



CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES
TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES

Este documento consta de las siguientes secciones:

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CLASIFICADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

Activos	Nota	30.09.2018 MUS\$	31.12.2017 MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	349.313	295.338
Otros activos financieros corrientes	6	101.251	404.844
Otros activos no financieros corrientes	12	19.294	18.292
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	7	296.076	285.116
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	36.763	30.268
Inventarios corrientes	9	360.343	277.017
Activos por impuestos corrientes, corrientes	11	32.254	33.086
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		1.195.294	1.343.961
Activos corrientes totales		1.195.294	1.343.961
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	6	39.822	55.838
Otros activos no financieros no corrientes	12	18.821	21.667
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	7	23.089	26.452
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	2.074	1.482
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	673.085	691.521
Plusvalía	16	25.423	1.767
Propiedades, planta y equipo	17	3.332.031	3.362.335
Propiedad de inversión	18	29.110	34.894
Activos por impuestos diferidos	19	12.556	10.384
Total de activos no corrientes		4.156.011	4.206.340
Total de activos		5.351.305	5.550.301

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 2018 (NO AUDITADO) Y 31 DICIEMBRE DE 2017.
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Patrimonio y pasivos	Nota	30.09.2018	31.12.2017
		MUS\$	MUS\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	20	299.634	489.352
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	371.511	378.167
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	120.748	99.235
Otras provisiones a corto plazo	23	40.484	24.069
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	11	8.530	50.591
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	25	19.681	21.453
Otros pasivos no financieros corrientes	24	3.034	2.493
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		863.622	1.065.360
Pasivos corrientes totales		863.622	1.065.360
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	20	531.893	588.576
Otras provisiones a largo plazo	23	67.473	64.771
Pasivo por impuestos diferidos	19	460.131	460.268
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	25	67.638	70.179
Otros pasivos no financieros no corrientes	24	28.229	37.355
Total de pasivos no corrientes		1.155.364	1.221.149
Total pasivos		2.018.986	2.286.509
Patrimonio			
Capital emitido	26	379.444	379.444
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.618.452	1.572.802
Otras reservas	26	21.709	14.540
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.019.605	1.966.786
Participaciones no controladoras	27	1.312.714	1.297.006
Patrimonio total		3.332.319	3.263.792
Total de patrimonio y pasivos		5.351.305	5.550.301

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 2018 Y
2017 (NO AUDITADOS) (CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Estado de resultados	Nota	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
		30.09.2018 MUS\$	30.09.2017 MUS\$	30.09.2018 MUS\$	30.09.2017 MUS\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	28	1.461.115	1.380.686	492.565	492.002
Costo de ventas	9	(1.124.205)	(1.035.325)	(376.272)	(365.886)
Ganancia bruta		336.910	345.361	116.293	126.116
Otros ingresos	28	4.846	4.750	1.391	1.864
Costos de distribución		(13.245)	(11.697)	(4.483)	(3.768)
Gasto de administración		(62.339)	(65.172)	(20.459)	(21.553)
Otros gastos, por función	28	(24.164)	(13.977)	(9.451)	(5.420)
Otras ganancias (pérdidas)	28	7.468	3.834	(178)	(635)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		249.476	263.099	83.113	96.604
Ingresos financieros	29	11.434	10.973	3.313	4.078
Costos financieros	30	(59.447)	(69.526)	(17.367)	(20.170)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	592	(151)	92	26
Diferencias de cambio	36	(2.866)	(3.228)	1.335	313
Resultado por unidades de reajuste	36	(100)	(272)	(7)	(244)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		199.089	200.895	70.479	80.607
Gasto por impuestos a las ganancias	19	(64.191)	(64.729)	(21.658)	(24.286)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		134.898	136.166	48.821	56.321
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		134.898	136.166	48.821	56.321
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	26	95.884	90.222	35.680	39.296
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	27	39.014	45.944	13.141	17.025
Ganancia (pérdida)		134.898	136.166	48.821	56.321
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica		US\$	US\$	US\$	US\$
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,641587	0,603701	0,238745	0,262941
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,641587	0,603701	0,238745	0,262941

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 2018 Y
2017 (NO AUDITADOS) (CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Estado de Resultados Integral	Nota	01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 MUS\$	01.07.2018 30.09.2018 MUS\$	01.07.2017 30.09.2017 MUS\$
Ganancia (pérdida)		134.898	136.166	48.821	56.321
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		(1.171)	820	(1.134)	1.450
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(37)	(907)	(37)	-
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		(1.208)	(87)	(1.171)	1.450
Coberturas del flujo de efectivo					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		11.030	5.207	(2.880)	(1.315)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		11.030	5.207	(2.880)	(1.315)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero					
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		11.030	5.207	(2.880)	(1.315)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		9.822	5.120	(4.051)	135
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		316	(209)	316	(370)
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		10	231	-	-
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		326	22	316	(370)
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		(2.978)	(1.328)	778	335
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		(2.978)	(1.328)	778	335
Otro resultado integral		7.170	3.814	(2.957)	100
Resultado integral		142.068	139.980	45.864	56.421
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		103.054	94.036	32.723	39.396
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		39.014	45.944	13.141	17.025
Resultado integral Total		142.068	139.980	45.864	56.421

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

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, METODO DIRECTO.
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NO AUDITADOS)
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Nota	01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 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		1.351.213	1.285.453
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		1.053	-
Otros cobros por actividades de operación		206	547
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(888.971)	(739.084)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(152.252)	(141.616)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		<u>311.249</u>	<u>405.300</u>
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados, clasificados como actividades de operación		(114.888)	(48.848)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		(634)	(11.426)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>195.727</u>	<u>345.026</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios, clasificados como actividades de inversión			
		(40.000)	-
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		16.013	-
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(103.822)	(65.906)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera, clasificados como actividades de inversión		(4.210)	(26.935)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		9.239	7.737
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	6	<u>309.720</u>	<u>79.252</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>186.940</u>	<u>(5.852)</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>23.557</u>	<u>7.900</u>
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		23.557	7.900
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(209.040)	(244.240)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación		(25.976)	(22.869)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		(71.084)	(52.282)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(37.112)	(43.292)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		(2.217)	(173)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(321.872)</u>	<u>(354.956)</u>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>60.795</u>	<u>(15.782)</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		(6.820)	(122)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>53.975</u>	<u>(15.904)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>295.338</u>	<u>224.236</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	6	<u>349.313</u>	<u>208.332</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 2018 Y 2017
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Al 30 de Septiembre de 2018

	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 01.01.2018	26	379.444	4.545	(1.798)	11.614	179	14.540	1.572.802	1.966.786	1.297.006	3.263.792
Incremento (disminución) del patrimonio por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) del patrimonio por correcciones de errores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Inicial Reexpresado		379.444	4.545	(1.798)	11.614	179	14.540	1.572.802	1.966.786	1.297.006	3.263.792
Cambios en patrimonio											
Resultado Integral											
Ganancia (pérdida)								95.884	95.884	39.014	134.898
Otro resultado integral			8.052	(27)	(855)	-	7.170		7.170	-	7.170
Resultado integral									103.054	39.014	142.068
Dividendos	26							(50.234)	(50.234)	(23.306)	(73.540)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio						(1)	(1)		(1)		(1)
Incremento (disminución) en el Patrimonio		-	8.052	(27)	(855)	(1)	7.169	45.650	52.819	15.708	68.527
Patrimonio al 30.09.2018		379.444	12.597	(1.825)	10.759	178	21.709	1.618.452	2.019.605	1.312.714	3.332.319

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 2018 Y 2017
(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 período 01.01.2017	26	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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)											
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	26							(47.717)	(47.717)	(31.754)	(79.471)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio											
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

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	35
5. Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la Administración haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad	41
6. Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros corrientes y no corrientes.	43
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	45
8. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	48
9. Inventarios	53
10. Instrumentos derivados	54
11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	58
12. Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes	58
13. Inversión en filiales	59
14. Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	63
15. Activos intangibles	64
16. Plusvalía	69
17. Propiedades, planta y equipos	70
18. Propiedades de Inversión	95
19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos	96
20. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.	100
21. Instrumentos financieros	117
22. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	121
23. Otras Provisiones a corto y largo plazo	123
24. Otros pasivos no financieros	125
25. Beneficios y gastos de empleados corrientes y no corrientes	126
26. Información a revelar sobre patrimonio neto	129
27. Participación no controladora	133
28. Ingresos ordinarios, otros ingresos, gastos por función, otras ganancias (pérdidas).	134
29. Ingresos financieros	136
30. Costos financieros	137
31. Depreciación y amortización	137
32. Segmentos operativos	137
33. Garantías comprometidas con terceros	143
34. Medio ambiente	161
35. Activos y pasivos por tipo de moneda	163
36. Diferencias de Cambio y Unidades de Reajuste	166
37. Sanciones	167
38. Hechos posteriores	167

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 Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), antes 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 el registro de la Comisión para el Mercado Financiero (antes 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 el registro de valores de la Comisión para el mercado Financiero:

Puerto Las Losas S.A.
Port Investments Limited N.V. (*)
Port Finance limited N.V. (*)
Cleanairtech Sudamérica S.A.
Novacero S.A.
Tecnocap S.A.
Abastecimientos CAP S.A. (*)
Inmobiliaria Rengo S.A.(**)

Inmobiliaria Santiago S.A. (**)
Inmobiliaria Talcahuano S.A. (**)

(*) Sociedades en proceso de cierre y liquidación.

(**) Desde diciembre 2017.

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 Totalillo.
- **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.

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.

El 19 de diciembre de 2017 en Sesión N°422 (Ordinaria) del Directorio de la filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., se tomó conocimiento y se aprobó el nuevo Plan de negocio quinquenal 2018-2022.

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

Durante el mes de diciembre de 2017, la Sociedad filial CSH comenzó un proceso de reorganización con el objetivo de concentrar las actividades de CSH en el rubro Siderúrgico y radicar en otras tres sociedades los activos inmobiliarios que no son necesarios para desarrollar dicha actividad. Con fecha 22 de diciembre de 2017, en junta extraordinaria de accionistas de CSH, se aprobó la división de la Sociedad en cuatro sociedades, una que conservará el nombre y Rut de esta, y tres nuevas sociedades que se crean en virtud de la división, denominadas Inmobiliaria Talcahuano S.A., Inmobiliaria Rengo S.A. e Inmobiliaria Santiago S.A.

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, Tubos y Perfiles Metálicos S.A. y Steel Building S.A.C, esta última tiene el 70% de propiedad del holding peruano Calaminón). 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 primer 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 continuó con la reestructuración de costos lo que permitió una mejoría en las estimaciones que tenía realizada la filial para esta parte del año y se dio término a la ampliación a la obra denominada Tubos Grandes.

La administración de Intasa S.A. y su 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 en los próximos ejercicios.

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 depósito 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 2018, 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.

Con fecha 22 de noviembre de 2017, se constituyó, en la ciudad de Santiago, a través de la filial Cintac S.A.I.C. y con un 70% de participación, la sociedad Panal Energía SpA, dedicada a la fabricación, instalación, comercialización y mantención de plantas de generación eléctrica y respaldo de potencia, en base a combustible o energías renovables no convencionales, incluyendo el desarrollo de soluciones en energía fotovoltaica, térmicas u otras, como asimismo, sistema de almacenamiento eléctrico. Esta sociedad inició sus operaciones en julio de 2018.

Con fecha 05 de junio de 2018 se constituyó, en la ciudad de Lima, Perú, la filial Steel Building S.A.C. Los accionistas actuales de Steel Building S.A.C., son las Filiales Cintac S.A. (Chile), con 99,9999% y Tupemesa (Perú) con 0,0001% de participación. Esta filial tendrá por objeto dedicarse principalmente a las inversiones en los diferentes campos de la actividad económica, pudiendo adquirir, suscribir, comprar, transferir o enajenar bajo cualquier título toda clase de acciones de cualquier tipo de sociedades; constituir, adquirir o integrar de manera directa o con terceros otras diferentes sociedades, instituciones, fundaciones, corporaciones o asociaciones de cualquier clase o naturaleza en el Perú y en el extranjero. Esta filial inició sus operaciones a contar de julio de 2018.

Con fecha 04 de julio de 2018, la Sociedad informó, como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero, que en sesión ordinaria celebrada el día 27 de junio de 2018, el Directorio de Cintac S.A. (“Cintac”) acordó por unanimidad de sus miembros aprobar la operación de compra, a través de su filial peruana Steel Building S.A.C. (“Cintac Perú”), del 70% de la propiedad del holding peruano Calaminón, en la suma de US\$40 millones. Esta operación de compra se concretó con fecha 03 de Julio de 2018, conforme a las condiciones establecidas en contratos respectivos.

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 intermedios, 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 09 de Noviembre de 2018.

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. 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.

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 2018 y han sido aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan en estos estados financieros consolidados intermedios.

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 2018 y 31 de diciembre 2017, los estados de resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017.

(b) Bases de preparación - Los Estados Financieros consolidados intermedios de la Sociedad por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2018, 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 intermedios 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 intermedios reflejan fielmente la situación financiera de CAP S.A. y filiales al 30 de Septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017.

(c) Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados 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			
				30.09.2018		31.12.2017	
				Directa	Indirecta	Total	Total
94637000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	Chile	Filial directa	99,999	0,000	99,999	99,999
76855372-6	Inmobiliaria Santiago S.A. (1)	Chile	Filial directa	99,999	0,000	99,999	99,999
76855346-7	Inmobiliaria Rengo S.A. (1)	Chile	Filial directa	99,999	0,000	99,999	99,999
76855325-4	Inmobiliaria Talcahuano S.A. (1)	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
Extranjera	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
76399400-7	Cleanairtech Sudamérica S.A.	Chile	Filial directa	51,000	0,000	51,000	51,000
Extranjera	P.O.R.T. Investments Ltd. N.V.	Curazao	Filial directa	100,000	0,000	100,000	100,000
Extranjera	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	99,999
99503280-5	Intasa S.A.	Chile	Filial directa	57,787	30,560	88,347	88,347
Extranjera	Tubos Argentinos S.A. (Argentina)	Argentina	Filial indirecta	0,000	88,347	88,347	88,347
Extranjera	Steel House Do Brasil Comercio Ltda.	Brasil	Filial indirecta	0,000	88,347	88,347	88,347
92544000-0	Cintac S.A.	Chile	Filial indirecta	11,030	50,930	61,960	61,960
76721910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Steel Trading Co. Inc. (Bahamas)	Bahamas	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Tubos y Perfiles Metálicos S.A. (Perú)	Perú	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	61,960
76823019-6	Panal Energía SPA (2)	Chile	Filial indirecta	0,000	43,370	43,370	43,370
Extranjera	Steel Building S.A.C. (3)	Perú	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	-
Extranjera	Estructuras Industriales EGA S.A. (4)	Perú	Filial indirecta	0,000	43,372	43,372	-
Extranjera	Fera Perú S.A.C. (4)	Perú	Filial indirecta	0,000	43,372	43,372	-
Extranjera	Frío Panel S.A.C (4)	Perú	Filial indirecta	0,000	43,372	43,372	-
Extranjera	Vigas y Tubos S.A.C. (4)	Perú	Filial indirecta	0,000	43,372	43,372	-

Todas las empresas tienen como moneda funcional el dólar estadounidense.

- (1) Sociedades creadas a partir de la división de CSH aprobada en junta extraordinaria de accionistas de fecha 22 de diciembre de 2017.
- (2) Con fecha 22 de noviembre de 2017 se constituyó, en la ciudad de Santiago, a través de la filial Cintac S.A.I.C. y con un 70% de participación, la sociedad Panal Energía Spa.
- (3) Con fecha 05 de junio de 2018 se constituyó, en la ciudad de Lima, Perú, la sociedad Steel Building S.A.C., por mandato de fecha 04 de junio de 2018.
- (4) En sesión ordinaria celebrada el día 27 de junio de 2018, el Directorio de Cintac S.A. ("Cintac") acordó por unanimidad de sus miembros aprobar la operación de compra, a través de su filial peruana Steel Building S.A.C. ("Cintac Perú"), del 70% de la propiedad del holding peruano Calaminón, compuesto por las empresas Estructuras industriales EGA S.A., Fera Perú S.A.C, Frío Panel S.A.C. y Vigas y Tubos S.A.C., en la suma de US\$40 millones, operación de compra que se concretó con fecha 03 de Julio de 2018.

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 Mantenedos 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:

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Pesos chilenos por dólar	660,42	614,75	637,93
Pesos argentinos por dólar	41,25	18,649	17,310
Soles peruanos por dólar	3,30	3,26	3,27
Unidad de fomento (pesos)	27.357,45	26.798,14	26.656,79

(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 Cleanairtech Sudamérica S.A. modificó la vida útil de ciertos activos fijos de su planta desalinizadora y acueductos, basado en estudios técnicos preparados por especialistas externos. Este cambio significó una extensión en las vidas útiles restantes, que originó un menor gasto de depreciación por MUS\$2.763 al 30 de septiembre de 2018.

(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 genere 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 2018, 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 y pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado
- Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral,
- Medidos al valor razonable con cambios en resultados

La clasificación y medición para los activos financieros refleja el modelo de negocios del Grupo en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo

(i) **Medidos al costo amortizado.** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente es generalmente medido a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores.

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.

(ii) **Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

(iii) **Medidos al valor razonable con cambios en resultados:** Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.

Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías de acuerdo con NIC 39:

(i) **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 situación del acuerdo contractual.

(ii) **Instrumentos de patrimonio:** Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad, se registran al monto la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. La Sociedad actualmente sólo tiene emitidos acciones de serie única.

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

(a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVTPL): 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.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la Norma NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como FVTPL se reconocen en resultados, mientras que bajo la Norma NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

i) el importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y

ii) el importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

La Sociedad no ha designado ningún pasivo a FVTPL.

(b) Otros pasivos financieros: 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.

(s) Método de tasa de interés efectiva: El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o gastos financieros durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o 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 instrumento financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Sociedad y sus filiales de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

(t) Deterioro de activos financieros: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad y sus filiales aplicaron un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF

9. En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas desde el reconocimiento inicial hasta el 30 de septiembre de 2018. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2018, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(u) Bajas de activos financieros: La Sociedad y sus filiales dan de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieran sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Sociedad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios y continúa controlando el activo financiero transferido se registra el activo contra un pasivo asociado por los montos que deban ser pagados. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúa reconociendo el activo y también se reconoce un préstamo por los flujos recibidos

(v) 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 ganancia 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.

Cuando aplica inicialmente la norma NIIF 9 la Sociedad puede escoger como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de la Norma NIC 39 en vez de los incluidos en la Norma NIIF 9.

La Sociedad y sus filiales han decidido como su política contable, continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIC 39 en lugar de los requerimientos del capítulo 6 de IFRS 9, de acuerdo con lo indicado en el párrafo 7.2.21 de dicha norma contable.

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.

(w) 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.

(x) 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.

(y) 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.

(z) 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.

(aa) 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.

(ab) 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 y sus filiales no registran 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.

(ac) 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.

