productora. Cabe señalar, que CAP S.A., controlador de CMP S.A., participa en la propiedad de HCHL con un 11.08%, por medio de su filial Port Finance Ltd. NV (en adelante Port).

Según el borrador de Carta de Intención denominado “Infraestructura para Productora” las partes han llegado al acuerdo de que SMEA emitirá nuevas acciones de pago representativas del 17,5% de su capital, las que serán suscritas y pagadas por CMP S.A. En pago de dichas acciones de SMEA, CMP S.A. se obliga a aportar a SMEA una serie de derechos superficiales, servidumbres e interés en derechos mineros; todos activos necesarios para construir la infraestructura necesaria para la explotación del proyecto. En cumplimiento de este aporte, CMP deberá:

- Transferir a SMEA los derechos, títulos e interés que ella tiene sobre los derechos mineros individualizados en contrato de opción de compra de cuota de derechos Mineros de fecha 5 de octubre de 2009.
- Transferir a SMEA para que luego de una subdivisión predial, transfiera el dominio sobre parte de “Estancia Higuera de Las Minillas.”
- Constituir servidumbres en favor de SMEA sobre derechos superficiales y derechos mineros de su propiedad; para la construcción de un acueducto desde Productora hasta la costa.

Mientras se desarrolla un Estudio de Pre Factibilidad (EPF) del Proyecto Productora, CMP tendrá el carácter de free-carried forward. Terminado el EPF, CMP deberá contribuir a los gastos en proporción a su participación en SMEA.

Además, se otorgará a CMP un derecho de opción de compra de acciones por un 32,6% adicional, el que permitirá a CMP tener hasta el 50.1% de las acciones emitidas por SMEA. Esta opción sería adquirida por CMP en US\$1.500.000, el cual en caso de hacer efectiva la misma, este monto se descontará del precio de las acciones mencionadas a continuación:

Dicha opción establece dos tramos para ejercer la misma en diferentes períodos de tiempo; la primera por un 10% de participación pagando CMP MUS\$25.000 y la segunda por un 22,6% de participación pagando CMP un mínimo de MUS\$55.000, a las respectivas fechas de ejercicio establecidas en la opción, las cuales establecen el cumplimiento previo de cierta información económica del proyecto calificada por un tercero especialista.

Por otro lado, entre CMP y El Corazón se celebrará un Pacto de Accionistas de SMEA, el cual aún no se ha establecido las condiciones del mismo, como tampoco los estatutos de SMEA que estarán vigentes para el ingreso de CMP.

Además, CMP y HCHL acuerdan que en caso que ambas partes tomen decisión de no proceder en el Proyecto Productora en la misma oportunidad que corresponda ejercer y suscribir sea el primer o segundo tramo de la opción, se resciliará el “Contrato Aumento de Capital”, suscripción y pago de Acciones y

Otros, dejando todas sus partes sin efectos y HCHL deberá en tal caso restituir a CMP el precio pagado por la opción.

En el evento que HCHL decida a través de SMEA hacer mina en el Proyecto Productora a pesar de la oposición de CMP, SMEA tendrá el derecho de pagar a CMP la cantidad que resulte mayor entre (i) MUS\$42.900 o (ii) el 17,5% de la valuación del Proyecto Productora, o renunciar a los activos aportados por CMP resciliando el “Contrato Aumento de Capital”, suscripción y pago de acciones y otros, dejando tal documento sin efecto en todas sus partes.

Luego de que el primer tramo sea completamente pagado y en el evento que HCHL decida a través de SMEA y sin perjuicio de la oposición de CMP, hacer mina en el Proyecto Productora una vez completado el estudio de factibilidad definitiva, el interés social adquirido por CMP por el ejercicio del primer tramo de la opción será:

- Sometido a las reglas estándares de disolución relacionadas con los gastos contribuidos por HCHL;
- Puesto a la venta a terceros sujeto a la opción de compra preferente otorgada a HCHL; o
- El evento que no se haya pagado el precio de la venta o ella no exista luego de 9 meses una vez que CMP haya informado a HCHL que ha tomado una decisión de no proceder con la mina, HCHL pagará a CMP MUS\$20.000 en atención a la cancelación de acciones adquiridas por CMP en SMEA bajo el primer tramo.

Las obligaciones antes referidas están sujetas a una serie de condiciones, dentro de las que destaca la necesidad de contar con la aprobación del Directorio de CMP.

El uso de la razón social y la administración de la Sociedad corresponderán al accionista CMP, quien actuando en forma individual y separada, ya sea por sí o por medio de los apoderados que designe, tendrá las facultades de administración y disposición, pudiendo ejercer la representación judicial y extrajudicial de la Sociedad, en todos sus asuntos, negocios, operaciones, gestiones, actuaciones, juicios, actos, contratos, que guarden relación con su objeto social o sean necesarios o conducentes a sus fines.

Para dar inicio a la formalización de lo indicado anteriormente, el 20 de mayo de 2015 fue constituida la Sociedad CMP Productora SpA, cuyo objetivo principal es la exploración, explotación y desarrollo de proyectos mineros, operaciones mineras, procesamiento de minerales, fundición y refinación de minerales, compra y venta de activos relacionados con la minería.

En Junta Extraordinaria de accionistas de CMP Productora SpA, celebrada con fecha 27 de agosto de 2015, se aprobó la fusión con la Sociedad Minera El Aguila SpA, mediante la absorción de la primera por parte de la segunda, disolviéndose, por lo tanto, CMP Productora SpA. Compañía Minera del Pacífico S.A. pasa a tener el 17,5% de la propiedad de la Sociedad Minera El Aguila SpA.

En Sesión de Directorio de CMP celebrada el 23 de junio de 2016, se aprobó la compra del 2,5% de las acciones de la Sociedad Minera El Aguila SpA, en la suma de US\$ 1.500.000, lo cual se concretó a fines del mismo mes. Por otra parte, se autorizó el inicio de negociaciones con HCHL, con el objeto de complementar los antecedentes del Proyecto y Estudio de Prefactibilidad ya emitido, como asimismo se autoriza el desarrollo de las negociaciones necesarias para actualizar el modelo de valorización del Proyecto, y para reformar todos los contratos existentes entre las partes según se requiera en función de tales negociaciones.

En Sesión de Directorio de la Compañía celebrada el 28 de noviembre de 2016, se acordó no ejercer la opción de compra de acciones de la Sociedad Minera El Aguila SpA. Además, se autorizó el inicio de las negociaciones con HCHL, con el objeto de determinar las condiciones en que se podría incorporar un tercero como controlador del Proyecto Productora.

Anticipos de Ventas

En el año 2011 se firmó el Contrato con la empresa Prosperity Steel United Singapore Pte. Ltd., de Singapore, por la compraventa de 500.000 toneladas anuales de pellets feed, por 10 años plazo a contar desde el 1 de abril de 2013. El comprador se compromete a pagar a la Compañía el valor de MUS\$37.500 como anticipo de ventas. Al 30 de junio de 2013 fue recibido el total del anticipo, de los cuales MUS\$12.500 se recibieron el año 2013 y el resto en los años anteriores.

En el mes de septiembre de 2012 se firmó el Contrato con la empresa Deutsche Bank AG, de Alemania, por la compraventa de 560.000 toneladas de pellets feed durante el año 2013, y 960.000 toneladas anuales de pellets feed, entre los años 2014 y 2017 inclusive. El comprador se compromete a pagar a la Compañía el valor de MUS\$75.000 como anticipo de ventas, el cual fue recibido en su totalidad el 21 de septiembre de 2012.

En el mes de noviembre de 2012 se firmó el Contrato con la empresa Glencore AG, de Suiza, por la compraventa de 1.000.000 toneladas anuales de pellets feed, entre los años 2013 y 2019 inclusive. El comprador se compromete a pagar a la Compañía el valor de MUS\$75.000 como anticipo de ventas, el cual fue recibido en su totalidad el 27 de febrero de 2013. Durante el mes de junio de 2017 se terminó de amortizar dicho anticipo.

En el mes de febrero de 2013 se firmó otro Contrato con la empresa Prosperity Steel United Singapore Pte. Ltd., de Singapore, por la compraventa de 500.000 toneladas anuales de pellets feed, por 10 años plazo a contar desde el 1 de abril de 2014. El comprador se compromete a pagar a la Compañía el valor de MUS\$37.500 como anticipo de ventas, el cual fue recibido en su totalidad el 10 de junio de 2013.

En el mes de junio de 2013 se firmó otro Contrato con la empresa Deutsche Bank AG, de Alemania, por la compraventa de 500.000 toneladas anuales de pellets feed, entre los años 2013 y 2018 inclusive. El comprador se compromete a pagar a la Compañía el valor de MUS\$37.500 como anticipo de ventas, el cual fue recibido en su totalidad el 24 de junio de 2013.