(ad) Reconocimiento de ingresos - La Sociedad reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Venta de mineral de hierro

- Venta de acero
- Venta de productos de acero
- Venta de servicios de infraestructura, incluyendo venta de agua desalinizada, servicios de transmisión eléctrica y servicios portuarios

El ingreso es medido basado en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Sociedad reconoce ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

Ventas de mineral de hierro

Los contratos con clientes para la venta de bienes minerales incluyen la obligación de desempeño por la entrega de los bienes físicos y el servicio de transporte asociado, en el lugar convenido con los clientes. La Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, de acuerdo al embarque o despacho de los productos, de conformidad a las condiciones pactadas y están sujetos a variaciones relacionadas con el contenido y/o precio de venta a la fecha de su liquidación. 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.

Los contratos de venta contemplan un precio provisorio a la fecha del embarque, cuyo precio final está basado en el precio spot a la fecha de liquidación. En la generalidad de los casos, el reconocimiento de ingresos por ventas de hierro se basa en el precio spot a la fecha de embarque, con un ajuste posterior realizado en la determinación final y presentado como parte de “Ingresos de actividades ordinarias”. Los términos de los contratos de venta con terceros contienen acuerdos de precios provisorios por medio de los cuales el precio de venta del mineral, está basado en los precios spot prevalecientes en una fecha futura especificada después de su embarque al cliente (el “período de cotización”). Como tal, el precio final será fijado en las fechas indicadas en los contratos. Los ajustes al precio de venta ocurren basándose en las variaciones en los precios de mercado cotizados hasta la fecha de la liquidación final. El período entre la facturación provisoriosa y la liquidación final puede ser entre uno y tres meses.

Los cambios en el valor razonable durante el período de cotización y hasta la liquidación final son determinados por referencia a los precios de mercado del hierro. Los ingresos por venta de mineral son reconocidos en un punto en el tiempo.

Venta de acero

Los contratos con clientes por la venta de acero incluyen la obligación de desempeño por la entrega de los bienes físicos y el servicio de transporte asociado, en el lugar convenido con los clientes. La Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, de acuerdo al despacho de los productos, de conformidad a las condiciones pactadas con cada cliente. Los ingresos por venta de mineral son reconocidos en un punto en el tiempo.

Venta de productos de acero

Los contratos con clientes para la venta de productos de acero en mercados nacionales y extranjero incluyen la obligación de desempeño por la entrega de los bienes físicos y el servicio de transporte asociado, en el lugar convenido con los clientes. La Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, de acuerdo al despacho de los productos, de conformidad a las condiciones pactadas con cada cliente. Los ingresos por venta de mineral son reconocidos en un punto en el tiempo.

Ventas de servicios de infraestructura

Venta de agua desalinizada - Los contratos con clientes para la venta de agua desalinizada incluyen la obligación de desempeño por la entrega de agua desalinizada y el servicio de transporte, en el lugar convenido con el cliente. La Compañía reconoce los ingresos por la venta de agua y transporte en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, es decir una vez entregada y transportada el agua en las dependencias del cliente. Los ingresos por venta de agua desalinizada son reconocidos a través del tiempo.

Venta de servicios portuarios - Los contratos con clientes para la venta de servicios portuarios incluyen la obligación de desempeño por el servicio de carga y descarga de materiales generales en el puerto, así como el acopio. La Compañía reconoce los ingresos por la venta de servicios portuarios en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, es decir una vez entregado el servicio. Los ingresos por servicios portuarios son reconocidos a través del tiempo.

Venta de servicios de transmisión eléctrica - Los contratos con clientes por la venta de servicios de transmisión eléctrica incluyen la obligación de desempeño del servicio de transmisión de energía eléctrica que incluye la anualidad del valor de la inversión, el costo de operación y mantenimiento de la línea y otros cobros asociados al servicio. La Compañía reconoce los ingresos por la venta de servicios portuarios en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, es decir una vez entregado el servicio. Los ingresos por servicios de transmisión a través del tiempo.

(ae) 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.

(af) 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.

(ag) 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.

(ah) 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.

(ai) 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 Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CNIIF) y Cambios Contables

a) Las siguientes nuevas normas y enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados intermedios:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Marco Conceptual para la Información Financiera Revisado	Efectivo desde su publicación en Marzo 29, 2018
Definición de un negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Impacto de la aplicación del NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad se describen más adelante. La Sociedad y sus filiales han aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no re-expresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro). Adicionalmente, la Sociedad y sus filiales han optado por continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39 en su totalidad en lugar de aplicar los requerimientos establecidos en NIIF 9. No se han identificado diferencias significativas en los valores libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de NIIF 9, por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

Clasificación y medición de activos financieros: La fecha de aplicación inicial en la cual la Sociedad y sus filiales han evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Sociedad ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente, generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

La administración de la Sociedad y sus filiales revisó y evaluó los activos financieros de la Sociedad existentes al 1 de enero de 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y se concluyó que la aplicación de NIIF 9 había tenido el siguiente impacto en los activos financieros de la Sociedad y sus filiales con respecto a su clasificación y medición.

Los activos financieros clasificados como ‘mantenidos al vencimiento’ y ‘préstamos y cuentas por cobrar’ bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Ninguno de los cambios en clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición financiera, resultados, otros resultados integrales o en resultados integrales de la Sociedad y sus filiales.

Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a VRCCR atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo in otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Sociedad y sus filiales.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

La Administración de la Sociedad y sus filiales al 1 de enero de 2018, revisó y evaluó por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes y contratos de garantías financieras de la Sociedad usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo crediticio al 1 de enero de 2018, concluyendo que no existían efectos significativos. La Administración de la Sociedad y sus filiales está en proceso de terminar de documentar su nuevo modelo de provisiones por riesgo de crédito.

Contabilidad de Coberturas: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente,

la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

La aplicación por primera vez de NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera de la Sociedad y sus filiales en el período actual o en períodos anteriores, considerando que la Sociedad, para todos sus períodos de reporte presentados, no ha entrado en ninguna relación de cobertura.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

En el periodo actual, la Sociedad y sus filiales han aplicado NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes*. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros consolidados de la Sociedad se describen más adelante.

La Sociedad ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos ‘activo del contrato’ y ‘pasivo del contrato’ para describir lo que podría comúnmente ser conocido como ‘ingresos devengados’ e ‘ingresos diferidos’, sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Sociedad y sus filiales han adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables de la Sociedad para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 3.u). Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad y sus filiales.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Definición de un negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16 y CINIIF 23, 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.

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**

La Sociedad y sus filiales están expuestas 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 de la Sociedad y sus filiales 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 o 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 contrató un instrumento del tipo *interest rate swap* (IRS) para fijar la tasa asociada a los Bonos locales serie F por MUS\$ 171.480. Con fecha 15 de mayo de 2018 se pagó cuota final del Bono local serie F y liquidó el instrumento derivado, asociado.

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 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 2018, 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\$ 144.500.

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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:

	30.09.2018			31.12.2017		
	Tasa fija MUS\$	Tasa variable MUS\$	Total MUS\$	Tasa fija MUS\$	Tasa variable MUS\$	Total MUS\$
Deuda bancaria corriente	233.520	25.811	259.331	234.354	26.633	260.987
Deuda bancaria no corriente	15.170	180.808	195.978	16.021	202.123	218.144
Giro en descubierto financiero	2.960	-	2.960	3.453	-	3.453
Arrendamiento financiero corto plazo	30.184	-	30.184	29.442	1.999	31.441
Arrendamiento financiero largo plazo	36.993	-	36.993	60.345	5.831	66.176
Bono internacional	44.690	-	44.690	44.646	-	44.646
Bonos locales	250.222	-	250.222	433.113	-	433.113
Instrumentos de cobertura	1.259	-	1.259	19.968	-	19.968
Totales	614.998	206.619	821.617	841.342	236.586	1.077.928

Al 30 de septiembre de 2018, 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 crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para el Grupo y sus filiales principalmente en sus deudores por venta. En lo que respecta a los deudores por venta la Sociedad ha definido políticas que permitan controlar

el riesgo de pérdidas crediticias esperadas a través de la contratación de seguros de créditos que minimizan la exposición al riesgo.

La Sociedad y sus filiales provisionan deterioro en sus cuentas por cobrar considerando el riesgo de pérdidas crediticias esperadas de los créditos otorgados, para lo cual se realiza una revisión de los antecedentes del cliente, la solvencia del cliente, las garantías entregadas, la línea de crédito otorgada y la línea de crédito vigente con la compañía aseguradora. La evaluación de los antecedentes mencionados genera un cálculo de exposición al riesgo de pérdidas crediticias esperadas de cuentas en plazo y cuentas vencidas, el cual es ponderado en base a porcentajes que determina el monto a ser provisionado. Se procede al castigo cuando existe resolución judicial o informes de asesores jurídicos que ratifiquen la incobrabilidad.

Adicionalmente, la Sociedad y sus filiales, mantienen una cartera diversificada por tipo, tamaño y sector, que le permite de mejor manera administrar y disminuir considerablemente la volatilidad de este riesgo de pérdidas crediticias esperadas, por tanto, la operación no depende de un cliente en particular, lo que minimiza los riesgos ante una eventual crisis que pudiera afectar a un cliente específico.

- **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 2018:

	Año de vencimiento					Total MUS\$
	2018 MUS\$	2019 MUS\$	2020 MUS\$	2021 MUS\$	2022 y más MUS\$	
Deuda bancaria	109.878	149.891	40.412	26.484	129.082	455.747
Giro en descubierto financiero	2.959	-	-	-	-	2.959
Arrendamiento financiero	7.551	29.816	20.760	1.032	8.553	67.712
Bono internacional	47	-	-	-	44.988	45.035
Bonos locales	2.083	-	-	245.363	-	247.446
Intrumentos de cobertura	4.201	7.484	(3)	19	927	12.628
Totales	126.719	187.191	61.169	272.898	183.550	831.527

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.

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.).

El grupo CAP 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\$ 23,8 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 utilidad pérdida o una de US\$2,38 millones, respectivamente.

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.

ii) Riesgo de tasa de interés:

El grupo CAP 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.

El grupo CAP posee pasivos financieros a tasa variable por un monto de US\$ 206,6 millones, de los cuales US\$ 144,5 millones se encuentran cubiertos por operaciones de derivados, quedando una exposición neta de US\$62,1 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 4,60% anual) se estima que los gastos financieros anuales de la Compañía se incrementarían o disminuirían en US\$ 0,29 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 en el periodo de enero a septiembre de 2018, hubiese tenido un impacto sobre los ingresos y los resultados. Una variación de +/- un 10% en el precio promedio del mineral durante dicho periodo hubiese tenido un efecto de +/- MUS\$70.044 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 periodo de enero a septiembre de 2018, hubiese tenido un efecto de +/- MUS\$48.545 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 Deterioro de Activos financieros** - En el caso de los activos financieros que tienen origen comercial, la Sociedad tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función del riesgo de pérdidas crediticias esperadas.
- 5.4 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 prever y amortizar estos costos estimados sobre la vida útil de la mina.

5.5 Estimación de deudores incobrables – La Sociedad y sus filiales han estimado el riesgo de la recuperación de sus cuentas por cobrar y de la obsolescencia de sus inventarios, para los cual ha establecido, entre otros, porcentajes de provisión por tramos de vencimientos menos la aplicación de los seguros de créditos tomados, considerando las pérdidas crediticias esperadas de cada uno de sus clientes y los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

5.6 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.

5.7 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.

5.8 Litigios y contingencias - La Sociedad y sus filiales evalúan 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.

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

5.10 Reconocimiento de ingresos - A partir del 1 de enero de 2018, El Grupo ha adoptado la NIIF 15, Ingresos de contratos con clientes, que proporciona nueva orientación sobre reconocimiento de ingresos en forma retrospectiva. El Grupo determina el reconocimiento de ingresos apropiado para sus contratos con los clientes mediante el análisis del tipo, los términos y condiciones de cada contrato o acuerdo con un cliente.

Como parte del análisis, la administración debe emitir juicios sobre si un acuerdo o contrato es legalmente exigible, y si el acuerdo incluye obligaciones de desempeño separadas. Además, se requieren estimaciones en orden para asignar el precio total de la transacción a cada obligación de desempeño en función de la venta independiente relativa estimada precios de los bienes o servicios prometidos que subyacen a cada obligación de desempeño.

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Total Corriente	
	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Caja y bancos	23.789	40.470
Depósitos a plazo	262.974	215.518
Fondos mutuos	62.550	39.350
Totales	349.313	295.338

- 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”:

	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$
Rescate de inversiones en depositos a plazo	344.791	416.425
Inversiones en depositos a plazo y otros instrumentos financieros	(41.361)	(346.668)
Otras entradas (salidas) de efectivo (*)	6.290	9.495
Totales	309.720	79.252

(*) 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	
	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Depósitos a plazo	76.958	348.453
Activos de Cobertura (Nota 10)	3.053	2.621
Intereses Devengados Bonos Corp.	66	230
Otros activos financieros	21.174	53.540
Totales	101.251	404.844

- 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°20.
- La Compañía no ha realizado transacciones de inversión y financiamiento que no requieran el uso de efectivo o equivalentes de efectivo.

	Total No Corriente	
	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Inversiones en instrumentos de patrimonio de otras sociedades (*)	322	2.323
Activos de Cobertura (Nota 10)	31.325	39.221
Bonos corporativos (**)	8.175	14.294
Totales	39.822	55.838

(*) Las inversiones en instrumentos de patrimonio de otras sociedades corresponden a 66.153.868 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 3%. Los bonos tienen fechas de vencimiento al segundo semestre de 2021. 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Tipo de Deudores

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

30.09.2018	Total corriente			Total no corriente		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar						
Deudores por operaciones de crédito	262.238	(4.749)	257.489	-	-	-
Deudores varios	8.772	(401)	8.371	18.945	-	18.945
Sub total Deudores comerciales	271.010	(5.150)	265.860	18.945	-	18.945
Pagos anticipados	8.029	-	8.029	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	22.187	-	22.187	4.208	(64)	4.144
Totales	301.226	(5.150)	296.076	23.153	(64)	23.089

31.12.2017	Total corriente			Total no corriente		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar						
Deudores por operaciones de crédito	244.634	(4.329)	240.305	-	-	-
Deudores varios	6.009	(401)	5.608	20.519	-	20.519
Sub total Deudores comerciales	250.643	(4.730)	245.913	20.519	-	20.519
Pagos anticipados	9.431	-	9.431	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	29.772	-	29.772	5.995	(62)	5.933
Totales	289.846	(4.730)	285.116	26.514	(62)	26.452

b) A continuación se presentan los saldos a nivel de cuenta al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, estratificados por antigüedad sobre el vencimiento:

30.09.2018	Antigüedad de las cuentas por cobrar	No Vencidos MUS\$	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 MUS\$	Total no corriente MUS\$
			MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
	Deudores Comerciales Bruto	229.724	17.166	11.739	617	392	526	364	326	1.004	8.461	270.319	-
	Provisión por deterioro	(592)	(399)	(469)	(71)	(24)	(26)	(56)	(59)	(190)	(2.863)	(4.749)	-
	Otras cuentas por cobrar Bruto	30.440	-	-	-	-	-	-	-	-	467	30.907	23.153
	Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(401)	(401)	(64)
	Totales	259.572	16.767	11.270	545	368	500	308	267	814	5.664	296.076	23.089

31.12.2017	Antigüedad de las cuentas por cobrar	No Vencidos MUS\$	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 MUS\$	Total no corriente MUS\$
			MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
	Deudores Comerciales Bruto	214.004	7.513	20.385	2.941	2.444	293	(26)	732	1.219	3.973	253.478	-
	Provisión por deterioro	(604)	(70)	(713)	(52)	(58)	(25)	(4)	(22)	(21)	(2.759)	(4.328)	-
	Otras cuentas por cobrar Bruto	35.919	-	-	-	-	-	-	-	-	449	36.368	26.514
	Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(401)	(401)	(62)
	Totales	249.319	7.443	19.671	2.888	2.386	268	(30)	710	1.198	1.262	285.116	26.452

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:

30.09.2018

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	1.449	260.164	-	-	1.449	260.164
Vencidos entre 1 y 30 días	430	17.166	-	-	430	17.166
Vencidos entre 31 y 60 días	176	11.739	-	-	176	11.739
Vencidos entre 61 y 90 días	111	617	-	-	111	617
Vencidos entre 91 y 120 días	94	392	-	-	94	392
Vencidos entre 121 y 150 días	74	526	-	-	74	526
Vencidos entre 151 y 180 días	51	364	-	-	51	364
Vencidos entre 181 y 210 días	43	326	-	-	43	326
Vencidos entre 211 y 250 días	58	1.004	-	-	58	1.004
Vencidos superior a 251 días	154	8.928	-	-	154	8.928
Totales	2.640	301.226	-	-	2.640	301.226

31.12.2017

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	1.330	249.923	-	-	1.330	249.923
Vencidos entre 1 y 30 días	604	7.513	-	-	604	7.513
Vencidos entre 31 y 60 días	231	20.385	-	-	231	20.385
Vencidos entre 61 y 90 días	141	2.941	-	-	141	2.941
Vencidos entre 91 y 120 días	191	2.444	-	-	191	2.444
Vencidos entre 121 y 150 días	63	293	-	-	63	293
Vencidos entre 151 y 180 días	60	(26)	-	-	60	(26)
Vencidos entre 181 y 210 días	46	732	-	-	46	732
Vencidos entre 211 y 250 días	67	1.219	-	-	67	1.219
Vencidos superior a 251 días	369	4.422	-	-	369	4.422
Totales	3.102	289.846	-	-	3.102	289.846

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, 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	30.09.2018		31.12.2017	
	Numero de Clientes	Monto MUS\$	Numero de Clientes	Monto MUS\$
Documentos por cobrar protestados	32	1.076	38	1.071
Documentos por cobrar en cobranza judicial	145	3.848	223	3.379
Totales	177	4.924	261	4.450

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

30.09.2018	Corriente		No corriente	
	Numero de Operaciones	Monto MUS\$	Numero de Operaciones	Monto MUS\$
Provisiones y castigos				
Provision carter a no repactada , inicial	4.547	(4.730)	207	(62)
Aumento (Disminucion) del período	1.059	(1.397)	(21)	(2)
Castigos del período	(26)	648	-	-
Recuperos del período	-	217	-	-
Diferencia conversión de moneda extranjera	-	112	-	-
Totales	5.580	(5.150)	186	(64)

31.12.2017	Corriente		No corriente	
	Numero de Operaciones	Monto MUS\$	Numero de Operaciones	Monto MUS\$
Provisiones y castigos				
Provision carter a no repactada , inicial	3.653	(3.973)	220	(46)
Aumento (Disminucion) del período	907	(895)	(13)	(16)
Castigos del período	(12)	73	-	-
Recuperos del período	(1)	65	-	-
Totales	4.547	(4.730)	207	(62)

Prácticas de gestión del riesgo crediticio

Tal como se señala en nota 4.2, el riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para el Grupo, principalmente en sus deudores por venta. La Sociedad y sus filiales han definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas crediticias esperadas a través de la contratación de seguros de créditos que minimizan la exposición al riesgo en el segmento de clientes con mayor probabilidad de incumplimiento.

La Sociedad y sus filiales provisionan deterioro en sus cuentas por cobrar considerando el riesgo de pérdidas crediticias esperadas de los créditos otorgados, para lo cual se realiza una revisión de los antecedentes del cliente, la solvencia del cliente, las garantías entregadas, la línea de crédito otorgada y la línea de crédito vigente con la compañía aseguradora. La evaluación de los antecedentes mencionados genera un cálculo de exposición al riesgo de pérdidas crediticias esperadas de cuentas en plazo y cuentas vencidas, el cual es ponderado en base a porcentajes que determina el monto a ser provisionado. Se procede al castigo cuando existe resolución judicial o informes de asesores jurídicos que ratifiquen la incobrabilidad.

Adicionalmente, la Sociedad y sus filiales, mantienen una cartera diversificada por tipo, tamaño y sector, que le permite de mejor manera administrar y disminuir considerablemente la volatilidad de este riesgo de pérdidas crediticias esperadas, por tanto, la operación no depende de un cliente en particular, lo que minimiza los riesgos ante una eventual crisis que pudiera afectar a un cliente específico.

Seguros de créditos contratados.

Los seguros de crédito vigentes corresponden a pólizas de seguro de las filiales Cintac S.A.I.C. y Tupemesa (Perú), para proteger la exposición de las ventas al crédito y cubre un porcentaje de cada pérdida por incobrables de clientes nominados e innominados, según sea el caso. El costo del seguro está asociado a un porcentaje sobre las ventas mensuales, más el costo de estudio y aprobación de líneas de crédito.

8. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

8.1 Accionistas - El detalle de los accionistas mayoritarios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018, 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%
Itau-Corpanca por cuenta de inv.extranjeros	7.838.687	5,25%
Banco de Chile por cta. De terceros no residentes	6.607.721	4,42%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	5.602.858	3,75%
Bci Corredores de Bolsa S.A	3.692.183	2,47%
Banco Santander Chile para inv. Extranjeros	3.391.403	2,27%
Fundacion CAP	3.299.497	2,21%
Valores Security S.A Corredores de Bolsa	2.732.942	1,83%
Larrain Vial S.A Corredora de Bolsa	2.668.416	1,79%
Itau-Corpanca Corredores de Bolsa S.A	2.391.646	1,60%
South Pacific Investments S.A	1.930.690	1,29%
Varios	33.678.762	22,54%
Totales	149.448.112	100,00%

El número de accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de 3.880 y 3.950 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

Sociedad	RUT	Tipo Relación	País de Origen	30.09.2018	
				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	107	107
Energía de la Patagonia y Aysen Ltda.	76.062.001-7	Filial de Invercap S.A.	Chile	31	31
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C.inversiones Ltda.	Japón	28.510	28.510
Promet Tupemesa S.A.C	O-E	Relacionada a través de Filial	Perú	6.615	6.615
Totales				36.763	36.763

Sociedad	RUT	Tipo Relación	País de Origen	31.12.2017	
				Corriente	
				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	8	8
Energía de la Patagonia y Aysen Ltda.	76.062.001-7	Filial de Invercap S.A.	Chile	60	60
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C.inversiones Ltda.	Japón	28.700	28.700
Totales				30.268	30.268

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°33). Adicionalmente, la Sociedad durante el año 2016 realizó una compra de acciones por MUS\$1.500 de Sociedad Minera El Águila SpA.

La cuenta por cobrar a Promet Tupemesa S.A.C se origina por operaciones propias del giro de y no devengan intereses.

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados 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, 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

Sociedad	RUT	Tipo Relación	País de Origen	30.09.2018		
				Corriente		
				Menos de 90 días	90 días hasta un año	Total Corriente
BHP Billiton Mitsubishi Alliance	O-E	Relacionado a través de accionista Mitsubishi	Australia	55.295	-	55.295
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Japón	663	-	663
Invercap S.A.	96.708.470-0	Accionista	Chile	15.733	-	15.733
M.C. Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Accionista	Chile	48.540	-	48.540
Empresa Eléctrica La Arena SPA	76.037.036-3	Relación a través de Invercap S.A.	Chile	517	-	517
Totales				120.748	-	120.748

Sociedad	RUT	Tipo Relación	País de Origen	31.12.2017		
				Corriente		
				Menos de 90 días	90 días hasta un año	Total Corriente
BHP Billiton Mitsubishi Alliance	O-E	Relacionado a través de accionista Mitsubishi	Australia	34.583	-	34.583
Mitsubishi Corporation	O-E	Accionista	Japón	1.029	-	1.029
Invercap S.A.	96.708.470-0	Accionista	Chile	14.378	-	14.378
M.C. Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Relación a través de filial	Chile	48.303	-	48.303
Empresa Eléctrica La Arena SPA	76.037.036-3	Relación a través de inversionista Invercap S.A.	Chile	942	-	942
Totales				99.235	-	99.235

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 4,47669% anual.

El saldo por pagar a MC Inversiones Ltda. al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 corresponde a provisión de dividendos por MUS\$48.540 y MUS\$48.303, respectivamente.

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 por el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

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 30.09.2018		Acumulado 30.09.2017	
					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	-
Invercap S.A.	96.708.470-0	Chile	Ventas de Servicios	Dólar	-	-	66	56
Mitsubishi Corporation	O-E	Japón	Ventas	Dólar	158.983	158.983	163.991	163.991
			Servicio de Ventas	Dólar	5.487	(5.487)	5.687	(5.687)
			Venta de servicios	Dólar	14	14	37	37
			Compra de Servicios	Dólar	369	(369)	814	(814)
MC Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Chile	Dividendos provisorios	Dólar	21.902	-	29.253	-
			Servicios	Dólar	24	(24)	15	(15)
			Dividendos pagados	Dólar	22.500	-	16.750	-
BHP Billiton Mitsubishi	O-E	Australia	Compra de productos	Dólar	62.473	(36.511)	45.570	(28.461)
			Intereses	Dólar	1.905	(1.905)	785	(785)
Energía de la Patagonia y Aysen Ltda	76.062.001-7	Chile	Venta de Servicios	Dólar	-	-	46	40
Promet Tupemesa S.A.C	O-E	Perú	Ventas	Dólar	2.165	2.165	-	-

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, en transacciones inusuales 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 2018, la Junta fijó la remuneración del Directorio para el período mayo de 2018 a abril de 2019 en un 0,75% de las utilidades liquidadas del ejercicio 2018 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 2018 y 2017 por concepto de dieta y gastos de representación a los miembros del Directorio CAP, es el siguiente:

Nombre	Cargo	Acumulado 30.09.2018			Acumulado 30.09.2017		
		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	122	42	-	64	20	-
Sr. Roberto de Andraca Barbás	Presidente (*)	-	3	-	51	10	-
Sr. Roberto de Andraca Adriasola	Director	62	15	-	32	10	-
Sr. Rodolfo Krause	Vicepresidente	62	-	16	57	-	15
Sr. Eddie Navarrete	Director (*)	-	-	-	25	5	8
Sr. Tadashi Omatoi	Director	62	-	-	57	-	-
Sr. Osamu Sasaki	Director (*)	-	-	-	25	-	-
Sr. Hernán Orellana	Director (*)	-	-	-	25	-	8
Sr. Mario Seguel	Director (*)	-	-	-	25	-	-
Sr. Victor Toledo	Director	62	-	16	32	-	7
Sr. Eduardo Frei Bolívar	Director	7	2	2	32	10	7
Sr. Nobuyuki Ariga	Director	62	-	-	32	-	-
Sr. Jorge Salvatierra	Director	45	-	11	-	-	-
Total		484	62	45	457	55	45

(*) 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. Con Fecha 17 de Abril de 2018, se efectuó la renovación total anticipada del directorio, siendo elegidos los señores Fernando Reitich, Roberto de Andraca Adriasola, Rodolfo Krause, Tadashi Omatoi, Victor Toledo, Nobuyuki Ariga, Jorge Salvatierra.

- **Gastos en asesorías del Directorio** - Durante el periodo terminado al 30 de septiembre 2018, el comité de directores ha incurrido en gastos por asesorías correspondientes a MU\$15.

- **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 2018 y 2017, una remuneración de MUS\$ 3.210 y MUS\$ 4.033, 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 2018 y 2017, 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 2018 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.
- **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	
	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Materiales, materias primas y repuestos de consumo	149.481	128.424
Productos mineros	74.466	47.902
Productos terminados	64.906	53.250
Productos en proceso	60.085	38.449
Otros productos	17.771	14.734
Provision obsolescencia	(6.366)	(5.742)
Totales	360.343	277.017

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 2018, 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 2018 y 2017, se presentan en el siguiente detalle:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Materiales, materias primas y repuestos de consumo	146.139	158.742	51.980	58.197
Productos terminados	978.066	876.227	324.292	307.689
Productos en proceso	-	334	-	-
Otros	-	22	-	-
			-	-
Totales	1.124.205	1.035.325	376.272	365.886

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	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Inventarios al valor razonable menos los costos de venta	-	-
Rebaja del valor del inventario	-	-
Ajuste por valor neto realizable(o valor razonable) del periodo, inventarios(*)	-	363

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

Al 30 de septiembre de 2018 los productos siderúrgicos no incluyen ajuste por valor neto de realización.

10. Instrumentos derivados

La Sociedad y sus filiales, siguiendo la política de gestión de riesgos financieros descrita en la Nota 4, realizan 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 2018, la Sociedad y sus filiales han clasificado todos sus instrumentos derivados como “coberturas de flujos de caja”.

Al 31 de mayo de 2018, la sociedad matriz CAP S.A., liquidó el contrato de tipo interest rate swap (IRS) asociado al bono local serie F, pagando la última cuota, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, presenta una posición neta pasiva de MUS\$1.451 y MUS\$2.534, respectivamente. Además, la matriz registra instrumentos de cobertura dólar a pesos por un valor total de MUS\$118.770. Dichas coberturas están destinadas a cubrir flujos operacionales y de inversión y tienen vencimiento en el primer trimestre de 2018. Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, este tipo de instrumento presenta una posición neta pasiva de MUS\$1.451 y MUS\$6.217.

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, presentan una posición neta activa de MUS\$ 29.256 y MUS\$40.644, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018, la filial CMP S.A. no registra instrumentos derivados.

Al 30 de septiembre de 2018 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\$75.390 y por la Fase II es de MUS\$69.110

Al 31 de diciembre 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\$84.383 y por la Fase II es de MUS\$76.284.

Al 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre de 2017, la filial indirecta Cintac S.A. registra instrumentos de coberturas dólar a pesos por un valor de MUS\$58.000 y NUS\$53.387, respectivamente, las cuales tienen vencimiento en abril de 2018. Dichos instrumentos están destinados a cubrir los flujos de las cuentas por cobrar. Al 30 de septiembre de 2018 presenta una posición neta pasiva de MUS\$1.142 y al 31 de diciembre de 2017 presentaba una posición neta pasiva de MUS\$3.387.

El detalle de los instrumentos de cobertura al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, que recoge la valorización neta de los instrumentos a dichas fechas, es el siguiente:

Activos de cobertura	30.09.2018		31.12.2017	
	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura de flujo de caja	2.759	27.765	2.621	38.022
Cobertura de cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cobertura de tipo de tasa de interés				
Cobertura de flujo de caja	293	3.560	-	1.199
Cobertura de cuentas por cobrar	-	-	-	-
Totales (Nota 6.3)	<u>3.052</u>	<u>31.325</u>	<u>2.621</u>	<u>39.221</u>

Pasivos de cobertura	30.09.2018		31.12.2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura de flujo de caja	2.719	910	6.217	-
Cobertura de cuentas por Pagar	-	-	3.387	-
Cobertura de tipo de tasa de interés				
Cobertura de flujo de caja	8.999	-	4.450	1.524
Cobertura de Precio				
Cobertura de flujo de caja	-	-	4.390	-
Totales (Nota 19.1)	<u>11.718</u>	<u>910</u>	<u>18.444</u>	<u>1.524</u>
Posicion Neta	<u>(8.666)</u>	<u>30.415</u>	<u>(15.823)</u>	<u>37.697</u>

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
	30.09.2018	31.12.2017			
	MUS\$	MUS\$			
Forwards	(1.142)	(3.387)	Cuentas por cobrar	Tipo de cambio	Flujo de caja
Forwards	(1.451)	(6.217)	Inversiones financieras	Tipo de cambio	Flujo de caja
Forwards	-	(4.390)	Precio del hierro	Precio	Flujo de caja
Cross Currency Swap	(910)	-	Inversiones financieras	Tipo de cambio	Flujo de caja
Cross Currency Swap	29.256	40.643	Obligaciones con el público (Bonos)	Tipo de cambio	Flujo de caja
Interest Rate Swap	-	(2.534)	Obligaciones con el público (Bonos)	Tasa de interés	Flujo de caja
Interest Rate Swap	(4.004)	(2.241)	Obligaciones financieras	Tasa de interés	Flujo de caja
Totales	<u>21.749</u>	<u>21.874</u>			

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Grupo Cintac ha reconocido en resultados una pérdida de MUS\$1.725 y MUS\$896 respectivamente, por las operaciones de cobertura de flujo de caja. Adicionalmente al 30 de septiembre de 2018 y 2017 registró una pérdida de MUS\$1.927 y utilidad de MUS\$1.658, respectivamente por su posición financiera de saldos de moneda extranjera. Ambos efectos sumados, generan un resultado pérdida por diferencia de cambio de MUS\$202 y MUS\$1.211, al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018, 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 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Al 30.09.2018

Tipos de cobertura	Valor Razonable MUS\$	Período esperado en que se realizarán los flujos de efectivo					
		Valor nocional					
		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	27.805	(9)	21	83	27.729	(1.205)	26.619
Coberturas de flujo de caja	27.805	(9)	21	83	27.729	(1.205)	26.895
Coberturas de tasa de interes	(5.146)	(8.650)	56	269	106	131	(8.088)
Coberturas de flujo de caja	(5.146)	(8.650)	56	269	106	131	(8.088)
Total	21.749	(8.659)	77	352	27.835	(1.074)	18.531

Al 31.12.2017

Tipos de cobertura	Valor Razonable MUS\$	Período esperado en que se realizarán los flujos de efectivo					
		Valor nocional					
		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	31.039	(3.387)	34.426	-	-	-	31.039
Coberturas de flujo de caja	31.039	(3.387)	34.426	-	-	-	31.039
Coberturas de tasa de interes	(4.775)	(1.356)	(3.757)	(4.405)	(4.160)	(4.511)	(18.189)
Coberturas de flujo de caja	(4.775)	(1.356)	(3.757)	(4.405)	(4.160)	(4.511)	(18.189)
Cobertura de Precios	(4.390)	-	(4.390)	-	-	-	(4.390)
Coberturas de flujo de caja	(4.390)	-	(4.390)	-	-	-	(4.390)
Total	21.874	(4.743)	26.279	(4.405)	(4.160)	(4.511)	8.460

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente se detallan a continuación:

Activos

	Corriente	
	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Pagos provisionales mensuales	2.015	2.145
IVA crédito fiscal y otros impuestos por recuperar	16.096	15.640
Impuesto a la renta	1.016	1.520
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	13.127	13.781
Totales	32.254	33.086

Pasivos

	Corriente	
	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
IVA Debito fiscal y otros impuestos por pagar	2.111	3.280
Impuesto a la renta	5.379	31.209
Impuestos específico a la actividad minera	1.040	16.102
Totales	8.530	50.591

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Total corriente		Total No corriente	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Seguros pagados por anticipado	850	1.576	-	-
Bonos al personal	7.477	9.756	9.586	12.992
Otros gastos anticipados	6.766	3.922	223	128
Seguros por cobrar	360	1.056	-	-
Otros	3.841	1.982	9.012	8.547
Totales	19.294	18.292	18.821	21.667

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 2018 y 31 de diciembre de 2017.

30.09.2018						
Sociedad	Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no	Ingresos	Importe de
	corrientes	corrientes	corrientes	corrientes	ordinarios	ganancia (pérdida)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	Neta atribuible al controlador
Compañía Minera del Pacífico S.A.	388.205	2.914.269	601.649	509.082	809.924	110.696
Compañía Siderúrgica de Huachipato S.A.	245.204	582.526	380.242	91.026	421.091	816
Novacero S.A.	216.443	159.047	154.645	15.830	234.755	16.643
Puerto Las Losas S.A.	5.981	44.450	412	374	2.578	(256)
Abastecimientos CAP S.A.	3.545	1	3	-	-	-
Tecnocap S.A.	12.948	48.480	5.304	24.598	6.521	2.437
Port Investments Ltd.	31	322	32	12	-	-
Cleanairtech Sudamérica S.A.	72.302	309.091	26.043	176.920	49.603	10.459
Intasa S.A.	18.001	24.911	18.673	17.265	61.654	(252)
Inmobiliaria Santiago S.A.	904	13.488	2.191	11.533	906	(62)
Inmobiliaria Rengo S.A.	1	1.090	139	223	-	(100)
Inmobiliaria Talcahuano S.A.	597	27.493	395	7.383	529	202

31.12.2017						
Sociedad	Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no	Ingresos	Importe de
	corrientes	corrientes	corrientes	corrientes	ordinarios	ganancia (pérdida)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	Neta atribuible al controlador
Compañía Minera del Pacífico S.A.	421.712	2.950.736	652.939	550.779	1.139.979	200.781
Compañía Siderúrgica de Huachipato S.A.	205.678	596.057	349.434	96.684	480.643	(21.316)
Novacero S.A.	186.219	134.071	116.657	123.602	266.698	14.827
Puerto Las Losas S.A.	5.365	45.560	650	374	4.419	631
Abastecimientos CAP S.A.	3.545	1	3	-	-	-
Tecnocap S.A.	10.141	49.939	4.998	25.993	8.482	2.956
Port Investments Ltd.	5	2.380	49	-	-	(39)
Cleanairtech Sudamérica S.A.	71.453	314.908	30.231	191.835	66.686	11.539
Intasa S.A.	22.794	26.218	22.945	18.841	71.393	(2.698)
Inmobiliaria Santiago S.A.	-	13.624	975	11.978	-	(155)
Inmobiliaria Rengo S.A.	-	1.090	-	261	-	-
Inmobiliaria Talcahuano S.A.	-	27.493	-	7.383	-	-

Resultados No Realizados

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

Compañía	Concepto	Saldo Acumulado	
		30.09.2018	31.12.2017
CAP S.A.	Intereses Cobrados a Tecnocap S.A.	(825)	(867)
Tecnocap S.A.	Ventas de Energía a CMP S.A. y Cleanairtech S.A.	(3.210)	(3.292)
CAP S.A.	Intereses, servicios y venta proyecto cobrados a Cleanairtech S.A.	(13.628)	(14.278)
Cleanairtech Sudamerica S.A.	Venta de agua desalinizada a CMP S.A.	(2.218)	(2.274)
Totales		(19.881)	(20.710)

Información sobre inversiones en el exterior

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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.. Los activos de esta filial no son significativos en el contexto de estos estados financieros consolidados.

Con fecha 22 de noviembre de 2017 se constituyó, en la ciudad de Santiago, a través de la filial Cintac S.A.I.C. y con un 70% de participación, la sociedad Panal Energía Spa, dedicada a la fabricación, instalación, comercialización y mantención de plantas de generación eléctrica y respaldo de potencia, en base a combustibles o a energías renovables no convencionales, incluyendo el desarrollo de soluciones de energía fotovoltaicas, térmicas u otras, como asimismo, sistemas de almacenamiento eléctrico. Esta sociedad iniciará sus operaciones a contar de julio de 2018.