En el mes de octubre de 2013 se firmó otro Contrato con la empresa Deutsche Bank AG, de Alemania, por la compraventa de 1.000.000 toneladas anuales de pellets feed, entre los años 2014 y 2018 inclusive. El comprador se compromete a pagar a la Compañía el valor de MUS\$75.000 como anticipo de ventas, el cual fue recibido en su totalidad el 10 de octubre de 2013.

En el mes de octubre de 2013 se firmó un Contrato con la empresa Cargill International Trading PTE Ltd., de Singapore, por la compraventa de 500.000 toneladas anuales de pellets feed, por 5 años plazo a contar desde el 21 de octubre de 2013. El comprador se compromete a pagar a la Compañía el valor de MUS\$37.500 como anticipo de ventas, el cual fue recibido en su totalidad el 4 de noviembre de 2013.

En el mes de noviembre de 2014 se firmó un término de contrato anticipado con la empresa Deutsche Bank AG, por los dos primeros contratos por anticipos de ventas, lo que originó que la Compañía pagó el 26 de enero de 2015, el valor de MMUS\$ 78.874 por el total de anticipos pendientes.

En el mes de septiembre de 2015 se firmó una novación del contrato con la empresa Deutsche Bank AG, por el único contrato vigente, traspasándose todas sus obligaciones al ICBC Standard Bank PLC.

Contrato de transporte de minerales desde Los Colorados hasta la Planta de pellets

En octubre de 2011, se formalizó la renovación del contrato entre la Compañía y la Empresa de Transportes Ferroviario S.A. por el transporte de minerales desde Minas Los Colorados hasta la Planta de Pellets. La vigencia del contrato es desde el 1 de julio de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2029.

El proveedor del servicio prometió vender a la compañía los equipos de transporte y otros bienes relacionados con la ejecución de los servicios del contrato si el contrato termina anticipadamente a diciembre de 2028, por cualquier razón imputable a dicho proveedor.

Contrato de servicios Portuarios

- En abril de 2011, la filial CMP suscribió un contrato de prestación de servicios con la empresa Santa Fe Mining, en el cual la Compañía se obliga a prestar el servicio de recepción, almacenamiento o acopio temporal, manejo y embarque del mineral de hierro que produzca Santa Fe Mining en yacimientos de su propiedad o sobre los cuales tiene derecho para explotar, para que sea embarcado por el Puerto Mecanizado de “Punta Totalillo” de propiedad de Compañía Minera del Pacífico S.A. Al 31 de diciembre de 2016, por acuerdo entre las partes dicho contrato está suspendido temporalmente.

Durante el último trimestre de este año se espera reactivar este contrato.

- En marzo de 2012, la filial CMP suscribió un contrato de prestación de servicios con la empresa Hierro Taltal S.C.M., en el cual la Compañía se obliga a prestar el servicio de recepción, almacenamiento o acopio temporal, manejo y embarque del mineral de hierro que produzca Hierro Taltal S.C.M. en yacimientos de su propiedad o sobre los cuales tiene derecho para explotar, para que sea embarcado por el Puerto Mecanizado de “Punta Totalillo” de propiedad de Compañía Minera del Pacífico S.A., dicho contrato terminó el año 2015.
- En abril de 2013, la filial CMP suscribió un contrato de prestación de servicios con la empresa Compañía Minera Don Daniel S.C.M., en el cual la Compañía se obliga a prestar el servicio de recepción, almacenamiento o acopio temporal, manejo y embarque del mineral de hierro que produzca Compañía Minera Don Daniel S.C.M. en yacimientos de su propiedad o sobre los cuales tiene derecho para explotarlos, para que sea embarcado por el Puerto Mecanizado de “Punta Totalillo” de propiedad de Compañía Minera del Pacífico S.A.. Dicho contrato terminó durante el año 2014.
- En noviembre de 2016, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios con la empresa SCM Minera Lumina Cooper Chile (MLCC), en el cual la Compañía se obliga a prestar el servicio de recepción, almacenamiento o acopio temporal, manejo y embarque del Concentrado de Cobre que produzca MLCC en la planta de beneficio del Yacimiento minero Caserones, por el Puerto Mecanizado Punta Totalillo. Para la prestación de los servicios mencionados, la Compañía deberá previamente desarrollar el proyecto denominado “Modificación del Puerto Totalillo, cuyo costo se estima inicialmente en MUS\$ 37.000. El Contrato debería estar operativo durante el primer trimestre del año 2018.

Contrato de arrendamiento de equipos para Minas El Romeral y Los Colorados

En noviembre de 2012, la filial CMP, suscribió un contrato de arrendamiento con el Banco del Estado de Chile, para los equipos destinados al proyecto de continuación de Minas El Romeral y para Mina Los Colorados. El valor total de los equipos es de MUS\$129.536

Contrato de arrendamiento de equipos para Mina Los Colorados

En septiembre de 2013, la filial suscribió un contrato de arrendamiento con el Banco Bilbao Viscaya Argentaria, para la renovación de camiones en Mina Los Colorados. El valor total de los equipos es de MUS\$29.778.

Contrato de venta de energía eléctrica y de créditos ERNC con las empresas Amanecer Solar SPA y Sunedison Chile Construction Limitada.

Con fecha 28 de enero de 2013, la Compañía suscribió un contrato por un plazo de 20 años con las empresas Amanecer Solar SPA y Sunedison Chile Construction Limitada, por la compra de energía eléctrica de origen fotovoltaico. La energía será generada por una planta con capacidad de 100 MW

anuales. Con lo anterior se cumplirá con la ley, ya que a partir del año 2016 la Compañía deberá acreditar la utilización de un porcentaje de Energías Renovables no Convencionales (ERNC). Dicha energía se utilizará para las operaciones de Cerro Negro Norte a partir del año 2015.

Contratos Planta Desalinizadora

Con fecha 03 de marzo de 2011, la sociedad filial Cleanairtech Sudamérica S.A., firmó un contrato de Ingeniería, suministro y construcción con la empresa Acciona Agua S.A.U. agencia en Chile, el cual comprende el diseño, suministro y construcción del proyecto denominado “Planta desalinizadora de agua de mar Valle de Copiapó”, el precio del proyecto base asciende a MUS\$ 81.949 con un plazo de ejecución de 24 meses.

Adicionalmente, en la misma fecha señalada anteriormente, la sociedad filial Cleanairtech Sudamérica S.A., firmó un contrato con la empresa Acciona Agua S.A.U. agencia en Chile, por la operación y mantenimiento de la planta desalinizadora, durante un período de 20 años. El precio del contrato se ha establecido a través de un cargo fijo mensual en función de la capacidad mínima garantizada base de la planta.

En octubre de 2012, la filial CMP suscribió un contrato de compra y venta de agua desalinizada con la empresa filial de CAP, Cleanairtech Sudamérica S.A., en el cual esta última se obliga a producir, vender y entregar en el proyecto Cerro Negro Norte, un volumen máximo de 200 litros por segundo de agua desalinizada. El contrato tendrá periodo de vigencia de 20 años contados desde la fecha de puesta en servicio, sin perjuicio que este plazo pueda ser extendido de acuerdo a las necesidades de ambas partes. Este contrato empezó a operar a partir del año 2013.

Con fecha 4 de Octubre de 2012, se firma Contrato de Servicio de Transmisión – Línea de Transmisión Eléctrica Mina Cerro Negro Norte y Planta Desalinizadora Punta Totoralillo, entre Cleanairtech Sudamérica S.A. – CAP S.A.– Cía.Minera del Pacífico S.A. y Tecnocap S.A. El objeto del contrato será :

- La prestación de servicios de transmisión por parte de Tecnocap a Cleanairtech S.A. desde la subestación Cardones hasta la subestación Totoralillo;
- La operación, mantenimiento y administración de la línea de transmisión por parte de Tecnocap.
- El pago de los servicios por parte de Cleanairtech a Tecnocap.

Con fecha 04 de enero de 2013 se suscribió el contrato entre Cleanairtech Sudamérica S.A. y SCM Minera Lumina Copper Chile, estableciendo el compromiso de Cleanairtech de satisfacer las necesidades que requiere la faena minera denominada Proyecto minero Caserones, así como de otros proyectos de propiedad de terceros.

El cliente podrá requerir la entrega de un volumen máximo total de agua desalinizada de hasta 170 litros por segundo, en conformidad al programa semanal de entregas diarias. De esa cantidad 50 litros son para el Punto de Entrega Caldera y 120 litros por segundos para el Punto de Entrega Canal Mal Paso.

A contar de la fecha de puesta en servicio, el suministrador deberá estar en condiciones de suministrar hasta el 100% de los requerimientos del cliente, de acuerdo al programa semanal, de lo contrario y de acuerdo al contrato se aplicaran multas dependiendo del motivo del incumplimiento.