Con fecha 05 de junio de 2018 se constituyó, en la ciudad de Lima, Perú, la filial Steel Building S.A.C. Los accionistas actuales de Steel Building S.A.C. son Cintac S.A. (Chile) con 99,9999% y Tupemesa (Perú) con 0,0001% de participación. Esta filial tendrá por objeto dedicarse principalmente a las inversiones en los diferentes campos de la actividad económica, pudiendo adquirir, suscribir, comprar, transferir o enajenar bajo cualquier título toda clase de acciones de cualquier tipo de sociedades; constituir, adquirir o integrar de manera directa o con terceros otras diferentes sociedades, instituciones, fundaciones, corporaciones o asociaciones de cualquier clase o naturaleza en el Perú y en el extranjero. Esta filial inició sus operaciones a contar de julio de 2018.

Steel Building S.A.C. (“Cintac Perú”), tiene el 70% de la propiedad del holding peruano Calaminón. La inversión alcanza la suma de US\$40 millones. Esta operación de compra se concretó con fecha 03 de Julio de 2018, conforme a las condiciones establecidas en contratos respectivos.

La sociedad filial CSH, en diciembre de 2017, comenzó un proceso de reorganización cuyo objetivo es concentrar las actividades de CSH en el rubro siderúrgico, y radicar en otras tres sociedades que se creen a partir de su División, activos que no son necesarios para la actividad siderúrgica y que tienen un valor inmobiliario, y a su vez dividirlo en función de su lugar geográfico.

Con fecha 22 de diciembre de 2017, en junta extraordinaria de accionistas de CSH, se aprobó la división de la Sociedad en cuatro sociedades, una que conservará el nombre y Rut de esta, y tres nuevas sociedades que se crean en virtud de la división, denominadas Inmobiliaria Talcahuano S.A., Inmobiliaria Rengo S.A. e Inmobiliaria Santiago S.A.

De esta forma, la sociedad continuadora CSH, será la titular de las inversiones en el negocio de la producción de acero y los pasivos relacionados a este, la segunda compañía, “Inmobiliaria Talcahuano S.A.” será titular de los activos inmobiliarios que posee la Sociedad en Talcahuano y los pasivos relacionados a éstos, la tercera, “Inmobiliaria Rengo S.A.” será titular de los activos inmobiliarios que posee la Sociedad en Rengo y los pasivos relacionados a éstos, y la cuarta sociedad, “Inmobiliaria Santiago S.A.”, la titular de las inversiones relativas al negocio de inversiones inmobiliarias en Santiago y particularmente del contrato de leasing con el Banco de Crédito e Inversiones de fecha 19 de agosto de 2016, y los pasivos relacionados a éstos.

La continuadora CSH conservará todos los activos relacionados, directa o indirectamente, con el negocio de la producción de acero incluyendo todos los bienes muebles, existencias, inventarios, posiciones contractuales, cuentas por cobrar e inmuebles destinados a ese negocio, y otros activos asociados, y permaneciendo en la Sociedad la totalidad de los accionistas de CSH en la misma proporción y el mismo número de acciones que les corresponde en el capital de ésta.

Producto de la división, CSH disminuyó su capital de USD\$375.948.778, dividido en 7.012.018 acciones de una sola serie y sin valor nominal, a USD\$374.625.278, dividido en 7.012.018 acciones de una sola serie, sin valor nominal, como consecuencia de la asignación de una porción de su patrimonio a cada una de las Nuevas Sociedades.

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 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Al 30 de septiembre de 2018

Sociedad	Tipo Relación	Número de acciones MUS\$	Participación al 30.09.2018 %	Saldo al 01.01.2018 MUS\$	Adiciones MUS\$	Bajas MUS\$	Participación en		Utilidad no realizada MUS\$	Reserva patrimonio MUS\$	Total al 30.09.2018 MUS\$
							ganancia / (pérdida) MUS\$	Dividendos MUS\$			
Soc. Minera El Aguila Spa (1)	Asociada	877.678	20,00	1.482	-	-	25	-	-	-	1.507
Promet Tupemesa S.A.C.	Negocio conjunto	10.000	40,00	-	-	-	567	-	-	-	567
Total				1.482	-	-	592	-	-	-	2.074

Al 31 de Diciembre de 2017

Sociedad	Tipo Relación	Número de acciones MUS\$	Participación al 31.12.2017 %	Saldo al 01.01.2017 MUS\$	Adiciones MUS\$	Bajas MUS\$	Participación en		Utilidad no realizada MUS\$	Reserva patrimonio MUS\$	Total al 31.12.2017 MUS\$
							ganancia / (pérdida) MUS\$	Dividendos MUS\$			
Soc. Minera El Aguila Spa (1)	Asociada	877.678	20,00	1.694	-	-	(198)	-	-	-	1.482
Total				1.694	-	-	(198)	-	-	-	1.482

Información financiera sobre inversiones en asociadas

Sociedad	30.09.2018					
	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.	20	4	49	-	-	115
Total	20	4	49	-	-	115

Sociedad	31.12.2017					
	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.	20	4	175	-	-	(52)
Total	20	4	175	-	-	(52)

Información financiera sobre negocios conjuntos

Sociedad	30.09.2018					
	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Ganacia (Pérdida)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Promet Tupemesa S.A.C.	23.116	-	21.540	-	20.162	1.574
Total	23.116	-	21.540	-	20.162	1.574

Con fecha 16 de febrero de 2018, se constituyó en Perú, a través de la filial Tupemesa S.A., con un 40% de participación, la Sociedad Promet Tupemesa S.A.C. El capital de la sociedad es de s/.1.000 peruanos. En marzo de 2018, se aumentó su capital a s/.10.000 peruanos.

15. Activos intangibles

15.1 El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

30.09.2018							
Clasificación	Activo Intangible	Propietario	Vida Util	Término o consumo total del activo	Valor bruto MUS\$	Amortización acumulada/ deterioro del valor MUS\$	Valor neto MUS\$
Otros Activos Intangibles	Derechos de agua	CMP S.A.	13	12-2030	2.681	(328)	2.353
Derechos de Minería	Pertenencias Mineras	CMP S.A.	25	12-2042	957.255	(287.971)	669.284
Programas de Computador	Programas informáticos	CAP S.A.	4	09-2021	1.923	(1.692)	231
Programas de Computador	Licencias software	CSH S.A.	2	06-2019	563	(466)	97
Otros Activos Intangibles	Servidumbres	CMP S.A.-CLEAN S.A	18	12-2030	1.111	(478)	633
Otros Activos Intangibles	Otros	PLL S.A.	1	09-2018	428	-	428
Otros Activos Intangibles	Otros	Cintac SAIC	-	09-2018	59	-	59
Totales					964.020	(290.935)	673.085

31.12.2017							
Clasificación	Activo Intangible	Propietario	Vida Util	Término o consumo total del activo	Valor bruto MUS\$	Amortización acumulada deterioro del valor MUS\$	Valor neto MUS\$
Otros Activos Intangibles	Derechos de agua	CMP S.A.	13	12-2030	2.681	(300)	2.381
Derechos de Minería	Pertenencias Mineras	CMP S.A.	25	12-2042	957.255	(269.766)	687.489
Programas de Computador	Programas informáticos	CAP S.A.	4	02-2021	1.923	(1.611)	312
Programas de Computador	Licencias software	CSH S.A.	2	06-2019	563	(382)	181
Otros Activos Intangibles	Servidumbres	CMP S.A.	18	12-2030	1.111	(440)	671
Otros Activos Intangibles	Otros	PLL S.A.	1	06-2018	428	-	428
Otros Activos Intangibles	Otros	Cintac SAIC	-	12-2017	59	-	59
Totales					964.020	(272.499)	691.521

15.2 Los movimientos de los activos intangibles identificables al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2018

	Derechos de agua MUS\$	Programas informáticos, neto MUS\$	Licencias software, neto MUS\$	Servidumbre MUS\$	Otros MUS\$	Pertenencias Mineras MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2018	2.381	312	181	671	487	687.489	691.521
Amortización	(28)	(81)	(84)	(38)	-	(18.205)	(18.436)
Total de movimientos	(28)	(81)	(84)	(38)	-	(18.205)	(18.436)
Saldo final a 30.09.2018	2.353	231	97	633	487	669.284	673.085

Al 31 de diciembre de 2017

	Derechos de agua MUS\$	Programas informáticos, neto MUS\$	Licencias software, neto MUS\$	Servidumbre MUS\$	Otros MUS\$	Pertenencias Mineras MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial a 01.01.2017	2.419	320	294	652	487	713.947	718.119
Adiciones (bajas)	-	95	-	70	-	-	165
Amortización	(38)	(103)	(113)	(51)	-	(26.458)	(26.763)
Total de movimientos	(38)	(8)	(113)	19	-	(26.458)	(26.598)
Saldo final a 31.12.2017	2.381	312	181	671	487	687.489	691.521

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

5.413	4.920	493	5.413	4.920	493
-------	-------	-----	-------	-------	-----

Cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

-	(165)	165	-	(165)	165
---	-------	-----	---	-------	-----

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

-	165	(165)	-	165	(165)
---	-----	-------	---	-----	-------

Revaluación de activos intangibles

5.413	5.085	328	5.413	5.085	328
--------------	--------------	------------	--------------	--------------	------------

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

5.318	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

-	(216)	216	-	(216)	216
---	-------	-----	---	-------	-----

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

95	216	(121)	95	216	(121)
----	-----	-------	----	-----	-------

5.413	4.920	493	5.413	4.920	493
--------------	--------------	------------	--------------	--------------	------------

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	300	2.381	2.681	300	2.381
-------	-----	-------	-------	-----	-------

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

-	28	(28)	-	28	(28)
2.681	328	2.353	2.681	328	2.353

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	262	2.419	2.681	262	2.419
-------	-----	-------	-------	-----	-------

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

-	(38)	38	-	(38)	38
---	------	----	---	------	----

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

-	38	(38)	-	38	(38)
2.681	300	2.381	2.681	300	2.381

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	270.206	688.647	958.853	270.206	688.647
---------	---------	---------	---------	---------	---------

Cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía

Amortización, activos intangibles distintos de la plusvalía

	(18.243)	18.243		(18.243)	18.243
--	----------	--------	--	----------	--------

Incremento (disminución) en activos intangibles distintos de la plusvalía

Activos intangibles distintos de la plusvalía

-	18.243	(18.243)	-	18.243	(18.243)
958.783	288.449	670.404	958.853	288.449	670.404

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	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

-	(26.509)	26.509	-	(26.509)	26.509
---	----------	--------	---	----------	--------

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

-	-	70	-	-	70
---	---	----	---	---	----

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

-	-	70	70	-	70
---	---	----	----	---	----

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

-	26.509	(26.509)	70	26.509	(26.439)
958.783	270.206	688.647	958.853	270.206	688.647

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 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen activos intangibles totalmente amortizados aún en uso.

16. Plusvalía

La Plusvalía al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente se detalla a continuación:

Nombre Sociedad	Filial	Rut Sociedad	01.01.2018 MUS\$	Adquisiciones MUS\$	Incremento/Dismi nución MUS\$	30.09.2018 MUS\$
CINTAC	Grupo Calaminon (1)	Extranjera	-	23.656	-	23.656
CINTAC	Cintac SAIC	76.721.910-5	182	-	-	182
CAP	Novacero	96.925.940-0	1.585			1.585
Total			1.767	23.656	-	25.423

(1) El valor de la Plusvalía por la inversión en Perú, fue determinado de acuerdo al valor de la transacción de compra.

Nombre Sociedad	Filial	Rut Sociedad	01.01.2017 MUS\$	Adquisiciones MUS\$	Incremento/Dismi nución MUS\$	31.12.2017 MUS\$
CINTAC	Cintac SAIC	76.721.910-5	182	-	-	182
CAP	Novacero	96.925.940-0	1.585	-	-	1.585
Total			1.767	-	-	1.767

17. Propiedades, planta y equipos

17.1 Clases de propiedades, plantas y equipos

La composición por clase de propiedad, planta y equipos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, a valores neto y bruto, es la siguiente:

Propiedad, planta y equipos, neto

	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Construcción en curso	213.470	186.292
Terrenos	313.943	313.943
Construcciones y obras de infraestructura	494.026	523.727
Planta, maquinaria y equipo	1.941.942	1.971.518
Muebles y maquinas de oficina	49	50
Equipamiento de tecnologías de la información	52	18
Desarrollo de minas	284.879	306.573
Vehículos	1.646	2.877
Activos en leasing	15.325	
Otras propiedades, planta y equipo	66.699	57.337
Total Propiedad, planta y equipos, neto	3.332.031	3.362.335

Propiedad, planta y equipos, bruto

	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Construcción en curso	213.470	186.292
Terrenos	313.943	313.943
Construcciones y obras de infraestructura	1.069.238	1.050.815
Planta, maquinaria y equipo	3.843.477	3.784.863
Muebles y maquinas de oficina	548	535
Equipamiento de tecnologías de la información	1.313	1.274
Desarrollo de minas	580.082	625.456
Vehículos	9.612	11.248
Activos en leasing	16.723	-
Otras propiedades, planta y equipo	235.878	213.338
Total Propiedad, planta y equipos, bruto	6.284.284	6.187.764

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

Depreciación acumulada	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Construcciones y obras de infraestructura	(575.212)	(527.088)
Planta, maquinaria y equipo	(1.901.535)	(1.813.345)
Muebles y maquinas de oficina	(499)	(485)
Equipamiento de tecnologías de la información	(1.261)	(1.256)
Desarrollo de minas	(295.203)	(318.883)
Vehículos	(7.966)	(8.371)
Activos en leasing	(1.005)	-
Otras propiedades, planta y equipo	(169.572)	(156.001)
Total depreciación acumulada	<u>(2.952.253)</u>	<u>(2.825.429)</u>

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 2018 y 31 de diciembre de 2017 el monto del activo fijo comprometido asciende MUS\$ 305.137 y MUS\$ 313.294, 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 2018, el monto del activo fijo sujeto a esta restricción asciende a MUS\$ 48.480. (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 2018, no existen activos fijos significativos totalmente depreciados, que aún se encuentren en operaciones.

17.2 Movimientos:

Los movimientos contables al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 correspondiente a Propiedad, planta y equipos, neto, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2018

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 01.01.2018	186.292	313.943	523.727	1.971.518	50	18	2.877	306.573	32.643	24.694	3.362.335
Adiciones	49.557	-	1.892	12.774	13	44	215	-	40.938	614	106.047
Repuestos activo fijo	-	-	-	797	-	-	-	-	-	-	797
Reclasificaciones	(4.811)	-	2.173	12.641	-	-	16	-	(701)	(9.318)	-
Retiros y bajas	-	-	(3.230)	(9.366)	-	(5)	(219)	-	(436)	-	(13.256)
Depreciación	-	-	(39.435)	(52.053)	(14)	(5)	(327)	(15.655)	(17.385)	(330)	(125.204)
Otros incrementos (decrementos)	(226)	-	362	1.006	-	-	166	-	339	(335)	1.312
Saldo Final al 30.09.2018	213.470	313.943	494.026	1.941.942	49	52	1.646	284.879	66.699	15.325	3.332.031

Al 31 de diciembre 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	54.165	14.627	3.445.884
Adiciones	51.556	62	2.146	14.979	12	11	122	-	41.022	11.074	120.984
Repuestos activo fijo	-	-	-	2.056	-	-	-	-	-	-	2.056
Reclasificaciones	(38.739)	101	11.982	69.890	-	-	180	12.991	(56.026)	(379)	-
Retiros y bajas	-	-	-	(1.219)	-	(2)	-	-	-	-	(1.221)
Depreciación	-	-	(27.657)	(138.279)	(17)	(70)	(315)	(5.991)	(6.908)	(628)	(179.865)
Otros incrementos (decrementos)	-	(27.493)	442	1.546	(390)	2	-	-	390	-	(25.503)
Saldo final a 31.12.2017	186.292	313.943	523.727	1.971.518	50	18	2.877	306.573	32.643	24.694	3.362.335

17.3 A continuación se presenta información adicional respecto a los movimientos contables del activo fijo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

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

Retiros, propiedades, planta y equipo

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

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

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

Información adicional

Terrenos		Construcciones y Obras de infraestructura				Terrenos y Construcciones y Obras de infraestructura			
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
313.943	313.943	1.064.127	540.400	540.400	523.727	1.378.070	540.400	540.400	837.670
-	-	1.892	-	-	1.892	1.892	-	-	1.892
-	-	-	(39.435)	(39.435)	39.435	-	(39.435)	(39.435)	39.435
0	-	3.230	-	-	3.230	3.230	-	-	3.230
-	-	3.230	-	-	3.230	3.230	-	-	3.230
-	-	(362)	-	-	(362)	(362)	-	-	(362)
-	-	9.734	39.435	39.435	(29.701)	9.734	39.435	39.435	(29.701)
313.943	313.943	1.073.861	579.835	579.835	494.026	1.387.804	579.835	579.835	807.969

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

Incremento (disminuciones) por otros cambios, propiedad planta y equipo

Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en otro resultado integral, 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 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

Terrenos		Construcciones y Obras de infraestructura				Terrenos y Construcciones y Obras de infraestructura			
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	2.146	-	-	2.146	2.208	-	-	2.208
101	101	11.982	27.657	(27.657)	39.639	-	-	-	39.639
-	-	-	27.657	27.657	(27.657)	-	27.657	27.657	(27.657)
101	101	11.982	-	-	11.982	12.083	-	-	12.083
(27.493)	(27.493)	-	-	-	-	(27.493)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(15.410)	-	-	(15.410)
-	-	(442)	-	-	(442)	(442)	-	-	(442)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(27.330)	(27.330)	14.570	27.657	27.657	(13.087)	(12.760)	27.657	27.657	(40.417)
313.943	313.943	1.064.127	540.400	540.400	523.727	1.378.070	540.400	540.400	837.670

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 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
3.788.281	1.816.763	1.816.763	1.971.518
12.774	-	-	12.774
	(51.047)	(51.047)	51.047
13.438	-	-	13.438
18.063	-	-	18.063
9.366	-	-	9.366
9.366	-	-	9.366
21.471	51.047	51.047	(29.576)
3.809.752	1.867.810	1.867.810	1.941.942

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
3.701.029	1.678.484	1.678.484	2.022.545
14.979	-	-	14.979
-	(138.279)	(138.279)	138.279
73.492	-	-	73.492
73.492	-	-	73.492
1.219	-	-	1.219
1.219	-	-	1.219
87.252	138.279	138.279	(51.027)
3.788.281	1.816.763	1.816.763	1.971.518

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
4.733	4.683	4.683	50
13	-	-	13
-	(14)	(14)	14
13	14	14	(1)
4.746	4.697	4.697	49

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

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

Disposiciones, 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
5.111	4.666	4.666	445
12	-	-	12
-	(17)	(17)	17
(390)	-	-	(390)
(390)	-	-	(390)
(378)	17	17	(395)
4.733	4.683	4.683	50

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

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

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
1.274	1.256	1.256	18
44	-	-	44
-	(5)	(5)	5
-	(5)	(5)	5
-	(5)	(5)	5
44	10	10	34
1.318	1.266	1.266	52

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
1.265	1.188	1.188	77
9	-	-	9
-	(68)	(68)	68
9	68	68	(59)
1.274	1.256	1.256	18

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, 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