El cliente pagará mensualmente en dólares de los Estados Unidos de América el precio de producción e impulsión de agua desalinizada.

El 25 de enero de 2013 se suscribió un contrato entre Cleanairtech Sudamérica S.A. y Acciona Agua S.A.U. Agencia en Chile, cuyo objeto es la ampliación de la Planta desalinizadora de 200 litros por segundo a una producción efectiva de 400 litros por segundo.

Contratos Acueducto-Concentraducto

Con fecha 14 de marzo de 2012, la filial CMP suscribió un contrato con Acciona Cerro Negro Norte S.A. para la construcción de un concentraducto CNN-Planta Totoralillo que va desde la faena minera Cerro Negro Norte a la planta desalinizadora ubicada en el sector costero del puerto Totoralillo. El contrato de construcción comenzó a operar el 30 de noviembre de 2012.

Con fecha 04 de enero de 2013 se suscribió el Contrato Acueducto Tierra Amarilla y Ramal a Caldera entre Cleanairtech Sudamerica S.A. y Abengoa Chile S.A. para conducir agua desalinizada desde la planta desalinizadora, ubicada en el sector del Puerto Totoralillo, al norte de Caldera, hasta un sitio de distribución localizado en el sector de Cardones, en las cercanías de la localidad de Tierra Amarilla. Se contempla además el diseño y construcción de un ramal de aproximadamente 4 km a Caldera, el cual tiene su punto de conexión aproximadamente en el kilómetro 28.7 de la línea principal.

Contrato Acueducto a Tierra Amarilla y Ramal a Caldera

El 4 de enero de 2013 se suscribió un contrato entre Cleanairtech Sudamérica S.A y Abengoa Chile S.A. para desarrollar el proyecto de producir y conducir agua desalinizada en la Región de Atacama.

La planta tiene una capacidad máxima de producción de 600 litros por segundo. La primera etapa del proyecto tiene una capacidad inicial de 200 litros por segundo. La segunda etapa del proyecto tiene como objetivo aumentar su capacidad a 400 litros por segundo.

Con fecha 02 de septiembre de 2013 se suscribió el Contrato Acueducto a Tierra Amarilla - Ramales a Canal Mal Paso y Planta Magnetita entre Cleanairtech Sudamérica S.A. y Abengoa Chile S.A para producir y conducir agua desalinizada en la Región de Atacama. Se contempla la construcción de un ramal de aproximadamente 18 km a Canal Mal Paso en Tierra Amarilla y un ramal de aproximadamente 5 km a Planta Magnetita de propiedad de CMP.

Contrato Línea de Transmisión Eléctrica

La sociedad filial Tecnocap S.A., suscribió un contrato con Abengoa Chile, para la ejecución del proyecto Línea de Transmisión Eléctrica, en Punta Totoralillo. Según las bases administrativas de este contrato, para dar fiel cumplimiento, Abengoa Chile, otorgó boletas de garantía, las cuales al 30 de septiembre de 2017, suman MUS\$ 88.

La construcción de la Línea de Transmisión eléctrica finalizó durante el segundo semestre del 2013 y se encuentra en operaciones a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados. Esta Línea de transmisión eléctrica proveerá energía eléctrica a la planta desalinizadora, Puerto Punta Totoralillo y Cerro Negro Norte.

Contratos de venta de energía eléctrica y de créditos ERNC con las empresas Amanecer Solar SPA y Sunedison Chile Construction Limitada.

Con fecha 28 de enero de 2013, la filial CMP, suscribió un contrato por un plazo de 20 años con las empresas Amanecer Solar SPA y Sunedison Chile Construction Limitada, por la compra de energía eléctrica de origen fotovoltaico. La energía será generada por una planta con capacidad de 100 MW anuales. Con lo anterior se dará cumplimiento a los requerimientos locales, ya que a partir del año 2016, la filial CMP deberá acreditar la utilización de un porcentaje de Energías Renovables no Convencionales (ERNC). Dicha energía se utilizará para las operaciones de Cerro Negro Norte a partir del año 2015.

32.5 Contingencias que pudieran derivar en pérdidas para el Grupo

i) Existen 9 reclamos de liquidaciones de impuestos practicados por el Servicio de Impuestos Internos, todos relativos al impuesto de timbres y estampillas, todos los cuales han sido fallados por la Excelentísima Corte Suprema en forma favorable, rechazando los recursos de casación interpuestos por el

Consejo de Defensa del Estado. Además hay cinco reclamos de giro, también de Impuesto de Timbres y Estampillas, tres de los cuales se encuentran fallados por la Corte Suprema, y los dos restantes se encuentran aún en los Tribunales Tributarios de primera instancia pendientes de conocimiento. En la actualidad nos encontramos a la espera de que la Iltrma. Corte de Apelaciones de Santiago, dicte resolución ordenando al Servicio de Impuestos Internos cumplir lo resuelto, para que este mismo Servicio emita resolución anulando las Liquidaciones y Giros emitidos. La contingencia, al 31 de septiembre de 2017, es de aproximadamente MUS\$1.593 más reajustes, intereses y multas que puedan corresponder.

En consideración a las opiniones de los asesores legales y tributarios de la Sociedad, que permiten razonablemente estimar improbable la materialización de dicha contingencia, no se ha constituido provisión.

(ii) La filial CMP es demandada en juicio ordinario por Agrícola Konavle Ltda., seguido ante el Juzgado de Letras de Freirina, cuyo objeto es la declaración de inoponibilidad o en subsidio la nulidad absoluta de un avenimiento suscrito por la Compañía con terceros, que supuestamente alteraría el deslinde oeste del predio Estancia Higuera de Las Minillas, superponiéndose en un área de aproximadamente 9.470 hectáreas con otro predio de la demandante, terrenos que consecuentemente solicita se le restituyan. El proceso se encuentra aún en etapa de discusión y, de él no se espera que derive en pérdidas para la compañía.

(iii) La filial CMP es codemandada solidariamente en juicio ordinario iniciado por Isamar Jessenie Marín Brignardello, Cristián Sebastián Marín Brignardello, Kevin Eliazar Marín Bermúdez, Margarita Irene Brito Alamos, Rossana de Lourdes Marín Brito, Wladimir Antonio Marín Brito, Patricia del Carmen Marín Brito, Elisabeth Irene Martín Brito, seguido ante el 30° Juzgado Civil de Santiago, cuyo objeto es el pago de una indemnización de perjuicios por un total de \$ 1.324.057.500, por la responsabilidad civil que le cabría en la muerte del ex trabajador contratista don Cristián Marín Brito, padre, hijo y hermano, respectivamente, de los demandantes. El juicio se encuentra en estado de discusión, y de él no se espera que se deriven pérdidas para la Compañía.

(iv) la filial CMP es tercero coadyuvante en causa caratulada “Johannes Jacobus Hendrikus Van Dijk y otro con Servicio de Evaluación Ambiental, Rol R-101-2016, seguida ante Segundo Tribunal Ambiental de Santiago, sobre reclamación del artículo 20 de la Ley N° 19300 sobre Bases Generales del Medio Ambiente, que busca impugnar la Resolución Exenta N° 106 de 2016 del Director Ejecutivo del Servicio de Evaluación Ambiental, que acogió parcialmente recursos de reclamación administrativos en contra de la Resolución de Calificación Ambiental que aprobó el Proyecto “Puerto Cruz Grande”, cuyo titular es Compañía Minera del Pacífico S.A. En sentencia del 31 de mayo de 2017, el Segundo Tribunal Ambiental de Santiago, por unanimidad rechazó en todas sus partes la reclamación. Contra dicho fallo, los reclamantes recurrieron de casación en el fondo, el que se encuentra actualmente pendiente ante la Corte Suprema. Dada su naturaleza, no es posible determinar la cuantía del litigio, y de él no se espera que se deriven perjuicios para la Compañía.

(v) la filial CMP Demandante en causa seguida ante el Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Santiago, en arbitraje Rol N° 2617-2016 contra Amanecer Solar SpA, cuyo objeto es la declaración de incumplimiento grave por parte de la demandada, en relación a la garantía de construir y operar una planta fotovoltaica para la generación de energía eléctrica, con el estándar convenido en Contrato de Venta de Energía Eléctrica y Créditos ERNC, suscrito con fecha 28 de enero de 2013, y que como consecuencia de tal incumplimiento, la Compañía Minera del Pacífico S.A. se encuentra facultada para ejercer, a su arbitrio y unilateralmente, el término de dicho contrato. El juicio se encuentra en su etapa de discusión completada y el auto de prueba ya dictado, pero con el procedimiento suspendido debido a la renuncia de la Presidenta del Tribunal arbitral, hasta la designación de un nuevo árbitro en su reemplazo. De este juicio no se espera que se deriven pérdidas para la Compañía.