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

Vehículos			
Importe en libros en términos brutos	Depreciación y amortización acumuladas	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor	Importe en libros
11.248	8.371	8.371	2.877
215	-	-	215
-	(327)	(327)	327
(1.082)	-	-	(1.082)
(1.082)	-	-	(1.082)
182	-	-	182
(900)	-	-	(900)
219	-	-	219
219	-	-	219
(904)	327	327	(1.231)
10.344	8.698	8.698	1.646

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 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

Vehículos			
Importe en libros en términos brutos	Depreciación y amortización acumuladas	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor	Importe en libros
10.944	8.054	8.054	2.890
122	-	-	122
-	(315)	(315)	315
182	-	-	182
-	2	2	(2)
182	2	2	180
304	317	317	(13)
11.248	8.371	8.371	2.877

Periodo Actual

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Obras en Curso	
Importe en libros en términos brutos	Importe en libros

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

186.292	186.292
---------	---------

Cambios en propiedades, planta y equipo

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

49.557	49.557
--------	--------

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

(22.153)	(22.153)
(22.153)	(22.153)

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

(22.379)	(22.379)
----------	----------

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

27.178	27.178
213.470	213.470

Periodo Anterior

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo

Obras en Curso	
Importe en libros en términos brutos	Importe en libros

Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo

173.475	173.475
---------	---------

Cambios en propiedades, planta y equipo

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

51.556	51.556
--------	--------

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

(38.739)	(38.739)
(38.739)	(38.739)

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

(38.739)	(38.739)
----------	----------

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

12.817	12.817
186.292	186.292

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
625.456	318.883	318.883	306.573
-	(15.655)	(15.655)	15.655
(6.039)	-	-	(6.039)
(6.039)	-	-	(6.039)
(6.039)	-	-	(6.039)
(6.039)	15.655	15.655	(21.694)
619.417	334.538	334.538	284.879

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

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
612.465	312.892	312.892	299.573
-	(5.991)	(5.991)	5.991
12.991	-	-	12.991
12.991	-	-	12.991
12.991	-	-	12.991
12.991	5.991	5.991	7.000
625.456	318.883	318.883	306.573

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 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

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
213.338	156.001	156.001	57.337
41.552	-	-	41.552
	(17.715)	(17.715)	17.715
11.301	-	-	11.301
(10.451)	-	-	(10.451)
850	-	-	850
42.402	17.715	17.715	24.687
255.740	173.716	173.716	82.024

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

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

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

Disposiciones, 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

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
213.672	144.881	144.881	68.791
65.720	-	-	65.720
-	(7.536)	(7.536)	7.536
(55.636)	-	-	(55.636)
(55.636)	-	-	(55.636)
3.205	3.584	3.584	(379)
(52.431)	3.584	3.584	(56.015)
13.623	-	-	13.623
13.623	-	-	13.623
(334)	11.120	11.120	(11.454)
213.338	156.001	156.001	57.337

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

6.092.504	2.730.169	2.730.169	3.362.335
-----------	-----------	-----------	-----------

Cambios en propiedades, planta y equipo

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

104.155	-	-	106.047
---------	---	---	---------

Depreciación, propiedades, planta y equipo

-	(84.763)	(84.763)	124.198
---	----------	----------	---------

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

(24.649)	-	-	(24.649)
----------	---	---	----------

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

(13.348)	-	-	(13.348)
----------	---	---	----------

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

2.943	-	-	2.943
-------	---	---	-------

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

(10.405)	-	-	(10.405)
----------	---	---	----------

Retiros, propiedades, planta y equipo

9.585	(10)	(10)	9.595
-------	------	------	-------

Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo

9.585	(5)	(5)	9.590
-------	-----	-----	-------

Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo

84.165	84.768	84.768	(603)
--------	--------	--------	-------

Propiedades, planta y equipo al final de periodo

6.302.591	2.970.560	2.970.560	3.332.031
-----------	-----------	-----------	-----------

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

Disposiciones, 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

Propiedades Planta y Equipos				
Importe en libros en términos brutos	Depreciación y amortización acumuladas	Deterioro de valor acumulado [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor	Importe en libros
6.139.671	2.550.304	-	2.550.304	3.589.367
(120.984)	-	-	-	(120.984)
-	(179.865)	-	(179.865)	179.865
72.982	-	-	-	72.982
72.982	-	-	-	72.982
-	-	-	-	-
(2.056)	-	-	-	(2.056)
1.221	-	-	-	1.221
(835)	-	-	-	(835)
(47.167)	179.865	-	179.865	(227.032)
6.092.504	2.730.169	-	2.730.169	3.362.335

17.4 Pérdida por castigo y deterioro reconocida durante el período

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 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.

17.5 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 y Steel Building S.A.C. en 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 2018 la Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., 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.

El 19 de diciembre de 2017 en Sesión Ordinaria N°442 del Directorio, se tomó conocimiento y se aprobó el nuevo Plan de Negocios quinquenal 2018-2022. Con fecha 1 de diciembre de 2016 en Sesión Ordinaria N°429 del directorio de la filial CSH, fue aprobado el nuevo Plan de Negocio quinquenal 2017-2021, en el cual no se encuentra considerado el reinicio de operaciones del laminador de planos de caliente y la colada continua de planchones activos que se encontraban detenidos temporalmente desde septiembre del año 2013.

- **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 2018 y por el año 2017, los montos acumulados que forman parte del activo por este concepto son MUS\$ 19.522 y MUS\$ 19.522 respectivamente. A la fecha no existen intereses capitalizados.

- **Construcción en curso**

El importe de las construcciones en curso al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 alcanza a MUS\$213.470 y MUS\$ 186.292, 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\$177.369 al **30 de septiembre** de 2018, (MUS\$ 164.937 al 31 de diciembre de 2017) monto que se asocia directamente con actividades de operaciones de la filial entre otras adquisiciones de equipo y construcciones.
- 2) En Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. por MUS\$ 20.768 al **30 de septiembre** de 2018 (MUS\$ 9.927 al 31 de diciembre de 2017), 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\$ 15.255 al 30 de septiembre 2018 (MUS\$ 11.368 al 31 de diciembre de 2017) principalmente asociado con actividades de operación de la Compañía, adquisición de equipos y construcciones.
- 4) En Intasa S.A. por MUS\$ 78 al 30 de septiembre de 2018 (MUS\$ 60 al 31 de diciembre de 2017) 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 2018, 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:

	30.09.2018		
	Valor		Valor
	Bruto	Depreciación	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Terrenos bajo arrendamientos financieros	4.014	-	4.014
Edificios en arrendamiento financiero	9.867	(393)	9.474
Maquinaria y equipo, bajo arrendamiento financiero	2.406	(923)	1.483
Planta y equipo bajo arrendamiento financiero	133.924	(10.872)	123.052
Vehículos de motor, bajo arrendamiento financiero	252	(55)	197
Totales	150.463	(12.243)	138.220

	31.12.2017		
	Valor		Valor
	Bruto	Depreciación	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Terrenos bajo arrendamientos financieros	9.610	-	9.610
Edificios en arrendamiento financiero	4.014	-	4.014
Maquinaria y equipo, bajo arrendamiento financiero	956	(67)	889
Planta y equipo bajo arrendamiento financiero	143.611	(20.975)	122.636
Vehículos de motor, bajo arrendamiento financiero	252	(29)	223
Totales	158.443	(21.071)	137.372

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 Lease Back 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.

El terreno y edificio corporativo forman parte de la división de la Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., incorporándose a una nueva sociedad llamada Inmobiliaria Santiago S.A. esto según la aprobación de la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de diciembre 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, corresponde a las siguientes operaciones leasing:

- Planta de chancado y de lavado adquirida bajo modalidad de leasing con opción de compra a la empresa Maquinarias, Transportes y Servicios San Ignacio Ltda. con vencimientos mensuales, este contrato finaliza en el año 2019.
- Plantas de Oxígeno N°III y AR-N2 adquiridas bajo la modalidad de leasing con la empresa Indura S.A. Este contrato tiene vencimiento mensuales que finalizaban en noviembre del año 2021, en abril de 2018 se ejerció la opción de compra anticipada de la planta de oxígeno por el valor remanente de la deuda a esa fecha. Posteriormente se realizó la venta de las mismas instalaciones a Indura S.A., adicional al contrato de venta se firmaron contratos con Indura S.A. por el suministro de gases, dando en comodato los terrenos donde se encuentran ubicadas las instalaciones de las plantas de oxígeno, nitrógeno y argón por el tiempo que dure el contrato de suministro.

Vehículos de motor bajo arrendamiento financiero, corresponde a 3 camiones industriales marca caterpillar y un cargador frontal de la misma marca, adquiridos bajo modalidad de leasing con opción de compra con el Banco Crédito e Inversiones, con vencimientos mensuales, los contratos finalizan en el año 2020.

La tasa de interés promedio de estos contratos es de un 3,66% anual con vencimientos hasta 3 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

	30.09.2018			31.12.2017		
	Bruto	Interés	Valor presente	Bruto	Interés	Valor presente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Menor a un año	32.581	(2.015)	30.566	35.296	(3.853)	31.443
Entre un año y cinco años	34.394	(2.355)	32.039	64.951	(5.053)	59.898
Mas de cinco años	5.502	(395)	5.107	6.853	(575)	6.278
Totales	72.477	(4.765)	67.712	107.100	(9.481)	97.619

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	
	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuotas contingentes reconocidas como gasto, clasificadas como arrendamiento financiero	17.715	17.417	5.744	3.162
	17.715	17.417	5.744	3.162

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 2018 y 31 de diciembre de 2017 se han registrado en resultado (Costos de explotación) MUS\$15.655 y MUS\$5.991, respectivamente por este concepto.

	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	
	01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 MUS\$	01.07.2018 30.09.2018 MUS\$	01.07.2017 30.09.2017 MUS\$
En costos de explotación	124.041	133.056	40.473	44.491
En gastos de administración y ventas	1.156	1.325	382	437
En otros gastos por función	7	14	1	4
Totales	125.204	134.395	40.856	44.932

18. Propiedades de Inversión

La composición y movimiento de la propiedad de inversión al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación.

Clase de Propiedad de Inversión, Neto	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Terrenos	29.110	31.779
Construcciones y obras de infraestructura	-	3.115
Total Propiedad de Inversión	29.110	34.894

Propiedades de Inversión, Bruto	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Terrenos	29.110	31.779
Construcciones y obras de infraestructura	-	5.042
Total Propiedad de Inversión	29.110	36.821

Propiedades de Inversión, Depreciación Acumulada	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Construcciones y Obras de Infraestructura	-	(1.927)
Total Depreciación Acumulada	-	(1.927)

Las propiedades de inversión corresponden a activos inmobiliarios de las filiales Cintac, Inmobiliaria Rengo S.A. e Inmobiliaria Talcahuano S.A. en 2018 y 2017.

En Cintac, las propiedades de inversión corresponden a terrenos, construcciones y obras de infraestructura.

En Inmobiliaria Rengo S.A. e Inmobiliaria Talcahuano S.A. las propiedades de inversión corresponden a terrenos en Rengo y Talcahuano, respectivamente, las cuales fueron asignadas a la sociedades producto de la división efectuada en la sociedad filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. en diciembre de 2017.

El valor razonable de estas propiedades de inversión, se obtuvo a través de valorizaciones internas. Dichas valorizaciones se determinaron en base a evidencia de mercado de transacciones para propiedades similares, el valor de mercado de estos activos se estima en MUS\$56.000.

Con fecha 28 de febrero de 2018, según escritura pública de la Notaria Patricio Raby Benavente, se concretó la venta del terreno industrial y construcciones, clasificada como propiedad de inversión, ubicada en Camino a Lonquén N°10821, comuna de Maipú, ciudad de Santiago, por un valor de M\$6.300.000. Esta transacción generó una utilidad antes de impuestos, de MUS\$3.353, la cual se presenta incluida en el rubro Otras ganancias (pérdidas).

La depreciación del periodo terminado al 30 de septiembre de 2018 y 2017 corresponde a MUS\$0 y MUS\$90, respectivamente y se presenta en el estado de resultados integrales en el rubro costos de explotación (nota 31).

19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

19.1 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 2018 y 2017 es, respectivamente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(8.051)	(4.515)	(2.409)	(1.368)
Ingreso (gasto) por impuesto corriente	(50.714)	(58.259)	(18.471)	(21.953)
Impuesto específico a la minería	(9.823)	(11.880)	(3.212)	(4.368)
Otros ingresos (gastos) por impuestos corrientes	(1.332)	(1.075)	(837)	(292)
Total ingreso (gasto) por impuesto corriente, neto	(69.920)	(75.729)	(24.929)	(27.981)
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias				
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	7.216	16.744	3.595	10.100
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos por la diferencia temporaria pérdida tributaria	4.321	6.587	2.216	1.583
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	2.443	2.181	621	521
Otros cargos	1.101	(176)	111	(139)
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos por la diferencia temporaria del activo fijo	(9.351)	(14.336)	(3.271)	(8.370)
Total ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	5.729	11.000	3.271	3.695
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(64.191)	(64.729)	(21.658)	(24.286)

19.2 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:

Conciliación resultado contable con el resultado fiscal

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ganancia (pérdida) del año antes de impuestos	199.089	200.893	70.479	80.605
Tasa impositiva Legal	27,0%	25,5%	27,0%	25,5%
(Gasto) Ingreso por impuestos utilizando la tasa legal	(53.754)	(51.228)	(19.029)	(20.554)
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	(9.823)	(11.877)	(3.871)	(4.961)
Efecto por diferencias temporarias de impuestos específicos a la minería	967	1.201	967	1.201
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(1.495)	(466)	(135)	(318)
Provision de valuación	-	96	-	96
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	-	-	523	123
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(86)	(4.342)	(113)	1.508
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(10.437)	(13.501)	(2.629)	(3.732)
(Gasto) Ingreso por impuesto utilizando la tasa efectiva	(64.191)	(64.729)	(21.658)	(24.286)

La tasa impositiva utilizada para la conciliación al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 27% y 25,5% 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 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 5,00% en ambos periodos.

Conciliación entre la tasa impositiva fiscal y la tasa impositiva efectiva

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Tasa impositiva legal	27,0%	25,5%	27,0%	25,5%
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles				
Efecto de impuestos específicos a la actividad minera	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(0,24%)	1,50%	1,27%	(0,25%)
Total ajuste a la tasa impositiva legal (%)	5,03%	6,50%	3,24%	4,63%
Tasa impositiva efectiva (%)	32,2%	32,00%	30,2%	30,1%

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 Comisión para el Mercado Financiero (antes Superintendencia de Valores y Seguros), 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%.

Las filiales peruanas (indirectas) Tupemesa, Estructuras Industriales EGA S.A., Fera Perú S.A.C., Frio Panel S.A.C. y Vigas y Tubos S.A.C tienen una tasa de impuesto a la renta de 29,5%, al igual que la filial peruana directa Steel Building S.A.C.

19.3 Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos reconocidos, relativos a:

	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Provision cuentas incobrables	252	381
Provision obsolescencia	1.057	983
Provision vacaciones	3.989	3.905
Provision premio antigüedad	2.051	2.446
Provisión ambiental por término de faenas	37.992	21.852
Castigo activo fijo líneas detenidas	17.729	17.729
Pérdidas fiscales	79.493	73.560
Otras Provisiones	7.260	18.397
Total activos por impuestos diferidos	149.823	139.253

Pasivos por impuestos diferidos reconocidos, relativos a:

	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Propiedad, planta y equipo	356.803	349.963
Indemnizacion años de servicio	3.734	4.102
Gastos anticipados	5.343	6.402
Inventarios	2.348	3.193
Cargos diferidos , bonos y swap	4.581	1.891
Activos Intangibles (**)	214.993	220.834
Otros	9.596	2.752
Total pasivos por impuestos diferidos	597.398	589.137
Total Neto	(447.575)	(449.884)

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

Los impuestos diferidos se presentan en el balance como siguen:

Detalle:	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Activo No Corriente	12.556	10.384
Pasivo No Corriente	(460.131)	(460.268)
Neto	(447.575)	(449.884)

19.4 Saldos de impuestos diferidos

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

Movimientos por impuestos diferidos

	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Activos (pasivos) por impuestos diferidos, saldo inicial	(449.884)	(463.808)
Efecto en otros resultados integrales	(2.978)	7.514
Efecto en Ganancia (Pérdida)	5.287	6.410
Total aumentos y disminuciones por impuestos diferidos	2.309	13.924
Saldo final activos (pasivos) por impuestos diferidos	(447.575)	(449.884)

20. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.

El detalle de los préstamos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

20.1 Obligaciones con entidades financieras:

Corriente	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Préstamos de entidades financieras	259.769	260.987
Obligaciones con el público (Bonos)	2.680	176.260
Giros en descubierto (*)	2.959	3.453
Arrendamiento financiero	30.566	31.441
Gastos activados relacionados con los créditos	(550)	(1.233)
Pasivos de Cobertura (Nota 10)	4.210	18.444
Totales	299.634	489.352

No corriente	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Préstamos de entidades financieras	207.055	229.749
Obligaciones con el público (Bonos)	293.534	306.540
Arrendamiento financiero	37.146	66.176
Gastos activados relacionados con los créditos	(14.260)	(15.413)
Pasivos de Cobertura (Nota 10)	910	1.524
Otros Instrumentos Derivados (**)	7.508	-
Totales	531.893	588.576

(*) Los giros en descubierto corresponden a un tipo de financiación que dan los bancos argentinos permitiendo tener saldos negativos en la cuenta corriente bancaria hasta un límite determinado afecto a una tasa de interés previamente acordada, esto es equivalente a las líneas de crédito bancarias utilizadas en Chile.

(**)Corresponde a contrato “Put Option” conforme a Contrato de Compra Venta de acciones, de fecha 03 de Julio de 2018 celebrado entre Steel Building S.A.C. como comprador y accionistas de Grupo Calaminón, dicha opción establece que los accionistas minoritarios de Calaminón tendrán el derecho (pero no la obligación) de venderle a Cintac hasta por el total de las acciones que ellos mantengan en la referida Compañía a la fecha de ejercicio del Put Option.

20.2 Gastos activados de obligaciones financieras.

El detalle de los gastos activados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Concepto	Sociedad	Corriente		No Corriente	
		30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Bono serie F	CAP	-	683	-	-
Bono internacional tipo 144-A	CAP	71	71	1.209	1.257
Bono serie G	CAP	237	237	947	1.234
Bono serie H	CAP	242	242	1.027	1.317
Credito Sindicado Credit Agricole	Cleanairtech	-	-	11.077	11.605
Totales		550	1.233	14.260	15.413

- 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, “G” y “H”. También se incluyen los gastos legales y comisiones por la obtención de 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.

20.3 Costos por préstamos capitalizados:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el monto de los costos e intereses por préstamos capitalizados del periodo es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
	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	21.539	21.484
Total costos por préstamos incurridos	21.539	21.484

20.4 Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras:

A continuación se presenta el detalle de los préstamos de entidades financieras:

Al 30 de Septiembre de 2018

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	30.09.2018									
											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	2,85%	Fija	2,85%	Anual	-	15.213	15.213	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	USD	2,98%	Fija	2,98%	Anual	-	10.096	10.096	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Viscaya	Chile	USD	3,03%	Fija	3,03%	Anual	30.380	-	30.380	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	99.500.410-0	Consorcio	Chile	USD	3,59%	Fija	3,59%	Anual	-	25.067	25.067	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.080.000-4	BICE	Chile	USD	3,65%	Fija	3,65%	Anual	-	20.375	20.375	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	3,20%	Fija	3,20%	Anual	20.206	-	20.206	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-4	Itau	Chile	USD	3,40%	Fija	3,40%	Anual	-	30.196	30.196	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,86%	Fija	3,08%	Anual	-	20.005	20.005	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,96%	Fija	2,96%	Anual	20.199	-	20.199	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-4	Itau	Chile	USD	3,15%	Fija	3,15%	Anual	35.817	-	35.817	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	14,30%	Fija	14,30%	Mensual	123	342	465	115	-	-	-	-	-	115
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	39,73%	Fija	39,73%	Mensual	13	-	13	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	35,00%	Fija	35,00%	Mensual	19	54	73	55	-	-	-	-	-	55
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	22,00%	Fija	22,00%	Mensual	7	-	7	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	25,00%	Fija	25,00%	Mensual	33	33	66	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	25,00%	Fija	25,00%	Mensual	43	42	85	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	44,00%	Fija	44,00%	Mensual	430	-	430	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	70,00%	Fija	70,00%	Mensual	290	267	557	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-53718600-9	Banco HSBC	Argentina	ARS	25,50%	Fija	25,50%	Mensual	82	-	82	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,87%	Fija	4,87%	Semestral	135	-	135	10.000	-	-	-	-	-	10.000
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	3,95%	Fija	3,95%	Semestral	55	-	55	5.000	-	-	-	-	-	5.000
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	62,57%	Fija	62,57%	Mensual	361	-	361	-	-	-	-	-	-	-
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	5,26%	Variable	Libor 180 días + 275 bps	Semestral	653	10.930	11.583	11.467	12.031	12.466	13.111	39.339	88.414	
76.399.400-7	Cleanairtech S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	5,51%	Variable	Libor 180 días + 300 bps	Semestral	628	8.617	9.245	9.096	9.600	10.133	10.695	42.939	82.463	
Extranjero	Estranjero EGA S.A.	Perú	Estranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	US\$	3,95%	Fija	3,95%	Semestral	404	134	538	-	-	-	-	-	-	
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	-	4.983	4.983	4.679	4.853	5.033	5.220	1.223	21.008	
Extranjero	Tupamesa	Perú	Estranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	US\$	2,85%	Fija	2,85%	Semestral	-	2.025	2.025	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupamesa	Perú	Estranjero	Banco Scotiabank	Perú	US\$	3,20%	Fija	3,20%	Semestral	-	1.512	1.512	-	-	-	-	-	-	-
Totales											109.878	149.891	259.769	40.412	26.484	27.632	29.026	83.501	207.055	

Al 31 de Diciembre 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	31.12.2017								
											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		
94.638.000-8	CMP	Chile	59.203.500-6	China Construccion	Chile	USD	2.40%	Fija	2.40%	Anual	-	15.181	15.181	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	USD	2.80%	Fija	2.80%	Anual	-	10.069	10.069	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Viscaya	Chile	USD	2.80%	Fija	2.80%	Anual	-	50.369	50.369	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	99.500.410-0	Comercio	Chile	USD	2.85%	Fija	2.85%	Anual	25.234	-	25.234	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.080.000-k	BICE	Chile	USD	2.59%	Fija	2.59%	Anual	20.391	-	20.391	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2.99%	Fija	2.99%	Anual	-	20.045	20.045	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Itau	Chile	USD	2.85%	Fija	2.85%	Anual	-	30.157	30.157	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2.79%	Fija	2.79%	Anual	-	20.085	20.085	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Itau	Chile	USD	2.54%	Fija	2.54%	Anual	35.593	-	35.593	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	13-5611741	Bank Of Tokyo	Japón	USD	0.38%	Variable	0.38%	Anual	276	-	276	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	4.75%	Fija	4.75%	Semestral	70	-	70	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	14.30%	Fija	14.30%	Mensual	266	766	1.032	1.021	-	-	-	-	1.021
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	26.49%	Fija	26.49%	Mensual	25	50	75	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	26.49%	Fija	26.49%	Mensual	90	203	293	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	22.00%	Fija	22.00%	Mensual	89	142	230	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	22.00%	Fija	22.00%	Mensual	161	255	415	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	22.00%	Fija	22.00%	Mensual	49	115	164	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-53718600-9	Banco HSBC	Argentina	ARS	25.50%	Fija	25.50%	Mensual	287	715	1.002	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	USD	4.00%	Fija	4.00%	Semestral	810	-	810	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	USD	4.00%	Fija	4.00%	Semestral	-	805	805	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	31.75%	Fija	31.75%	Mensual	531	-	531	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4.87%	Fija	4.87%	Semestral	-	12	12	10.000	-	-	-	-	10.000
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	3.95%	Fija	3.95%	Semestral	-	5	5	5.000	-	-	-	-	5.000
76.399.400-7	Cleantirech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	4.20%	Variable	Libor 180 días + 275 bps	Semestral	6.899	5.271	12.170	10.929	11.467	12.031	12.466	52.450	99.343
76.399.400-7	Cleantirech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	4.45%	Variable	Libor 180 días + 300 bps	Semestral	5.709	4.137	9.846	8.617	9.096	9.600	10.133	53.634	91.080
76.369.130-6	Tenocap S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	USD	3.60%	Variable	Libor 180 días + 0.0315	Semestral	-	4.617	4.617	4.679	4.853	5.033	5.220	3.520	23.305
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	2.78%	Fija	2.78%	Semestral	-	1.510	1.510	-	-	-	-	-	-
Totales											96.479	164.508	260.987	40.246	25.416	26.664	27.819	109.604	229.749

20.5 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	30.09.2018								
											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	5.609	17.141	22.750	23.408	1.940	-	-	-	25.348
94.638.000-8	CMP	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Viscaya Argentina	Chile	USD	3,20%	Fija	3,20%	Mensual	1.538	4.687	6.225	528	-	-	-	-	528
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavymovement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Fija	9,91%	Mensual	38	119	157	172	190	208	55	-	625
94.637.000-2	CSH	Chile	77.419.640-4	San Ignacio Ltda.	Chile	UFPS	31,91%	Fija	31,90%	Mensual	12	30	42	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	12,73%	Fija	12,73%	Mensual	4	14	18	20	-	-	-	-	20
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	13,50%	Fija	13,55%	Mensual	3	10	13	15	4	-	-	-	19
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	14,30%	Fija	14,30%	Mensual	3	9	12	14	4	-	-	-	18
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	14,40%	Fija	14,48%	Mensual	3	9	12	14	4	-	-	-	18
76.855.372-6	INM. SANTIAGO Estructuras EGA S.A.	Perú	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	3,68%	Fija	3,68%	Mensual	234	717	951	987	1.023	1.060	1.100	6.247	10.417
Extranjero	Extranjero	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	4,00%	Variable	4,00%	Semestral	-	112	112	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Fera Perú S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	4,00%	Variable	4,00%	Semestral	-	167	167	153	-	-	-	-	153
Extranjero	Vigas y Tubos S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	3,75%	Variable	3,75%	Semestral	52	-	52	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Credito del Perú	Perú	USD	5,80%	Variable	5,80%	Semestral	55	-	55	-	-	-	-	-	-
Totales											7.551	23.015	30.566	25.311	3.165	1.268	1.155	6.247	37.146

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	31.12.2017								
											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	Fija 3,76%	Mensual	5.455	16.674	22.129	22.961	19.529	-	-	-	42.490
94.638.000-8	CMP	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Viscaya Argentina	Chile	USD	3,20%	Fija	Fija 3,20%	Mensual	1.502	4.577	6.079	5.215	-	-	-	-	5.215
94.637.000-2	CSH	Chile	91.335.000-6	Indura S.A.	Chile	USD	26,57%	Variable	16,67%	Mensual	449	1.348	1.797	5.242	-	-	-	-	5.242
94.637.000-2	CSH	Chile	91.335.000-7	Indura S.A.	Chile	USD	29,31%	Variable	19,50%	Mensual	51	151	202	589	-	-	-	-	589
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavymovement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Fija	9,91%	Mensual	36	115	151	549	220	-	-	-	769
94.637.000-2	CSH	Chile	77.419.640-4	San Ignacio Ltda.	Chile	UFPS	31,91%	Fija	31,90%	Mensual	9	34	43	32	-	-	-	-	32
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	12,73%	Fija	12,73%	Mensual	4	13	17	36	-	-	-	-	36
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	13,50%	Fija	13,55%	Mensual	3	10	13	31	-	-	-	-	31
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	14,30%	Fija	14,30%	Mensual	3	9	12	28	-	-	-	-	28
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	14,40%	Fija	14,48%	Mensual	3	9	12	28	-	-	-	-	28
94.637.000-2	INM. SANTIAGO Estructuras EGA S.A.	Perú	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UFPS	3,68%	Fija	3,68%	Mensual	241	734	975	3.144	2.294	6.278	-	-	11.716
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Credito del Perú	Perú	USD	4,50%	Variable	4,50%	Semestral	3	8	11	-	-	-	-	-	-
Totales											7.759	23.682	31.441	37.855	22.043	6.278	-	-	66.176

20.6 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 2018

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	30.06.2018									
											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	59.203.500-6	China Construccion	Chile	USD	2,85%	Fija	2,85%	Anual	-	15.330	15.330	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	USD	2,98%	Fija	2,98%	Anual	-	10.232	10.232	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Viscaya	Chile	USD	3,03%	Fija	3,03%	Anual	30.540	-	30.540	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	99.500.410-0	Consortio	Chile	USD	3,59%	Fija	3,59%	Anual	-	25.454	25.454	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.080.000-k	BICE	Chile	USD	3,65%	Fija	3,65%	Anual	-	20.720	20.720	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	3,20%	Fija	3,20%	Anual	20.320	-	20.320	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Itau	Chile	USD	3,40%	Fija	3,40%	Anual	-	30.764	30.764	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	3,08%	Fija	3,08%	Anual	-	20.308	20.308	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,96%	Fija	2,96%	Anual	20.296	-	20.296	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Itau	Chile	USD	3,15%	Fija	3,15%	Anual	35.825	-	35.825	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	14,30%	Fija	14,30%	Mensual	127	342	469	115	-	-	-	-	-	115
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	39,73%	Fija	39,73%	Mensual	13	-	13	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	35,00%	Fija	35,00%	Mensual	22	54	76	55	-	-	-	-	-	55
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	22,00%	Fija	22,00%	Mensual	7	-	7	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	25,00%	Fija	25,00%	Mensual	32	33	65	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	25,00%	Fija	25,00%	Mensual	44	42	86	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	44,00%	Fija	44,00%	Mensual	445	-	445	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	70,00%	Fija	70,00%	Mensual	297	267	564	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-53718600-9	Banco HSBC	Argentina	ARS	25,50%	Fija	25,50%	Mensual	83	-	83	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,87%	Fija	4,87%	Semestral	244	-	244	10.000	-	-	-	-	-	10.000
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	3,95%	Fija	3,95%	Semestral	99	-	99	5.000	-	-	-	-	-	5.000
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	62,57%	Fija	62,57%	Mensual	359	-	359	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	US\$	2,85%	Fija	2,85%	Semestral	-	2.025	2.025	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	US\$	3,20%	Fija	3,20%	Semestral	-	1.512	1.512	-	-	-	-	-	-	-
76.399.400-7	Cleantairtech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	5,26%	Variable	Libor 180 días + 275 bps	Semestral	653	16.071	16.724	16.021	15.967	15.756	15.730	29.764	93.238	93.238
76.399.400-7	Cleantairtech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	5,51%	Variable	Libor 180 días + 300 bps	Semestral	628	13.589	14.217	13.605	13.558	13.558	13.546	47.996	102.263	102.263
Extranjero	Estructura EGA S.A.	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	US\$	3,95%	Fija	3,95%	Semestral	404	134	538	-	-	-	-	-	-	-
76.369.130-6	Tecocap S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú 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	36.448
Totales											110.437	162.458	272.894	50.387	35.127	34.927	34.900	91.779	247.119	

Al 31 de Diciembre 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	31.12.2017									
											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-k	Banco Santander	Chile	USD	2,80%	Fija	2,80%	Annual	-	15.275	15.275	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	USD	2,80%	Fija	2,80%	Annual	-	10.191	10.191	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Viscaya	Chile	USD	2,55%	Fija	2,55%	Annual	-	50.848	50.848	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	99.500.410-0	Consortio	Chile	USD	2,80%	Fija	2,80%	Annual	25.360	-	25.360	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.080.000-k	BICE	Chile	USD	2,59%	Fija	2,59%	Annual	20.518	-	20.518	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,67%	Fija	2,67%	Annual	-	20.302	20.302	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Iau	Chile	USD	2,59%	Fija	2,59%	Annual	-	30.641	30.641	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,73%	Fija	2,73%	Annual	-	20.329	20.329	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Iau	Chile	USD	2,24%	Fija	2,24%	Annual	35.605	-	35.605	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	13-5611741	Bank Of Tokyo	Japón	USD	2,44%	Variable	2,44%	Annual	276	-	276	-	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	4,75%	Fija	4,75%	Semestral	70	-	70	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	14,30%	Fija	14,30%	Mensual	280	766	1.045	1.021	-	-	-	-	-	1.021
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	26,49%	Fija	26,49%	Mensual	26	76	102	-	-	-	-	-	-	102
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	26,49%	Fija	26,49%	Mensual	93	203	296	-	-	-	-	-	-	296
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	22,00%	Fija	22,00%	Mensual	89	142	230	-	-	-	-	-	-	230
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	22,00%	Fija	22,00%	Mensual	161	255	415	-	-	-	-	-	-	415
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	22,00%	Fija	22,00%	Mensual	52	114	166	-	-	-	-	-	-	166
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-53718600-9	Banco HSBC	Argentina	ARS	25,50%	Fija	25,50%	Mensual	289	715	1.004	-	-	-	-	-	-	1.004
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	USD	4,00%	Fija	4,00%	Semestral	816	-	816	-	-	-	-	-	-	816
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	USD	4,00%	Fija	4,00%	Semestral	-	816	816	-	-	-	-	-	-	816
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,87%	Fija	4,87%	Semestral	-	244	244	10.000	-	-	-	-	-	10.000
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	3,95%	Fija	3,95%	Semestral	-	99	99	5.000	-	-	-	-	-	5.000
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	31,75%	Fija	31,75%	Mensual	530	-	530	-	-	-	-	-	-	530
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	2,78%	Fija	2,78%	Semestral	-	1.510	1.510	-	-	-	-	-	-	1.510
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	4,20%	Variable	Libor 180 días + 275 bps	Semestral	7.489	7.504	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	6.272	6.279	12.551	12.631	12.736	12.795	12.898	60.018	111.078	
76.369.130-6	Tecnoap S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú 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											97.924	171.862	269.786	49.298	33.613	33.731	33.740	118.701	269.082	

20.7 Leasing no descontado:

Al 30 de Septiembre de 2018

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	30.09.2018								
											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	24.147	2.012	-	-	-	26.159
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	529	-	-	-	529	
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavy movement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Fija	9,91%	Mensual	56	168	224	224	224	224	56	-	728
94.637.000-2	CSH	Chile	77.419.640-4	San Ignacio Ltda.	Chile	UF\$	31,91%	Fija	31,90%	Mensual	14	33	47	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	12,73%	Fija	12,73%	Mensual	5	16	21	22	-	-	-	-	22
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	13,50%	Fija	13,55%	Mensual	4	13	17	17	4	-	-	-	21
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,30%	Fija	14,30%	Mensual	4	12	16	16	4	-	-	-	20
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,40%	Fija	14,48%	Mensual	4	12	16	15	4	-	-	-	19
76.855.372-6	NM. SANTIAGO	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	3,68%	Fija	3,68%	Mensual	337	1.010	1.347	1.347	1.347	1.348	1.348	6.849	12.239
Extranjero	Estructuras EGA S.A.	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	4,00%	Variable	4,00%	Semestral	-	-	112	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Fera Perú S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	4,00%	Variable	4,00%	Semestral	-	-	167	153	-	-	-	-	-
Extranjero	Vigas y Tubos S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	3,75%	Variable	3,75%	Semestral	-	52	52	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Credito del Perú	Perú	USD	5,80%	Variable	5,80%	Semestral	-	55	55	-	-	-	-	-	-
Totales											8.048	24.243	32.570	26.470	3.595	1.572	1.404	6.849	39.737

Al 31 de Diciembre 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	31.12.2017									
											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	24.147	20.123	-	-	-	44.270	
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	5.289	-	-	-	-	5.289	
94.637.000-2	CSH	Chile	91.335.000-6	Indura S.A.	Chile	USD	26,57%	Variable	16,76%	Mensual	690	2.010	2.700	6.475	-	-	-	-	6.475	
94.637.000-2	CSH	Chile	91.335.000-7	Indura S.A.	Chile	USD	29,31%	Variable	19,50%	Mensual	78	226	304	725	-	-	-	-	725	
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavy movement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Fija	9,91%	Mensual	58	174	232	695	232	-	-	-	927	
94.637.000-2	CSH	Chile	77.419.640-4	San Ignacio Ltda.	Chile	UF\$	31,91%	Fija	31,90%	Mensual	15	45	60	35	-	-	-	-	35	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	12,73%	Fija	12,73%	Mensual	6	17	23	40	-	-	-	-	40	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	13,50%	Fija	13,55%	Mensual	4	13	17	36	-	-	-	-	36	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,30%	Fija	14,30%	Mensual	4	12	16	33	-	-	-	-	33	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,40%	Fija	14,48%	Mensual	4	12	16	32	-	-	-	-	32	
94.637.000-2	NM. SANTIAGO	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	3,68%	Fija	3,68%	Mensual	241	734	975	3.144	2.294	6.278	-	-	11.716	
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Credito del Perú	Perú	USD	4,50%	Variable	4,50%	Semestral	3	8	11	-	-	-	-	-	-	
Totales											9.586	28.632	38.218	48.722	22.649	14.581	-	-	-	69.578

20.8 El detalle de los Giros en Descubierta es el siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2018

Rut Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País Empresa Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre del Acreedor	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Interés Nominal	Tipo Tasa	Tasa de interés Efectiva	Tipo de Amortización	30.09.2018								
											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
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	80,00%	Fija	80,00%	Mensual	768	-	768	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-53718600-9	Banco HSBC	Argentina	ARS	72,00%	Fija	72,00%	Mensual	2.088	-	2.088	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30.68502995-9	Banco Industrial de Azul	Argentina	ARS	80,00%	Fija	80,00%	Mensual	77	-	77	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-60473101-8	Banco Comafi	Argentina	ARS	64,00%	Fija	64,00%	Mensual	26	-	26	-	-	-	-	-	-
Total											2.959	-	2.959	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	31.12.2017								
											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
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	31,00%	Fija	31,00%	Mensual	1.254	-	1.254	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	34,00%	Fija	34,00%	Mensual	818	-	818	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-53718600-9	Banco HSBC	Argentina	ARS	32,00%	Fija	32,00%	Mensual	178	-	178	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30.68502995-9	Banco Industrial de Azul	Argentina	ARS	35,00%	Fija	35,00%	Mensual	703	-	703	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-60473101-8	Banco Comafi	Argentina	ARS	32,50%	Fija	32,50%	Mensual	500	-	500	-	-	-	-	-	-
Total											3.453	-	3.453	-	-	-	-	-	-