(vi) la filial CMP es requirente ante el Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Santiago, en arbitraje Rol N° 2618-2016 contra Amanecer Solar SpA, cuyo objeto es el pago a Compañía Minera del Pacífico S.A. de una indemnización de US\$ 16.545.749 por incumplimientos graves del Contrato de Opción Irrevocable de Compra de Acciones, suscrito con fecha 28 de enero de 2013. El juicio se encuentra en su etapa de discusión completada y el auto de prueba ya dictado, pero con el procedimiento

suspendido debido a la renuncia de la Presidenta del Tribunal arbitral, hasta la designación de un nuevo árbitro en su reemplazo. De este juicio no se espera que se deriven pérdidas para la Compañía.

(vii) La filial CSH al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene juicios en su contra por demandas relacionadas con causas civiles, las cuales se encuentran provisionadas por un valor de MUS\$94 y MUS\$187 respectivamente

32.6 Gravámenes de cualquier naturaleza que pudieran afectar los activos del Grupo.

Tal como se menciona en la Nota 16.1, con fecha 18 de abril de 2012, la filial Cleanairtech Sudamérica S.A., firmó un contrato de crédito con Crédit Agricole CIB, Corpbanca y Mizuho Corporate Bank Ltd., para financiar, bajo la modalidad de Project Finance, la primera fase del Proyecto de Desalinización de agua de mar que está desarrollando la filial. Conjuntamente con el primer desembolso de los bancos bajo el referido contrato de crédito, todos los activos de Cleanairtech Sudamérica S.A., serán entregados en garantía a los mismos.

El 10 de septiembre de 2013, la filial Cleanairtech Sudamérica S.A. firmó un contrato de crédito con Crédit Agricole CIB (Banco Agente) and Mizuho Corporate Bank, Ltd., Banco Itaú Chile and Banco de Crédito e Inversiones S.A., Miami Branch, para financiar bajo la modalidad de Project Finance, la segunda fase del proyecto de desalinización de Agua de Mar que está desarrollando dicha filial. Simultáneamente con el primer desembolso de los bancos bajo el referido contrato de crédito, todos los activos fijos de Cleanairtech Sudamérica S.A., serán entregados en garantía a los mismos. Al 30 de septiembre de 2017 el monto de los activos comprometidos asciende a MUS\$317.045.

Con fecha 27 de junio de 2014, la filial Tecnocap S.A. firmó un contrato de crédito con Banco Itaú Chile para financiar parte de los costos de construcción de la Línea de Transmisión Eléctrica de propiedad de la filial. Conjuntamente con el desembolso del Banco bajo el referido contrato de crédito, hecho ocurrido el 30 de septiembre de 2015, todos los activos de Tecnocap fueron entregados en garantía al mismo, el monto de los activos fijos comprometidos asciende a MUS\$50.426.

El día 27 de mayo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial CMP, se acordó el otorgamiento por parte de CMP, de una prenda de primer grado de valores mobiliarios y promesa de prenda de primer grado de valores mobiliarios de conformidad a la Ley 4.287, sobre la totalidad de las acciones que tenga o pase a tener en Tecnocap S.A., y prohibición de gravar y enajenar sobre dichas acciones, todo con el objeto de garantizar obligaciones que contraerá la referida sociedad Tecnocap S.A. con motivo de la celebración de un contrato de financiamiento bancario.

El 28 de mayo de 2014 en Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Cía Siderúrgica Huachipato, se aprobó la celebración y suscripción por parte de la Compañía de una prenda de primer grado de valores mobiliarios a favor del Banco Itaú y una promesa de prenda de primer grado de valores mobiliarios a favor del Banco Itaú, sobre la totalidad de las acciones de que sea propietario o pase a ser propietario en Tecnocap. La prenda de acciones se constituirá con el objeto de garantizar todas y cada una de las obligaciones de Tecnocap en favor del Banco Itaú bajo el contrato de crédito, el pagaré, los contratos de derivados y los demás documentos de financiamiento, incluyendo pagos de capital debidamente reajustados más intereses, comisiones, honorarios y demás obligaciones que se han contraído y se contraigan en el futuro.

32.7 Restricciones a la Gestión o Límites a Indicadores Financieros

En la filial CMP, en septiembre de 2015, se firmó una novación del contrato vigente con el Deutsche Bank AG, traspasándose todas las obligaciones al ICBC Standard Bank PLC por la compraventa de pellets feed, que originó un anticipo de ventas por MUS\$75.000, exigiendo a la Compañía el cumplimiento del siguiente nivel de indicadores financieros consolidados, calculados para un período móvil que considera los últimos doce meses:

i) Cobertura de Gastos Financieros - El cociente entre EBITDA y gastos financieros netos debe ser mayor o igual a 2,5 veces. El EBITDA se define como ganancia bruta menos gastos de administración y de distribución, más gastos por depreciación y más amortización.

ii) Leverage Ratio El cociente entre endeudamiento financiero neto a EBITDA debe ser igual o menor a (i) 5,5 veces durante el período hasta el 31 de marzo de 2016; (ii) 5,25 veces durante el período entre el 31 de marzo de 2016 y el 30 de junio de 2016; (iii) 5,00 veces durante el período entre el 30 de junio de 2016 y el 30 de septiembre de 2016; (iv) 4,75 veces durante el período entre el 30 de septiembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2016; (v) 4,50 veces durante el período entre el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de marzo de 2017; (vi) 4,25 veces durante el período entre el 31 de marzo de 2017 y el 30 de junio de 2017 y (vii) 4,00 veces en los períodos posteriores al 30 de junio de 2017.

iii) Patrimonio - El nivel mínimo de patrimonio debe ser de MUS\$ 550.000.

La Compañía ha cumplido a cabalidad con todas las limitaciones, restricciones y obligaciones que le imponen los Contratos mencionados anteriormente, a continuación se detallan los indicadores mencionados:

| Indicador | Descripción | Unidad | Límite | Valores | |
|---|--|--------|---------------------------|------------|------------|
| | | | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| Cobertura de Gastos Financieros Netos | EBITDA últimos 12 meses/(Gastos financieros e Ingresos financieros últimos 12 meses) | Veces | Mayor o igual a 2,5 veces | 23,36 | 13,28 |
| Endeudamiento Financiero Neto a EBITDA (Leverage Ratio) | Endeudamiento Financiero Neto/EBITDA últimos 12 meses | Veces | Igual o menor a 4,0 veces | 0,38 | 1,05 |
| Patrimonio | Patrimonio Total | MUS\$ | Mayor a MUS\$ 550.000 | 2.157.984 | 2.126.834 |

Con fecha 16 de abril de 2014, la filial directa CMP, firmó un contrato de crédito con Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. (Banco Agente), HSBC Bank USA NA, Mizuho Bank Ltd., Societe Generale, Sumitomo Mitsui Banking Corporation New York Branch, Export Development Canada y Natixis New York Branch, para el financiamiento de: capital de trabajo, inversiones y exportaciones. Este contrato de crédito no considera garantías. Los principales términos y condiciones son los siguientes:

- Monto del crédito: Línea de Crédito comprometida por hasta MUS\$ 350.000
- Tasa de interés: Libor 180 días + 1,25%
- Amortizaciones: a la fecha de vencimiento.
- Vencimiento: 16 de abril de 2019.

Dicho financiamiento exige a la filial el cumplimiento del siguiente nivel de indicadores financieros consolidados, calculados para un período móvil que considera los últimos doce meses:

i) Cobertura de Gastos Financieros - El cociente entre EBITDA y gastos financieros netos debe ser mayor o igual a 2,5 veces. El EBITDA se define como ganancia bruta menos gastos de administración y de distribución, más gastos por depreciación y más amortización.

ii) Leverage Ratio – El cociente entre endeudamiento financiero neto (EFN) a EBITDA debe ser igual o menor a 4,0 veces. El endeudamiento financiero neto es el total de obligaciones de orden financiero menos los saldos en caja, depósitos a plazo y valores negociables por el monto que exceda a MUS\$ 5.000.

iii) Patrimonio - El nivel mínimo de patrimonio debe ser de MUS\$ 550.000.