20.9 El detalle de los Giros en Descubierta (Flujos no descontados) es el siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2018

Rut Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País Empresa Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre del Acreedor	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Interes Nominal	Tipo Tasa	Tasa de Interés Efectiva	Tipo de Amortización	30.09.2018									
											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		
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	80,00%	Fija	80,00%	Mensual	773	-	773	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	33-53718600-9	Banco HSBC	Argentina	ARS	72,00%	Fija	72,00%	Mensual	2.110	-	2.110	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	30.68502995-9	Banco Industrial de Azul	Argentina	ARS	80,00%	Fija	80,00%	Mensual	82	-	82	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	30-60473101-8	Banco Comafi	Argentina	ARS	64,00%	Fija	64,00%	Mensual	26	-	26	-	-	-	-	-	-	-
Totales											2.992	-	2.992	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

Rut Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País Empresa Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre del Acreedor	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Interes Nominal	Tipo Tasa	Tasa de Interés Efectiva	Tipo de Amortización	31.12.2017									
											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		
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	31,00%	Fija	31,00%	Mensual	1.282	-	1.282	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	34,00%	Fija	34,00%	Mensual	819	-	819	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	33-53718600-9	Banco HSBC	Argentina	ARS	32,00%	Fija	32,00%	Mensual	179	-	179	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	30.68502995-9	Banco Industrial de Azul	Argentina	ARS	35,00%	Fija	35,00%	Mensual	710	-	710	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tabos Argentinos SA	Argentina	30-60473101-8	Banco Comafi	Argentina	ARS	32,50%	Fija	32,50%	Mensual	500	-	500	-	-	-	-	-	-	-
Totales											3.490	-	3.490	-	-	-	-	-	-	-

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

Al 30 de Septiembre de 2018

Obligaciones con el público

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Identificación	N° de Registro	Tipo de moneda	Tasa de interés nominal (*)	Tipo de tasa	Pago de Interés	Valor Nominal	Tipo de amortización	Plazo (Años)	30.09.2018									
												Corriente			No Corriente					Total Corriente	Total No Corriente
												Menos de 90 días	más de 90 días	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 internacional tipo 144-A	Externo	US\$	7,375%	Fija	Semestral	44.988.000	Al Vencimiento	30	-	47	47	-	-	-	-	-	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	1.935	-	1.935	-	-	124.273	-	-	-	124.273
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Serie H	592	UF	3,080%	Fija	Semestral	3.000.000	Al Vencimiento	5	-	698	698	-	-	124.273	-	-	-	124.273
Gastos de emisión y colocación												-	-	(550)	-	-	(1.974)	-	(1.209)	(3.183)	
Totales														2.130							290.351

Al 31 de diciembre de 2017

Obligaciones con el público

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Identificación	N° de Registro	Tipo de moneda	Tasa de interés nominal (*)	Tipo de tasa	Pago de Interés	Valor Nominal	Tipo de amortización	Plazo (Años)	31.12.2017									
												Corriente			No Corriente					Total Corriente	Total No Corriente
												Menos de 90 días	más de 90 días	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	-	172.412	172.412	-	-	-	-	-	-	-
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono internacional tipo 144-A	Externo	US\$	7,375%	Fija	Semestral	44.988.000	Al Vencimiento	30	986	-	986	-	-	-	-	-	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	-	89	89	-	-	130.776	-	-	-	130.776
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Serie H	592	UF	3,080%	Fija	Semestral	3.000.000	Al Vencimiento	5	2.773	-	2.773	-	-	130.776	-	-	-	130.776
Gastos de emisión y colocación												-	-	(1.233)	-	-	(2.551)	-	(1.257)	(3.808)	
Totales														175.027							302.732

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

Al 30 de Septiembre de 2018

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)	30.09.2018								
													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	Total No Corriente
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono internacional tipo 144-A	Externo	US\$	7,375%	7,375%	Fija	Semestral	44.988.000	Al Vencimiento	30	-	3.364	3.364	3.373	3.364	3.364	3.364	87.060	100.525
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	2.109	-	2.109	4.184	4.195	136.152	-	-	144.531
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	-	2.075	2.075	4.195	4.184	136.186	-	-	144.565
Totales													2.109	5.439	7.548	11.752	11.743	275.702	3.365	87.060	389.621

Al 31 de Diciembre 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)	31.12.2017								
													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	Total No Corriente
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono serie F	434	US\$	2,250%	Libro 180 + 2,25%	Variable	Semestral	171.480.000	Al Vencimiento	10	-	174.661	174.661	-	-	-	-	-	-
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono internacional tipo 144-A	Externo	US\$	7,375%	7,375%	Fija	Semestral	44.988.000	Al Vencimiento	30	1.668	1.696	3.364	3.364	3.373	3.364	3.364	90.424	103.889
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	-	2.024	2.024	4.081	4.092	134.857	-	-	143.030
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	2.024	2.057	4.081	4.081	4.092	134.857	-	-	143.030
Totales													3.692	480.438	484.130	11.526	11.557	273.078	3.365	90.424	389.949

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), Corbanca 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 sociedad 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.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los movimientos incluyen obligaciones con bancos por cartas de créditos por compras de materias primas y activo fijo.

d. Financiamiento CMP S.A.

Al 31 de diciembre 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, Natixis New York Branch y ABN Amro Bank 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
- 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 2022.

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 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. Al vencimiento se pagó la totalidad de la deuda.

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.

El 12 de diciembre de 2017 se incorporó al Crédito Sindicado el banco ABN AMRO BANK, en vez del Societe Generale, quedando nuevamente la línea de Crédito comprometida en los MUS\$ 350.000.

Al 30 de septiembre de 2018 no se ha utilizado la línea de crédito de MUS\$350.000.

ii) Con fecha 5 de enero de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco Itau. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$35.000
- Fecha inicio: 5 de enero de 2018
- Tasa de interés: fija 3,13% anual
- Fecha vencimiento: 3 de octubre de 2018.

iii) Con fecha 29 de marzo de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco BICE. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$20.000
- Fecha inicio: 29 de marzo de 2018
- Tasa de interés: fija 3,65% anual
- Fecha vencimiento: 19 de marzo de 2019.

iv) Con fecha 4 de abril de 2018, 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: 4 de abril de 2018
- Tasa de interés: fija 2,85% anual
- Fecha vencimiento: 7 de enero de 2019.

v) Con fecha 3 de mayo de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco Bilbao Viscaya Argentaria. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$30.000
- Fecha inicio: 3 de mayo de 2018
- Tasa de interés: fija 3,03% anual
- Fecha vencimiento: 3 de diciembre de 2018.

vi) Con fecha 1 de junio de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco de Chile. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$20.000
- Fecha inicio: 1 de junio de 2018
- Tasa de interés: fija 2,96% anual
- Fecha vencimiento: 28 de noviembre de 2018.

vii) Con fecha 6 de junio de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco HSBC. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$10.000
- Fecha inicio: 6 de junio de 2018
- Tasa de interés: fija 2,98% anual
- Fecha vencimiento: 13 de marzo de 2019

viii) Con fecha 6 de junio de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el BCI. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$20.000
- Fecha inicio: 6 de junio de 2018
- Tasa de interés: fija 3,20% anual
- Fecha vencimiento: 3 de diciembre de 2018.

ix) Con fecha 23 de julio de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco Itau. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$30.000
- Fecha inicio: 23 de julio de 2018
- Tasa de interés: fija 3,3974% anual
- Fecha vencimiento: 19 de abril de 2019.

x) Con fecha 3 de septiembre de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco Consorcio. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$25.000
- Fecha inicio: 3 de septiembre de 2018
- Tasa de interés: fija 3,59% anual
- Fecha vencimiento: 4 de marzo de 2019.

xi) Con fecha 27 de septiembre de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con el Banco de Chile. Las condiciones son las siguientes:

- Monto del crédito: MUS\$20.000
- Fecha inicio: 27 de septiembre de 2018
- Tasa de interés: fija 3,08% anual
- Fecha vencimiento: 26 de marzo de 2019.

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 1/1/2018 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 30/09/2018 (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)	494.189	23.557	(58.783)	(35.226)	-	-	-	-	-	-	10.820	469.783
Obligaciones con el público (Nota 19)	482.800	-	(187.369)	(187.369)	-	-	-	-	-	-	783	296.214
Arrendamiento financiero (Nota 19)	97.617	-	(25.976)	(25.976)	-	-	-	-	-	-	(39.29)	67.712
Costos activados (Nota 19)	(16.646)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.836	(14.810)
Pasivos de cobertura (Nota 19)	19.968	-	(6.427)	(6.427)	-	-	-	-	-	-	(8.421)	5.120
Otros Instrumentos Derivados	-	7.508	-	7.508	-	-	-	-	-	-	-	7.508
Total	1.077.928	31.065	(278.555)	(254.998)	-	-	-	-	-	-	1.089	831.527

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

e. Líneas de crédito CAP S.A.

- Con fecha 09 de marzo de 2018, la Compañía modificó el contrato firmado el 25 de junio de 2015 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: 09 de marzo de 2018
- Tasa de interés: Libor 180 días + 150 bps
- Fecha de vencimiento: 09 de marzo de 2023

- Con fecha 29 de marzo de 2018, la Compañía modificó el contrato firmado previamente el 05 de agosto de 2015 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: 29 marzo de 2018
- Tasa de interés: Libor 180 días + 150 bps
- Fecha de vencimiento: 29 de marzo de 2023

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 prepago de este Bono, lográndose liquidar sólo el 66,7%.

La Compañía ha efectuado diversos rescates anticipados del Bono Internacional, mediante el pago de capital, por un monto acumulado de MUS\$21.642 al 31 de diciembre de 2017, durante el 2018 la Compañía no ha efectuado rescates.

-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 día 15 de mayo de 2018, la Compañía procedió al pago total de este bono, liquidándose así la última cuota de intereses más capital.

-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.

21. Instrumentos financieros

21.1 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 30.09.2018		Al 31.12.2017		Total MUS\$
	Costo	Valor razonable con cambio en	Valor razonable con cambio en	Disponibles para la	
	Amortizado MUS\$	resultado MUS\$	Otros resultados integrales MUS\$	venta MUS\$	
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	319.165	-	-	-	319.165
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	36.763	-	-	-	36.763
Efectivo y equivalentes al efectivo	286.763	62.550	-	-	349.313
Caja y bancos	23.789	-	-	-	
Depósitos a plazo	262.974	-	-	-	
Fondos Mutuos	-	62.550	-	-	
Otros activos financieros	106.696	-	34.377	-	141.073
Depósitos a plazo	76.958	-	-	-	
Bonos corporativos	8.242	-	-	-	
Instrumentos financieros derivados (1)	-	-	34.377	-	
Otros activos financieros	21.496	-	-	-	
Total activos financieros	749.387	62.550	34.377	-	846.314
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	311.568	-	-	-	311.568
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	30.268	-	-	-	30.268
Efectivo y equivalentes al efectivo	255.988	39.350	-	-	295.338
Caja y bancos	40.470	-	-	-	
Depósitos a plazo	215.518	-	-	-	
Fondos Mutuos	-	39.350	-	-	
Otros activos financieros	416.517	-	44.165	-	460.682
Depósitos a plazo	348.453	-	-	-	
Cuentas corrientes con restricciones	-	-	-	-	
Bonos corporativos	14.524	-	-	-	
Inversiones en Acciones	-	-	2.323	-	
Instrumentos financieros derivados (1)	-	-	41.842	-	
Otros activos financieros	53.540	-	-	-	
Total activos financieros	1.014.341	39.350	44.165	-	1.097.856

(1) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 respectivamente, los activos por instrumentos derivados se presentan netos de pasivos por el mismo concepto.

21.2 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 30.09.2018	Costo	Derivados de	Total
	Amortizado	Cobertura	
	MUS\$	MUS\$ (1)	MUS\$
Préstamos que devenga intereses	458.706	-	458.706
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	376.265	-	376.265
Cuentas por pagar entidades relacionadas	120.748	-	120.748
Pasivos de Cobertura	-	12.628	12.628
Otros pasivos financieros	360.193	-	360.193
Total pasivos financieros	1.315.912	12.628	1.328.540

Al 31.12.2017	Costo	Derivados de	Total
	Amortizado	Cobertura	
	MUS\$	MUS\$ (1)	MUS\$
Préstamos que devenga intereses	1.036.267	-	1.036.267
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	378.167	-	378.167
Cuentas por pagar entidades relacionadas	99.235	-	99.235
Pasivos de cobertura	-	19.968	19.968
Otros pasivos financieros	21.693	-	21.693
Total pasivos financieros	1.535.362	19.968	1.555.330

- (1) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 respectivamente, los pasivos por instrumentos derivados se presentan netos de activos por el mismo concepto.

21.3 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
	30-09-2018	31-12-2017				
1) Contratos forward de moneda extranjera (ver nota 10)	Activos MUS\$30.524- Pasivos MUS\$3.629	Activos MUS\$40.643- Pasivos MUS\$9.604	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\$3.853- Pasivos (designados para cobertura) - MUS\$ 8.999	Activos MUS\$1.199- Pasivos (designados para cobertura) - MUS\$ 5.974	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\$0 - Pasivos MUS\$0	Activos MUS\$0 - Pasivos MUS\$4.390	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 2017. 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.

21.4 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 30.09.2018	Activos financieros		
	Total MUS\$	Tasa	
		fija MUS\$	Sin interés MUS\$
Dólar	524.608	138.122	386.486
UF	19.406	19.406	-
Soles peruanos	5.443	-	5.443
Pesos Argentinos	8.701	-	8.701
Pesos chilenos	288.049	32.413	255.636
Otras Monedas	107	-	107
Total activos financieros	846.314	189.941	656.373

Al 31.12.2017	Activos financieros		
	Total MUS\$	Tasa	
		fija MUS\$	Sin interés MUS\$
Dólar	747.056	407.658	339.398
UF	21.358	21.358	-
Soles peruanos	1.161	-	1.161
Pesos Argentinos	10.193	-	10.193
Pesos chilenos	317.947	101.726	216.221
Otras Monedas	141	-	141
Total activos financieros	1.097.856	530.742	567.114

21.5 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 30.09.2018	Pasivos Financieros				Tasa pasivos financieros	
	Total MUS\$	Tasa variable MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$	Tasa	Período
					promedio %	promedio años
Dólar	902.451	206.619	358.592	337.240	4,75%	6
UF	290.576	-	260.266	30.310	3,12%	1
Soles peruanos	898	-	-	898	0,00%	-
Pesos Argentinos	16.288	-	5.268	11.020	60,63%	2
Pesos chilenos	117.536	-	-	117.536	0,00%	-
Otras Monedas	791	-	782	9	9,91%	3
Total pasivos financieros	1.328.540	206.619	624.908	497.013		

Al 31.12.2017

	Pasivos Financieros				Tasa pasivos financieros	
	Total	Tasa	Tasa	Sin interés	Tasa	Período
		variable	fija		promedio	promedio
MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%	años	
Dólar	1.115.140	236.586	570.671	307.883	3,55%	6
UF	261.668	-	261.535	133	3,98%	7
Soles peruanos	2.820	-	-	2.820	0,00%	-
Pesos Argentinos	12.087	-	8.216	3.871	25,87%	2
Pesos chilenos	162.686	-	-	162.686	0,00%	2
Otras Monedas	929	-	920	9	9,91%	3
Total Pasivos Financieros	1.555.330	236.586	841.342	477.402		

22. 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Corriente	
	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$
Acreedores comerciales	164.937	164.982
Acreedores varios	33.105	6.527
Anticipo por venta de minerales	18.612	39.959
Dividendos por pagar	3.105	29.316
Retenciones	2.335	3.003
Documentos por pagar	147.162	134.380
Anticipo de clientes	2.255	-
Totales	371.511	378.167

- 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 medio 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

	30.09.2018			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Hasta 30 días	56.528	16.687	79.598	152.813
Entre 31 y 60 días	15.384	1.258	-	16.642
Entre 61 y 90 días	174	16	-	190
Entre 91 y 120 días	-	3	-	3
Entre 121 y 365 días	26	17	-	43
Más de 365 días	-	-	-	-
Total	72.112	17.981	79.598	169.691
Periodo promedio de pago cuentas al día (días)	30	30	30	30

Periodo Anterior

	31.12.2017			
	Bienes MUS\$	Servicios MUS\$	Otros MUS\$	Total MUS\$
Hasta 30 días	42.467	39.425	79.561	161.453
Entre 31 y 60 días	2.857	590	-	3.447
Entre 61 y 90 días	82	-	-	82
Entre 91 y 120 días	-	-	-	-
Entre 121 y 365 días	-	-	-	-
Más de 365 días	-	-	-	-
Total	45.406	40.015	79.561	164.982
Periodo promedio de pago cuentas al día (días)	30	30	30	30

Al 30 de septiembre de 2018 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\$	30.09.2018 %
Guacolda Energía S.A.	76.418.918-3	CMP S.A.-CSH S.A	17.031	10,33%
Copec S.A.	99.520.000-7	CMP S.A	6.503	3,94%
Otros	0-E	CINTAC	6.426	3,90%
Siderar S.A.I.C.	30-51688824-1	Tubos Argentinos S.A.	2.873	1,74%
Komatsu Chile S.A.	96.843.130-7	CMP S.A	2.619	1,59%
Hidroeléctrica Rio Lircay S.A.	76.025.973-K	CSH S.A.	2.391	1,45%
Transportes Tamarugal Ltda	79.610.470-8	CMP S.A	1.975	1,20%
Finning Chile S.A.	91.489.000-4	CMP S.A	1.701	1,03%
Acreeedores restantes menores al 1%		Grupo CAP	123.418	74,83%
			164.937	100,00%

Periodo Anterior

Acreeedor	Rut Acreeedor	Deudor	Monto MUS\$	31.12.2017 %
Guacolda Energía S.A.	76.418.918-3	CMP S.A.-CSH S.A	10.241	6,21%
Siderar S.A.I.C.	30-51688824-1	Tubos Argentinos S.A.	5.141	3,12%
Vial y Vives-DSD S.A.	76.136.076-0	CMP S.A	4.852	2,94%
Orica Chile S.A.	95.467.000-7	CMP S.A	3.650	2,21%
Copec S.A.	99.520.000-7	CMP S.A	3.444	2,09%
Swissmarine ASIA PTE.LTD	Extranjero	CMP S.A	3.197	1,94%
Hidroeléctrica Rio Lircay S.A.	76.025.973-K	CSH S.A.	2.573	1,56%
Naviera Ultrana Ltd.	92.513.000-1	CSH S.A.	2.388	1,45%
Amanecer Solar SPA	76.273.559-8	CMP S.A	2.384	1,45%
Acreeedores restantes menores al 1%		Grupo CAP	127.112	77,05%
			164.982	100,00%

- 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 :

30.09.2018

Acreedor	País	Monto	30.09.2018
		MUS\$	%
Samsung C and T America, Inc	Korea	88.397	60,07%
Teck Coal Limited	Canadá	27.091	18,41%
Duferco S.A.	Suiza	15.772	10,72%
Vetorial Mineracao S.A.	Brasil	1.952	1,33%
BHP Billiton Mitsubishi	Australia	8	0,01%
Acreedores restantes menores al 10%		13.942	9,47%
Totales		147.162	100,00%