Con fecha 12 de mayo de 2015, se modificó el contrato de crédito sindicado suscrito por CMP con Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd. como banco agente. Las principales modificaciones efectuadas fueron las siguientes:

- a) Leverage Ratio – El cociente entre endeudamiento financiero neto y EBITDA debe ser igual o menor a (i) 5,5 veces durante el periodo hasta el 31 de marzo de 2016; (ii) 5,25 veces durante el periodo entre el 31 de marzo de 2016 y el 30 de junio de 2016; (iii) 5,00 veces durante el periodo entre el 30 de junio de 2016 y el 30 de septiembre de 2016; (iv) 4,75 veces durante el periodo entre el 30 de septiembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2016; (v) 4,50 veces durante el periodo entre el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de marzo de 2017; (vi) 4,25 veces durante el periodo entre el 31 de marzo de 2017 y el 30 de junio de 2017 y (vii) 4,00 veces en los periodos posteriores al 30 de junio de 2017.
- b) Cobertura de Gastos Financieros – El cociente entre EBITDA y gastos financieros netos debe ser mayor o igual a (i) 2,00 veces durante el periodo hasta el 31 de marzo de 2016 y (ii) 2,50 veces durante los periodos posteriores a dicha fecha.

Cabe mencionar que dichos covenants tienen que ser calculados en base a los estados financieros de CAP S.A. La Compañía ha cumplido a cabalidad con todas las limitaciones, restricciones y obligaciones que le imponen el Contrato mencionado anteriormente.

El contrato de crédito suscritos por CAP S.A. con el bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., exigen a la Sociedad el cumplimiento del siguiente nivel de indicadores financieros consolidados, calculados para un período móvil que considera los últimos doce meses:

- i) Cobertura de Gastos Financieros – el cociente entre EBITDA y gastos financieros netos debe ser mayor o igual a 2,5 veces.
- ii) El EBITDA se define como Ganancia bruta menos gastos de administración y de distribución, más gastos por depreciación y más amortización.
- iii) Patrimonio - El nivel mínimo de patrimonio debe ser de MUS\$ 550.000.
- iv) Leverage Ratio – Desde enero de 2011, el cociente entre endeudamiento financiero neto a EBITDA debe ser igual o menor a 4,0 veces.

El endeudamiento financiero neto es el total de obligaciones de orden financiero menos los saldos en caja, depósitos a plazo y valores negociables por el monto que exceda a MUS\$ 5.000.

Contrato de enmienda (Amendment) CAP S.A.

Con fecha 12 de mayo de 2015, se modificó el contrato de crédito sindicado suscrito con The Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ Ltd. como banco agente. Las principales modificaciones efectuadas fueron las siguientes:

- a) Leverage Ratio – El cociente entre endeudamiento financiero neto y EBITDA debe ser igual o menor a (i) 5,5 veces durante el periodo hasta el 31 de marzo de 2016; (ii) 5,25 veces durante el periodo entre el 31 de marzo de 2016 y el 30 de junio de 2016; (iii) 5,00 veces durante el periodo entre el 30 de junio de 2016 y el 30 de septiembre de 2016; (iv) 4,75 veces durante el periodo entre el 30 de septiembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2016; (v) 4,50 veces durante el periodo entre el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de marzo de 2017; (vi) 4,25 veces durante el periodo entre el 31 de marzo de 2017 y el 30 de junio de 2017 y (vii) 4,00 veces en los periodos posteriores al 30 de junio de 2017.
- b) Cobertura de Gastos Financieros – El cociente entre EBITDA y gastos financieros netos debe ser mayor o igual a (i) 2,00 veces durante el periodo hasta el 31 de marzo de 2016 y (ii) 2,50 veces durante los periodos posteriores a dicha fecha.

Este contrato de crédito fue pagado totalmente durante el primer semestre de 2016.

Líneas de crédito CAP S.A.

Con fecha 25 de junio de 2015, la Compañía firmó un contrato por una línea de crédito comprometida con Export Development Canada (EDC), según las siguientes condiciones:

- Monto del crédito: línea de crédito comprometida por US\$ 100.000.000
- Fecha de inicio: 25 de junio de 2015
- Tasa de interés: Libor 180 días + 175 bps
- Fecha de vencimiento: 25 de junio de 2020

Durante el último trimestre de 2015, CAP giró el 100% del monto de esta línea de crédito, la cual fue pagada durante el mes de diciembre de 2016 en su totalidad.

Con fecha 05 de agosto de 2015, la Compañía firmó un contrato por una línea de crédito comprometida con Sumitomo Mitsui Banking Corporation según las siguientes condiciones:

- Monto del crédito: línea de crédito comprometida por US\$ 50.000.000
- Fecha de inicio: 05 de agosto de 2015
- Tasa de interés: Libor 180 días + 275 bps
- Fecha de vencimiento: 05 de agosto de 2018

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la Compañía realizó giros por la totalidad de la línea de crédito del banco Sumitomo Mitsui Banking Corporation, los que se encuentran invertidos en depósitos a plazo corto y mediano plazo.

Contratos de Créditos

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados intermedios, los indicadores financieros presentan los siguientes valores:

| Indicador | Descripción | Unidad | Límite | Valores | |
|---|---|--------|----------------------------|------------|------------|
| | | | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| Cobertura de Gastos Financieros Netos | EBITDA últimos 12 meses/(Gastos financieros últimos 12 meses - Ingresos financieros últimos 12 meses) | Veces | Mayor o igual a 2,5 veces | 7,56 | 6,23 |
| Endeudamiento Financiero Neto a EBITDA (Leverage Ratio) | Endeudamiento Financiero Neto/EBITDA últimos 12 meses | Veces | Igual o menor a 4,75 veces | 0,75 | 1,33 |
| Patrimonio | Patrimonio Total | MUS\$ | Mayor a MUS\$ 550.000 | 3.238.345 | 3.177.836 |

Contratos de emisión de bonos

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, los indicadores financieros asociados a estos contratos presentan los siguientes valores:

| Indicador | Descripción | Unidad | Límite | Valores | |
|--|---|--------|-----------------------------|------------|------------|
| | | | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| Cobertura de Gastos Financieros Netos | EBITDA últimos 12 meses/(Gastos financieros últimos 12 meses - Ingresos financieros últimos 12 meses) | Veces | Mayor o igual a 2,5 veces | 7,56 | 6,23 |
| Endeudamiento Financiero Neto a Patrimonio | Endeudamiento Financiero Neto/Patrimonio | Veces | Menor o igual a a 1,2 veces | 0,13 | 0,17 |
| Patrimonio | Patrimonio Total | MUS\$ | Mayor a MUS\$ 550.000 (*) | 3.238.345 | 3.177.836 |

(*) Nota: Con relación a los contratos de emisión de bonos serie G y H, se mantienen los mismos covenats vigentes para las emisiones de bonos locales anteriores, con excepción del patrimonio mínimo consolidado exigido, el cual debe ser igual o mayor a US\$ 1.000 millones.

A continuación se presenta la metodología de cálculo y las cifras utilizadas para determinar los índices señalados en el cuadro anterior:

Endeudamiento Financiero Neto

| Concepto / Cuenta IFRS | Nota | Valores | |
|--|--------|---------------------|---------------------|
| | | 30.09.2017 MUS\$ | 31.12.2016 MUS\$ |
| Activos | | | |
| Caja y bancos | (6.1) | 12.286 | 30.784 |
| Depósitos a plazo | (6.1) | 123.310 | 106.409 |
| Fondos mutuos | (6.1) | 72.736 | 87.045 |
| Depósitos a plazo a mas de 90 días | (6.3) | 434.966 | 506.840 |
| Intereses devengados bonos corporativos | (6.3) | 186 | 356 |
| Activos de Cobertura corrientes | (10) | 18.987 | 1.783 |
| Otros activos financieros | (6.3) | 43.284 | 52.471 |
| Bonos Corporativos | (6.3) | 17.799 | 20.887 |
| Pasivos corrientes | | | |
| Préstamos de entidades financieras | (19.1) | (267.158) | (281.441) |
| Obligaciones con el público (Bonos) | (19.1) | (176.701) | (7.897) |
| Giros en descubierto | (19.1) | (2.102) | (119) |
| Arrendamiento financiero | (19.1) | (31.129) | (28.119) |
| Gastos activados relacionados con los créditos | (19.2) | 1.671 | 2.342 |
| Pasivos de Cobertura | (10) | (25.194) | (12.277) |
| Pasivos No corrientes | | | |
| Préstamos de entidades financieras | (19.1) | (282.623) | (507.006) |
| Obligaciones con el público (Bonos) | (19.1) | (295.706) | (452.807) |
| Arrendamiento financiero | (19.1) | (73.616) | (87.730) |
| Gastos activados relacionados con los créditos | (19.2) | 18.268 | 20.365 |
| Pasivos de Cobertura | (10) | (2.167) | (2.355) |
| Total endeudamiento financiero Neto | | (412.903) | (550.469) |

Ebitda últimos 12 meses

| | Nota | Valores | |
|--------------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| | | 30.09.2017 MUS\$ | 31.12.2016 MUS\$ |
| Ganancia Bruta | | 491.079 | 321.604 |
| Gastos de administracion | | (84.116) | (75.858) |
| Gastos de distribución | | (15.830) | (16.208) |
| Depreciación | (N°30) | 177.540 | 185.179 |
| Amortización | (N°30) | 27.443 | 27.926 |
| Ebitda últimos 12 meses | | 596.116 | 442.643 |

Cobertura de gastos financieros Netos

| | Nota | Valores | |
|---|---------|---------------------|---------------------|
| | | 30.09.2017 MUS\$ | 31.12.2016 MUS\$ |
| Ebitda | | | |
| Ebitda últimos 12 meses | (a) | 596.116 | 442.643 |
| Gastos financieros netos | | | |
| (-)Gastos financieros ultimos 12 meses | | (93.574) | (80.958) |
| (-)Intereses financieros activados últimos 12 meses | | - | - |
| (+)Ingresos financieros últimos 12 meses | | 14.745 | 9.853 |
| (=) Ingresos (Gastos) financieros netos | (b) | (78.829) | (71.105) |
| Cobertura de gastos financieros netos | (a / b) | 7,56 (**) | 6,23 (**) |

| Pasivo financiero neto a Patrimonio | | Valores | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Total deuda financiera neta | (c) | (412.903) | (550.468) |
| Patrimonio | (d) | 3.238.345 | 3.177.836 |
| Pasivo financiero neto a Patrimonio | (c / d) | 0,13 (**) | 0,17 (**) |

| Endeudamiento financiero neto a Ebitda | | Valores | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Endeudamiento financiero neto | (e) | (412.903) | (550.468) |
| Ebitda últimos 12 meses | (f) | 596.116 | 442.643 |
| Endeudamiento financiero neto a Ebitda | (e / f) | 0,69 (**) | 1,24 (**) |

(**) Estos índices se presentan en valor absoluto

Además, CAP S.A. está comprometida a diversas otras restricciones y límites:

- Limitaciones para poder disponer o vender el total o una parte sustancial de sus activos.
- Limitaciones para conceder garantías sobre activos : Por la línea de Bonos serie F, CAP S.A. ha pactado mantener activos libres de gravámenes; garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegio (denominados gravámenes restringidos), por un monto equivalente, a lo menos, a cero coma cinco veces el monto de su Total Pasivo exigible, al cierre estados financieros consolidados intermedios, este indicador presenta los siguientes valores :

| Indicador | Descripción | Unidad | Límite | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------|---|--------|-------------------|------------|------------|
| Gravámenes restringidos | (Activos a valor libro - Activos con gravámenes) / pasivo exigible | Veces | Mayor a 0,5 veces | 2,18 | 2,08 |

A continuación se presenta la metodología de cálculo y las cifras utilizadas para determinar los índices señalados en el cuadro anterior:

| Gravámenes Restringidos | | Valores | |
|--|------------------|-------------|-------------|
| | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| (+)Total activos | | 5.503.901 | 5.630.341 |
| (-) Activos con gravámenes (Cleanairtech-Tecnocap-TASA-Intas | | (395.515) | (406.145) |
| (-) Anticipos de venta con garantía CAP | | (24.127) | (39.137) |
| (-)Garantía directas | | (41.235) | (6.344) |
| (-)Garantías Indirectas | | (104.304) | (76.289) |
| (=)Activos netos (sin restricciones) | (g) | 4.938.720 | 5.102.426 |
| Pasivo Exigible (Total pasivos) | (h) | 2.265.556 | 2.452.505 |
| Indicador | (g / h) | 2,18 | 2,08 |

- obligación de entregar información financiera trimestralmente

- d) obligación de mantener al día los compromisos contraídos con terceros.

Por otra parte, la filial indirecta Cintac S.A., debido a contratos de préstamos suscritos durante los años 2012 y 2013, implican para la Compañía el cumplimiento de ciertas obligaciones, referidas principalmente a entregar información financiera periódica y cumplimiento de indicadores financieros relacionados con razón de endeudamiento financiero neto a patrimonio, cobertura de gastos financieros y deuda financiera neta a EBITDA y patrimonio mínimo.

Dichos contratos establecen que los indicadores financieros serán requeridos en su cumplimiento a contar de los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2013 y medidos anualmente. A continuación se detallan los indicadores a cumplir:

- i. Deuda Financiera Neta / Ebitda – En medición inicial a partir del 31 de diciembre de 2013, no debe ser superior a 3,5 veces. Para estos efectos se entenderá como deuda financiera neta la suma de las obligaciones con Bancos de corto plazo y largo plazo más las obligaciones con el público de corto y largo plazo, menos caja, valores negociables y por EBITDA, el resultado operacional más depreciación del ejercicio y amortización del ejercicio.
- ii. Cobertura Gastos Financieros / Ebitda - En medición inicial a partir del 31 de diciembre de 2013, el cociente entre EBITDA y gastos financieros netos debe ser no menor a 3,5 veces.
- iii. Deuda Financiera Neta / Patrimonio: En medición inicial a partir del 31 de diciembre de 2013, corresponde al cociente entre endeudamiento financiero neto y patrimonio debe ser menor o igual a 1,2 veces.
- iv. Patrimonio Mínimo - En medición inicial a partir del 31 de diciembre de 2013, el patrimonio mínimo debe ser igual o superior a 1.800.000 unidades de fomento (UF). Para estos efectos por patrimonio se entenderá el patrimonio total del deudor.

Al cierre de los estados financieros consolidados, los indicadores financieros de la filial Cintac S.A. señalados anteriormente, presentan los siguientes valores:

| Indicador | Descripción | Unidad | Valores 31.12.2016 |
|------------------------------------|---|--------|-----------------------|
| Deuda Financiera Neta / EBITDA | (Obligaciones financieras, menos efectivo y equivalente al efectivo) / EBITDA | Veces | -0,90 |
| Cobertura gastos Financieros Neto | EBITDA / Gastos Financieros Netos | Veces | 9,40 |
| Deuda Financiera Neta / Patrimonio | Endeudamiento Financiero / Patrimonio | Veces | -0,20 |
| Patrimonio Mínimo | Patrimonio Total | UF | 4.920.669 |

Estos índices se miden anualmente, al 31.12.2016, la filial indirecta Cintac S.A. ha cumplido los índices financieros antes mencionados.

Por su parte, Novacero S.A. se comprometió a mantener al menos una participación de 51% en Cintac S.A.

La obligación bancaria contraída por la filial indirecta Puerto Las Losas S.A. durante el año 2008 con el Banco de Crédito e Inversiones, implica para esta filial el cumplimiento con ciertas obligaciones, referidas principalmente a entregar información financiera periódica, no acordar disminuciones de capital sin previa autorización del banco, no distribuir utilidades si no se estuviese al día en el pago de las obligaciones y no podrá modificar o variar su giro, con excepción de las ampliaciones de los mismos que pudieran acordarse sin autorización escrita de la mencionada institución financiera.

Covenants Crédito sindicado Cleanairtech Sudamerica S.A.

Por el contrato de crédito sindicado correspondiente al Project Finance, por la la Fase I, suscrito con los Bancos Crédit Agricole CIB (Banco Agente), Corpbanca, Mizuho Corporate Bank, Ltd. y Sumitomo Mitsui Banking Corporation y por la Fase II, suscrito con Crédit Agricole CIB (Banco Agente),

Mizuho Corporate Bank, Ltd., Banco Itaú Chile, Banco de Crédito e Inversiones S.A., Miami Branch. Cleanairtech debe cumplir con el siguiente nivel de indicadores.

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, los indicadores financieros presentan los siguientes valores:

| Indicador | Descripción | Unidad | Límite | Valores | |
|-----------------------------------|---|--------|----------------------------|------------|------------|
| | | | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| Ratio de cobertura servicio deuda | Ingresos disponibles-costos desembolsados | Veces | Mayor o igual a 1,30 veces | 1,73 | 1,53 |

| Indicador | Descripción | Unidad | Límite | Valores | |
|-----------------------------------|--|--------|----------------------------|------------|------------|
| | | | | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| Ratio de cobertura servicio deuda | Proyeccion de Ingresos disponibles menos costos desembolsados en base al modelo financiero | Veces | Mayor o igual a 1,35 veces | 1,48 | 1,50 |

El ratio de cobertura de servicio deuda es el cuociente entre el saldo de disponible después del resultado de los ingresos operacionales percibidos menos los costos operacionales pagados, dividido por la deuda bancaria.

La Sociedad y sus filiales han cumplido y se encuentran cumpliendo a cabalidad con todas las limitaciones, restricciones y obligaciones que le imponen los contratos de créditos y de emisión de bonos mencionados anteriormente.

33. Medio ambiente

El detalle de los gastos realizados y por realizar por concepto de medio ambiente, por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

| Gastos acumulados al 30 de Septiembre 2017 | | | | | | Acumulado | Trimestre | Gastos comprometidos a futuro | |
|---|--|---------------------|--|---------------|-----------------------------------|------------|------------|------------------------------------|----------------|
| | | | | | | Monto | Monto | | |
| | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | |
| Identificación de la Empresa | Nombre del Proyecto | Estado del proyecto | Concepto | Activo/ Gasto | Item del activo/gastos de destino | 01.01.2017 | 01.07.2017 | Desembolsos comprometidos a futuro | Fecha estimada |
| | | | | | | 30.09.2017 | 30.09.2017 | | |
| CMP S.A. | Mejoramiento (01) vía férrea Los Colorados a Planta de Pellets | En proceso | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 0 | 0 | 350 | 2017 |
| CMP S.A. | Mejoramiento (02) vía férrea Los Colorados a Planta de Pellets | En proceso | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 28 | 0 | 92 | 2017 |
| CMP S.A. | Inversiones ambientales Planta de Pellets | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 1.075 | 91 | 45 | 2017 |
| CMP S.A. | Ingeniería Relaveducto en Planta de Pellets | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 499 | 499 | 2.356 | 2017 |
| CMP S.A. | Control Flujo Gases | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 0 | 0 | 600 | 2017 |
| CMP S.A. | Inversiones Los Colorados | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 0 | 0 | 594 | 2017 |
| CMP S.A. | Inversiones Planta Magnetita | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 0 | 0 | 300 | 2017 |
| CMP S.A. | Inversiones Puerto Totoralillo | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 0 | 0 | 600 | 2017 |
| CMP S.A. | Depósito Relave CNN | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 2.797 | 2.797 | 1.203 | 2017 |
| CMP S.A. | Estudios | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 0 | 0 | 1.218 | 2017 |
| CMP S.A. | Proyectos ambientales | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 1.147 | 426 | 192 | 2017 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Minas El Romeral | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 209 | 70 | 166 | 2017 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Minas Planta de Pellets | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 538 | 85 | 587 | 2017 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Minas Los Colorados | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 337 | 84 | 220 | 2017 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Cerro Negro Norte | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 249 | 116 | 420 | 2017 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Hierro Atacama | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 6 | 2 | 50 | 2017 |
| CSH S.A. | Asesorías y proyectos de mejoramiento | En proceso | Cumplimiento legal | Activo | Cumplimiento legal | 185 | 14 | 1.544 | 2017 |
| CSH S.A. | Supervisión y análisis | En proceso | Estación nueva libertad | Gasto | Seguimiento ambiental | 309 | 98 | 0 | 2017 |
| | | | | | Transporte y disposición | | | | |
| CSH S.A. | Manejo de residuos | En proceso | Seguimiento ambiental | Gasto | final de residuos | 99 | 52 | 0 | 2017 |
| CSH S.A. | Tratamiento de riles | En proceso | Transporte y disposición final de residuos | Gasto | Análisis de riles | 46 | 9 | 0 | 2017 |
| CSH S.A. | Otros | En proceso | Análisis de riles | Gasto | Varios | 379 | 64 | 711 | 2017 |
| CINTAC | Retiros de residuos | En proceso | Gestión ambiental | Gasto | Operacional | 37 | 0 | 19 | 2017 |
| Totales | | | | | | 7.940 | 4.407 | 11.267 | |

Al 30 de septiembre de 2016

| Gastos acumulados al 30 de Septiembre 2016 | | | | | | Acumulado | Trimestre | Gastos comprometidos a futuro | |
|---|--|------------------------|--|---------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|----------------|
| Identificación de la Empresa | Nombre del Proyecto | Estado del proyecto | Concepto | Activo/ Gasto | Item del activo/gastos de destino | Monto | Monto | Desembolsos comprometido s a futuro | Fecha estimada |
| | | | | | | MUS\$ 01.01.2016 30.09.2016 | MUS\$ 01.07.2016 30.09.2016 | | |
| CMP S.A. | Mejoramiento (01) vía férrea Los Colorados a Planta de Pellets | En proceso | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 368 | 86 | 761 | 2016 |
| CMP S.A. | Instalación mallas eólicas Planta de Cal | En proceso | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | - | - | 35 | 2016 |
| CMP S.A. | Mejoramiento (02) vía férrea Los Colorados a Planta de Pellets | En proceso | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | 80 | 43 | 356 | 2016 |
| CMP S.A. | Disminución de emisión de polvos fugitivos | En programa | Gestión ambiental | Activo | Obras en curso | - | - | 2.000 | 2016 |
| CMP S.A. | Estudios relaves Planta de Pellets | En proceso | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 464 | 185 | 236 | 2016 |
| CMP S.A. | Proyectos ambientales | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 445 | 182 | 526 | 2016 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Minas El Romeral | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 190 | 75 | 175 | 2016 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Minas Planta de Pellets | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 639 | 217 | 526 | 2016 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Minas Los Colorados | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 279 | 103 | 80 | 2016 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Cerro Negro Norte | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 217 | 77 | 249 | 2016 |
| CMP S.A. | Gestión ambiental Hierro Atacama | En programa | Gestión ambiental | Gasto | Costo | 2 | 2 | 300 | 2016 |
| CSH S.A. | Asesorías y proyectos de mejoramiento | En proceso | Cumplimiento legal | Activo | Construcciones en curso | 742 | 230 | 2.658 | 2016 |
| CSH S.A. | Monitoreo calidad del aire | Terminado | Estación nueva libertad | Gasto | Operacional | 11 | 11 | - | 2016 |
| CSH S.A. | Supervisión y análisis | En proceso | Seguimiento ambiental | Gasto | Operacional | 277 | 110 | - | 2016 |
| CSH S.A. | Manejo de residuos | En proceso | Transporte y disposición final de residuos | Gasto | Operacional | 3 | 3 | - | 2016 |
| CSH S.A. | Tratamiento de riles | En proceso | Análisis de riles | Gasto | Operacional | 63 | 8 | - | 2016 |
| CSH S.A. | Otros | En proceso | Varios | Gasto | Operacional | 509 | 147 | 411 | 2016 |
| CINTAC | Retiros de residuos | En Proceso | Gestión ambiental | Gasto | Operacional | 64 | 23 | 25 | 2016 |
| PLL | Gestión Ambiental | Terminado | Gestión Ambiental | Gasto | Costo | 2 | 1 | - | - |
| Totales | | | | | | 4.355 | 1.503 | 8.338 | |

34. Activos y pasivos por tipo de moneda

Activos, al 30 de septiembre de 2017

Activos

| Rubro IFRS | Moneda | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|----------------------|------------------|------------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | \$ Arg no reajutable | 223 | 1.101 |
| | \$ No reajutable | 91.045 | 87.974 |
| | US\$ | 116.930 | 134.770 |
| | Soles Peruanos | 134 | 359 |
| | Otras | - | 34 |
| Otros activos financieros corriente | \$ No reajutable | 111.699 | 54.409 |
| | US\$ | 385.724 | 507.041 |
| Otros activos no financieros, corriente | \$ Arg no reajutable | 148 | 26 |
| | \$ No reajutable | 14.138 | 9.594 |
| | US\$ | 2.673 | 1.943 |
| | Soles Peruanos | 229 | 1 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente | \$ Arg no reajutable | 10.937 | 8.858 |
| | \$ No reajutable | 98.639 | 76.812 |
| | US\$ | 113.750 | 143.645 |
| | UF | 809 | 770 |
| | Soles Peruanos | 460 | 362 |
| | Otras | 150 | 150 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente | \$ No reajutable | - | 147 |
| | US\$ | 33.893 | 40.708 |
| Inventarios | US\$ | 296.844 | 252.056 |
| Activos por impuestos corrientes | \$ Arg no reajutable | 1.567 | 1.898 |
| | \$ No reajutable | 26.739 | 53.052 |
| | US\$ | 4.482 | 1.872 |
| | Soles Peruanos | 643 | 304 |
| | Otras | 5 | 3 |
| Otros activos financieros, no corriente | US\$ | 44.881 | 33.221 |
| Otros activos no financieros, no corriente | \$ No reajutable | 3.651 | 5.800 |
| | US\$ | 9.314 | 8.725 |
| | Otras | 334 | 315 |
| Derechos por cobrar no corrientes | \$ Arg no reajutable | 4 | 6 |
| | \$ No reajutable | 4.033 | 3.732 |
| | UF | 19.871 | 20.105 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | US\$ | 1.534 | 1.694 |
| Activos Intangibles distintos de la plusvalía | US\$ | 698.201 | 718.119 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | US\$ | 3.394.010 | 3.445.883 |
| Propiedades de Inversión | US\$ | 6.368 | 6.515 |
| Plusvalía | US\$ | 1.767 | 1.767 |
| Activos por impuestos diferidos | US\$ | 8.072 | 6.570 |
| Totales | | 5.503.901 | 5.630.341 |

Pasivos, al 30 de septiembre de 2017

Pasivos

| Rubro IFRS | Moneda | 90 días | | | | | mas de 10 años |
|--|----------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| | | Hasta 90 días | hasta 1 año | 1 a 3 años | 3 a 5 años | 5 a 10 años | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | \$ Arg no reajutable | 3.380 | 2.927 | - | - | - | - |
| | US\$ | 257.257 | 219.211 | - | - | - | - |
| | UF | 16.929 | 764 | - | - | - | - |
| | Otras | 35 | 110 | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | \$ Arg no reajutable | 4.286 | - | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 74.515 | 2.662 | - | - | - | - |
| | US\$ | 157.807 | 82.784 | - | - | - | - |
| | UF | 65 | - | - | - | - | - |
| | Soles Peruanos | 2.387 | - | - | - | - | - |
| | Otras | 3 | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente | \$ No reajutable | 14.354 | 3.375 | - | - | - | - |
| | US\$ | 54.602 | 19.174 | - | - | - | - |
| Otras Provisiones a corto plazo | \$ Arg no reajutable | 191 | - | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 3.013 | 943 | - | - | - | - |
| | US\$ | 5.141 | - | - | - | - | - |
| | Soles Peruanos | 322 | - | - | - | - | - |
| Pasivos por impuestos, corrientes | \$ Arg no reajutable | 418 | - | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 1.953 | 1.136 | - | - | - | - |
| | US\$ | 8 | 36.512 | - | - | - | - |
| | Soles Peruanos | 174 | 63 | - | - | - | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | \$ Arg no reajutable | 554 | - | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 5.238 | 13.347 | - | - | - | - |
| | US\$ | 102 | 31 | - | - | - | - |
| | Soles Peruanos | 524 | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos no financieros corrientes | \$ No reajutable | 1.208 | - | - | - | - | - |
| | US\$ | 215 | - | - | - | - | - |
| | \$ Arg no reajutable | - | - | 1.599 | - | - | - |
| | US\$ | - | - | 169.452 | 52.460 | 153.295 | - |
| | UF | - | - | 3.161 | 248.783 | 6.189 | 113 |
| | Otras | - | - | 525 | 267 | - | - |
| Otras Provisiones a largo Plazo | US\$ | - | - | 11.099 | 7.150 | 17.875 | 27.748 |
| Pasivos por impuestos diferidos | US\$ | - | - | 125.429 | 95.669 | 201.205 | 39.362 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | \$ No reajutable | - | - | 22.318 | 6.803 | 17.620 | 16.242 |
| | US\$ | - | - | 1.972 | - | - | - |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | \$ No reajutable | - | - | 8 | - | - | - |
| | US\$ | - | - | 38.242 | 13.250 | - | - |
| Total | | 604.681 | 383.039 | 373.805 | 424.382 | 396.184 | 83.465 |

Pasivos, al 31 de diciembre de 2016

Pasivos

| Rubro IFRS | Moneda | 90 días | | | | | mas de 10 años |
|--|----------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| | | Hasta 90 días | hasta 1 año | 1 a 3 años | 3 a 5 años | 5 a 10 años | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | \$ Arg no reajutable | 865 | 2.387 | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 499 | - | - | - | - | - |
| | US\$ | 78.551 | 239.494 | - | - | - | - |
| | UF | 5.670 | 45 | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | \$ Arg no reajutable | 2.772 | - | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 39.866 | 35.890 | - | - | - | - |
| | US\$ | 105.446 | 92.871 | - | - | - | - |
| | UF | 267 | - | - | - | - | - |
| | Soles Peruanos | 3.024 | - | - | - | - | - |
| | Otras | 3 | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente | \$ No reajutable | 44 | 752 | - | - | - | - |
| | US\$ | 49.731 | 20.889 | - | - | - | - |
| Otras Provisiones a corto plazo | \$ Arg no reajutable | 156 | - | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 1.791 | 1.410 | - | - | - | - |
| | US\$ | 4.688 | 290 | - | - | - | - |
| | Soles Peruanos | 195 | - | - | - | - | - |
| Pasivos por impuestos, corrientes | \$ Arg no reajutable | 301 | - | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 12.070 | 23.191 | - | - | - | - |
| | US\$ | 54 | 8.804 | - | - | - | - |
| | Soles Peruanos | 156 | - | - | - | - | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | \$ Arg no reajutable | 327 | - | - | - | - | - |
| | \$ No reajutable | 4.568 | 11.872 | - | - | - | - |
| | US\$ | - | 27 | - | - | - | - |
| | Soles Peruanos | 598 | 532 | - | - | - | - |
| Otros pasivos no financieros corrientes | \$ No reajutable | 258 | - | - | - | - | - |
| | US\$ | 261 | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros no corrientes | \$ Arg no reajutable | - | - | 3.979 | - | - | - |
| | US\$ | - | - | 554.843 | 47.230 | 178.889 | 3.092 |
| | UF | - | - | - | 232.651 | - | - |
| | Soles Peruanos | - | - | 2.822 | 2.054 | 5.812 | 1.073 |
| | Otras | - | - | 180 | - | - | - |
| Otras Provisiones a largo Plazo | US\$ | - | - | 10.748 | 7.150 | 17.875 | 25.019 |
| | US\$ | - | - | 129.417 | 91.581 | 198.309 | 47.979 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | \$ No reajutable | - | - | 23.663 | 6.793 | 17.572 | 16.291 |
| | US\$ | - | - | 3.119 | - | - | - |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | \$ No reajutable | - | - | 8 | - | - | - |
| | US\$ | - | - | 58.556 | 15.185 | - | - |
| Total | | 312.161 | 438.454 | 787.335 | 402.644 | 418.457 | 93.454 |

35. Diferencias de Cambio y Unidades de Reajuste

A continuación se detallan los efectos de las diferencias de cambio y unidades de reajuste registrados en el resultado del período:

35.1 Diferencias de Cambio

| Rubro | Moneda | Acumulado | | Trimestre | |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
| | | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos corrientes | \$ Arg no reajutable | (1.316) | (2.244) | (449) | (409) |
| | \$ No reajutable | 24.573 | 25.000 | 25.648 | 6.743 |
| | Otras | 6 | 45 | 14 | (3) |
| Activos no corrientes | \$ Arg no reajutable | - | (1) | - | 1 |
| | \$ No reajutable | 1.212 | 1.333 | 1.809 | 56 |
| Total de Activos | | 24.475 | 24.133 | 27.022 | 6.388 |
| Pasivos corrientes | \$ Arg no reajutable | 1.050 | 2.564 | 589 | 551 |
| | \$ No reajutable | (24.953) | (21.293) | (24.334) | (2.990) |
| | Otras | - | (1) | (1) | - |
| Pasivos no corrientes | \$ Arg no reajutable | 143 | 488 | 32 | (17) |
| Pasivos no corrientes | \$ No reajutable | (3.943) | (10.303) | (2.995) | (5.924) |
| Total Pasivos | | (27.703) | (28.545) | (26.709) | (8.380) |
| Total Diferencia de cambio | | (3.228) | (4.412) | 313 | (1.992) |

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las diferencias de cambio señaladas anteriormente se presenta en nota N°34.

35.2 Unidades de Reajuste

| Rubro | Moneda | Acumulado | | Trimestre | |
|------------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
| | | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos corrientes | \$ No reajutable | 178 | 446 | 65 | 124 |
| Activos no corrientes | Pesos Chilenos | 209 | 54 - | 4 | 16 |
| Total de Activos | | 387 | 500 | 61 | 140 |
| Pasivos corrientes | \$ No reajutable | - | 4 | - | 4 |
| | Otras | (28) | (47) | (28) | 70 |
| Pasivos no corrientes | \$ No reajutable | - | - | - | - |
| | Otras | (631) | (316) | (277) | (324) |
| Total Pasivos | | (659) | (359) | (305) | (250) |
| Total unidades de reajuste. | | (272) | 141 | (244) | (110) |

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las unidades de reajuste señaladas anteriormente se presenta en nota N°34.

36. Sanciones

Durante los periodos finalizados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad Matriz CAP S.A. y sus filiales no han recibido sanciones de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, tampoco han sido sancionados sus directores y administradores en el desempeño de sus cargos.

37. Hechos posteriores

En sesión de directorio celebrada el 06 de octubre de 2017, se acordó pagar el dividendo provisorio N°128, por la suma de \$100 por acción, el próximo 14 de diciembre de 2017.

En el período comprendido entre el 1° de octubre de 2017 y el 03 de noviembre de 2017, fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, no han ocurrido otros hechos significativos que afecten a los mismos.