31.12.2017

Acreedor	País	Monto	31.12.2017
		MUS\$	%
Samsung C And T Corporation	Korea	54.873	40,83%
Teck Coal Limited	Canadá	44.125	32,84%
Duferco S.A.	Suiza	22.255	16,56%
Vetorial Mineracao S.A.	Brasil	5.313	3,95%
Acreedores restantes menores al 10%		7.815	5,82%
Totales		134.380	100,00%

23. Otras Provisiones a corto y largo plazo

23.1 El detalle de las otras provisiones a corto y largo plazo es el siguiente:

Otras Provisiones corrientes y no corrientes

Concepto	Corriente		No corriente	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión para juicios	245	455	-	-
Provisión por restauración y desarme de activos fijos	-	-	67.473	64.771
Provisión participacion de directorio	486	577	-	-
Provisión participacion de utilidades	-	1.200	-	-
Descuento por Cantidad	2.768	1.172	-	-
Provision de costos operacionales	28.593	11.489	-	-
Otras provisiones	8.392	9.176	-	-
Total otras provisiones	40.484	24.069	67.473	64.771

23.2 El movimiento de las provisiones es el siguiente

Al 30 de septiembre de 2018

	Provisión	Provisión	Participación	Descuentos	Provisiones	Provisiones
	para juicios	Dieta Directorio	utilidades	por cantidad	operacionales	costos operacionales
Corriente	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2018	455	577	1.200	1.172	-	11.489
Provisiones adicionales	41	486	-	6.113	3.988	28.647
Provisión utilizada	(136)	(577)	(1.200)	(4.281)	(1.683)	(8.564)
Traspaso a largo plazo	-	-	-	-	-	-
Reverso provisión	-	-	-	(148)	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(115)	-	-	(88)	-	-
Otro incremento (decremento)	-	-	-	-	-	(2.979)
Saldo final al 30.09.2018	245	486	-	2.768	2.305	28.593

	Provisión por restauración y desarme de
No Corriente	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2018	64.771
Otro incremento (decremento)	2.702
Saldo final al 30.09.2018	67.473

Al 31 de diciembre de 2017

	Provisión	Provisión por restauración	Dieta del	Participación	Descuentos	Provisiones	Otras
	para juicios	y desarme de activos fijos	directorio	utilidades	por cantidad	costos operacionales	provisiones
Corriente	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2017	340	374	-	-	1.663	1.281	4.872
Provisiones adicionales	264	-	577	1.200	4.832	24.431	19.521
Provisión utilizada	(36)	(374)	-	-	(4.202)	(14.223)	(15.091)
Traspaso a corto plazo	-	-	-	-	-	-	-
Reverso provisión	(16)	-	-	-	(1.269)	-	(440)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(14)	-	-	-	-	-	-
Otro incremento (decremento)	(83)	-	-	-	148	-	(66)
	-	-	-	-	-	-	380
Saldo final al 31.12.2017	455	-	577	1.200	1.172	11.489	9.176

	Provisión por restauración y desarme de activos fijos	Otras provisiones
No Corriente	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2017	60.769	23
Provisiones adicionales	-	(23)
Otro incremento (decremento)	4.002	-
Saldo final al 31.12.2017	64.771	-

23.3 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\$ 67.473 y MUS\$ 64.771 al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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	2018	2019	2020	2021	2022 y más	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión para juicios	245	-	-	-	-	245
Provisión por restauración y desarme de activos fijos	-	13.136	-	-	54.337	67.473
Provisión participación de utilidades	486	-	-	-	-	486
Descuento por Cantidad	2.768	-	-	-	-	2.768
Provisiones operacionales	28.593	-	-	-	-	28.593
Otras provisiones	8.392	-	-	-	-	8.392
Totales	40.484	13.136	-	-	54.337	107.957

24. Otros pasivos no financieros

El detalle de los otros pasivos no financieros al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Anticipo venta mineral Prosperity Steel (*)	-	-	28.217	37.343
Otros	3.034	2.493	12	12
Totales	3.034	2.493	28.229	37.355

(*) 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).

25. 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 2018 y 31 de diciembre 2017, es el siguiente:

Beneficios al personal	Corriente		No corriente	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión de vacaciones	7.898	8.333	6.690	6.371
Indemnización por años de servicio	2.754	3.035	55.446	57.161
Provisión bono de antigüedad	1.024	1.200	5.502	6.647
Otras provisiones de personal	8.005	8.885	-	-
Totales	19.681	21.453	67.638	70.179

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 2018

Corriente	Indemnización		Otras		Provisión Gratificación
	Provisión de vacaciones	por años de servicio	Bono de antigüedad	provisiones de personal	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2018	8.333	3.035	1.200	8.885	-
Provisiones adicionales	6.394	4.044	351	12.382	395
Provisión utilizada	(5.176)	(3.197)	(1.390)	(13.229)	(14)
Traspaso desde el largo plazo	(539)	(1.041)	871	-	-
Reverso provisión	-	-	(19)	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(1.132)	(161)	11	(396)	-
Otro incremento (decremento)	18	74	-	(18)	-
Saldo final al 30.09.2018	7.898	2.754	1.024	7.624	381

No Corriente	Indemnización		Otras		Provisión Gratificación
	Provisión de vacaciones	por años de servicio	Bono de antigüedad	provisiones de personal	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2018	6.371	57.161	6.647	-	-
Provisiones adicionales	4	3.479	6	-	-
Provisión utilizada	-	(2.028)	-	-	-
Traspaso a corto plazo	539	1.041	(871)	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(224)	(4.837)	(280)	-	-
Otro incremento (decremento)	-	630	-	-	-
Saldo final al 30.09.2018	6.690	55.446	5.502	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

Corriente	Indemnización		Otras		Provisión Gratificación
	Provisión de vacaciones	por años de servicio	Bono de antigüedad	provisiones de personal	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2017	7.179	1.861	2.398	6.480	6
Provisiones adicionales	5.146	775	1.135	11.781	562
Provisión utilizada	(4.077)	(8.083)	(2.364)	(7.799)	(568)
Traspaso desde el largo plazo	565	8.445	1.101	-	-
Reverso provisión	-	(81)	(1.196)	(22)	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(496)	118	126	(1.539)	-
Otro incremento (decremento)	16	-	-	(16)	-
Saldo final al 31.12.2017	8.333	3.035	1.200	8.885	-

No Corriente	Indemnización		Otras		Provisión Gratificación
	Provisión de vacaciones	por años de servicio	Bono de antigüedad	provisiones de personal	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2017	6.903	54.347	6.188	-	-
Provisiones adicionales	56	11.296	1.319	-	-
Provisión utilizada	-	(4.522)	-	-	-
Traspaso a corto plazo	(565)	(8.445)	(1.101)	-	-
Reverso provisión	-	(333)	(364)	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(23)	3.430	669	-	-
Otro incremento (decremento)	-	1.388	(64)	-	-
Saldo final al 31.12.2017	6.371	57.161	6.647	-	-

A continuación se presenta la conciliación de los saldos de las provisiones por beneficios post empleo:

Periodo diciembre 2017

Movimientos	Consolidado	
	01.01.2017	
	31.12.2017	
	Indem. Años serv. MUS\$	Premio antigüedad MUS\$
Saldo inicial	56.208	8.586
Costo del servicio	2.890	(959)
Gasto financiero	3.342	575
Contribuciones Pagadas	(8.359)	(2.485)
Variación actuarial	245	1.425
Otros Costos de Operación	352	-
<i>Subtotal</i>	54.679	7.143
(Ganancias) Pérdidas diferencia de cambio	5.517	704
Saldo Final	60.196	7.847

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 31 de diciembre 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 - Diciembre 2017

Tasa de descuento	5%			7%		
	IAS	Pant	Total	IAS	Pant	Total
Obligación a la apertura del año	56.208	8.586	64.794	56.208	8.586	64.794
Costo total del periodo a resultado	6.492	(434)	6.059	5.896	(486)	5.410
Beneficios pagados	(8.646)	(2.248)	(10.894)	(8.646)	(2.248)	(10.894)
Variación Actuarial total a resultados intefrales	2.530	1.508	4.038	(2.752)	952	(1.800)
Costo financiero a resultados por cambio de UF a USD	4.628	781	5.409	4.628	781	5.409
Obligación al cierre del año	61.211	7.899	69.109	55.334	7.290	62.625

Clases de gastos por empleados

Los gastos de personal al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se presentan en el siguiente detalle:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Sueldos y salarios	74.795	85.222	11.491	28.805
Beneficios a corto plazo a los empleados	20.499	22.395	4.055	7.529
Indemnización por años de servicio	5.471	11.647	576	2.319
Premio antigüedad	-	(1.141)	144	(133)
Otros gastos del personal	19.018	24.236	1.429	8.060
Totales	119.783	142.359	17.695	46.580

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial son los siguientes:

Bases actuariales utilizadas	30.09.2018	31.12.2017
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.

26. Información a revelar sobre patrimonio neto

26.1 Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 30 de septiembre de 2018, 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

26.2 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 17 de abril de 2018, 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 2018 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\$ 50.234 al 30 de septiembre de 2018 y de MUS\$68.766 al 31 de diciembre de 2017, equivalentes al 50% de las utilidades líquidas distribuibles.

Los dividendos pagados durante los años 2018 y 2017 son los siguientes:

Tipo Dividendo	Número	Monto MUS\$	fecha de Pago
Definitivo	127	33.913	27-04-2017
Provisorio	128	22.858	14-12-2017
Definitivo	129	45.908	26-04-2018

26.3 Otras reservas

El detalle de las reservas para cada período es el siguiente:

	30.09.2018 MUS\$	31.12.2017 MUS\$
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio	10.759	11.614
Reservas de cobertura	12.597	4.545
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	(1.825)	(1.798)
Otras	178	179
Total	21.709	14.540

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 acciones de la Sociedad Hot Chili Ltd.

26.4 Utilidad líquida distribuible

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (actual Comisión para el Mercado Financiero), 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:

	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$
Resultado del periodo	95.884	90.222
Ajuste según política :		
Realización de utilidad proveniente de la combinación de negocios CMP con Cia. Minera Huasco S.A. realizada durante el periodo	4.586	5.212
Utilidad (Pérdida) líquida distribuible	100.470	95.434

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:

	31.12.2017	30.09.2018	
	Efecto fusión CMP -CMH MUS\$	Utilidad no distribuible realizada en el período MUS\$	Saldo utilidad no distribuible por realizar MUS\$
Utilidad por combinación de negocios	419.716		419.716
Realización de valor razonable (*)	(117.551)	(8.993)	(126.544)
Impuestos diferidos	(11.495)	2.878	(8.617)
Utilidad no distribuible filial CMP	290.670	(6.115)	284.555
Participación utilidad no distribuible de CAP S.A. (74,999%)	217.998	(4.586)	213.411

(*) 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.

26.5 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 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31.12.2017			30.09.2018	
	Ajustes de primera adopción al 01-01-2009	Monto realizado acumulado y otras variaciones	Saldo por realizar	Monto realizado en el año y otras variaciones	Saldo por realizar
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ajustes no realizados:					
Tasación como costo atribuido de terrenos	304.900	-	304.900	-	304.900
Propiedades plantas y equipos a costo revaluado	13.436	(42)	13.436	(202)	13.234
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	(57.682)	7	(57.682)	34	(57.648)
Totales	280.950	(35)	280.950	(168)	280.782

26.6 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.

27. 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			
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	Acumulado		Ultimo Trimestre	
					01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	%	%	MUS\$	MUS\$	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Manganeso Atacama S.A.	0,48000	0,48000	27	28	(1)	(1)	-	-
Cia. Siderúrgica Huachipato S.A.	0,0001	0,0001	1	1	-	-	-	-
Cia. Minera del Pacífico S.A.	25,0001	25,0001	1.122.973	1.117.220	27.674	37.266	10.107	13.797
Cintac S.A.	38,0360	38,0360	77.144	73.959	6.370	4.144	1.321	1.370
Grupo Intasa S.A.	11,6496	11,6496	812	842	(29)	(249)	106	(97)
Puerto Las Losas S.A.	49,0000	49,0000	24.326	24.451	(125)	150	(167)	389
Cleanairtech Sudamérica S.A.	49,0000	49,0000	87.431	80.505	5.125	4.634	1.774	1.566
Totales			1.312.714	1.297.006	39.014	45.944	13.141	17.025

28. Ingresos ordinarios, otros ingresos, gastos por función, otras ganancias (pérdidas).

28.1 Ingresos ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 MUS\$	01.07.2018 30.09.2018 MUS\$	01.07.2017 30.09.2017 MUS\$
Ingresos por venta de Mineral (*)	809.924	808.841	279.367	291.257
Ingresos por venta de mineral	497.818	502.557	172.850	179.268
Ingresos por venta de pellets	291.708	299.490	100.199	109.521
Otros productos minerales	20.398	6.794	6.318	2.468
Ingresos por venta de Acero (*)	421.091	347.154	136.145	120.705
Ingresos por venta acero	396.448	324.042	129.244	111.734
Otros productos	24.643	23.112	6.901	8.971
Ingresos por venta de Procesamiento de Acero (*)	296.409	249.092	99.191	85.052
Ingresos por venta acero procesado	293.360	248.759	96.353	85.050
Ingresos por venta de servicios	583	118	372	1
Otros ingresos por ventas	2.466	215	2.466	1
Infraestructura (**)	58.702	59.663	19.599	20.887
Venta Agua desalinizada	49.603	50.036	16.857	16.745
Transmisión Eléctrica	6.521	6.338	2.179	2.127
Operaciones Portuarias	2.578	3.289	563	2.015
Otros	1.435	-	775	-
Inmobiliarias	1.435	-	775	-
(Eliminación transacciones Intercompañías)	(126.446)	(84.064)	(42.512)	(25.899)
Totales	1.461.115	1.380.686	492.565	492.002

28.2 Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 MUS\$	01.07.2018 30.09.2018 MUS\$	01.07.2017 30.09.2017 MUS\$
Venta de servicios	3.341	-	1.250	-
Otros ingresos	1.505	4.750	141	1.864
Totales	4.846	4.750	1.391	1.864

28.3 Otros Gastos por función

El detalle de los otros gastos por función por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 MUS\$	01.07.2018 30.09.2018 MUS\$	01.07.2017 30.09.2017 MUS\$
Sondaje y exploraciones	1.213	285	230	97
Gastos no operacionales gerencias	9.944	6.103	4.023	2.255
Otros gastos	13.007	7.589	5.198	3.068
Totales	24.164	13.977	9.451	5.420

28.4 Otras Ganancias (Pérdidas)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 MUS\$	01.07.2018 30.09.2018 MUS\$	01.07.2017 30.09.2017 MUS\$
Venta de activos no operacionales	5.792	-	(70)	-
Otras Ganancias (Pérdidas) (*)	1.676	3.834	(108)	(635)
Totales	7.468	3.834	(178)	(635)

(*) Principalmente corresponde a Impuestos por recuperar (PPUA), a la venta de estudios y otros.

28.5 Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

A continuación se presenta la clasificación de ingresos ordinarios al 30 de septiembre de 2018 y 2017, según la clasificación establecida por la NIIF 15:

Al 30 de Septiembre de 2018

Reconocimiento	Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura MUS\$	Otros MUS\$	Eliminaciones MUS\$	Total MUS\$
En un punto en el tiempo	809.924	421.091	296.409			(90.406)	1.437.018
A través del tiempo				58.702	1.435	(36.040)	24.097
Totales	809.924	421.091	296.409	58.702	1.435	(126.446)	1.461.115

Al 30 de septiembre de 2017

Reconocimiento	Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Otros	Eliminaciones	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
En un punto en el tiempo	808.841	347.154	249.092			(84.064)	1.321.023
A través del tiempo				59.663	-	-	59.663
Totales	808.841	347.154	249.092	59.663	-	(84.064)	1.380.686

29. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Inversiones financieras	8.274	8.536	2.406	3.000
Contratos de cobertura	3.049	2.247	881	1.014
Otros	111	190	26	64
Totales	11.434	10.973	3.313	4.078

Los ingresos financieros registrados sobre activos financieros, analizados por categorías son los siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Inversiones en depósitos a plazo	7.394	8.322	2.188	2.934
Inversiones en fondos mutuos	880	214	218	66
Ingresos por contratos de cobertura	3.049	2.247	881	1.014
Otros	111	190	26	64
Totales	11.434	10.973	3.313	4.078

30. Costos financieros

El detalle de los costos financieros por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	21.539	21.484	7.860	6.864
Gasto por proveedores extranjeros	2.694	1.278	931	448
Gasto por intereses, bonos	16.723	18.579	4.630	6.373
Gasto por derivados financieros netos	6.770	13.814	443	1.527
Amortización gastos financieros activados	1.307	2.015	156	672
Intereses por leasing	782	1.373	131	441
Otros gastos financieros	9.632	10.983	3.216	3.845
Total	59.447	69.526	17.367	20.170

31. Depreciación y amortización

Los gastos por estos conceptos por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Depreciaciones	125.204	134.395	40.856	44.932
Amortización de Intangibles	18.436	20.083	5.839	6.948
Totales	143.640	154.478	46.695	51.880

32. 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						Total MUS\$
	01.01.2018 30.09.2018						
	Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura	Otros (1) MUS\$	Eliminaciones (1) MUS\$	
Ingresos de Explotación	809.924	421.091	296.409	58.702	1.435	(126.446)	1.461.115
Costo de Explotación	(584.357)	(387.675)	(246.658)	(30.068)	(529)	125.082	(1.124.205)
Margen Bruto	225.567	33.416	49.751	28.634	906	(1.364)	336.910
Otros ingresos	5.796	2.939	-	7	19.964	(23.860)	4.846
Costos de distribución	-	-	(13.245)	-	-	-	(13.245)
Gastos de administración	(34.356)	(20.273)	(11.602)	(1.466)	(15.070)	20.428	(62.339)
Otros gastos, por función	(24.173)	(875)	-	(38)	(1)	923	(24.164)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	3.301	160	1.498	2.509	7.468
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	172.834	15.207	28.205	27.297	7.297	(1.364)	249.476
Ingresos financieros	1.413	-	733	525	16.703	(7.940)	11.434
Costos financieros, neto	(13.861)	(13.019)	(5.455)	(9.715)	(25.337)	7.940	(59.447)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el método de la participación	25	1	488	-	100.267	(100.189)	592
Diferencias de cambio	(3)	(650)	3	(321)	(1.879)	(16)	(2.866)
Resultado por unidad de reajuste	-	(177)	54	23	-	-	(100)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	160.408	1.362	24.028	17.809	97.051	(101.569)	199.089
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(49.712)	(546)	(7.637)	(5.169)	(1.127)	-	(64.191)
Ganancia (pérdida) después de impuesto	110.696	816	16.391	12.640	95.924	(101.569)	134.898

	Acumulado						Total MUS\$
	01.01.2017						
	30.09.2017						
Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura	Otros (1) MUS\$	Eliminaciones (1) 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						Total MUS\$
	01.07.2018						
	30.09.2018						
Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura	Otros (1) MUS\$	Eliminaciones (1) MUS\$		
Ingresos de Explotación	279.367	136.145	99.191	19.599	775	(42.512)	492.565
Costo de Explotación	(198.086)	(126.094)	(83.429)	(10.265)	(177)	41.779	(376.272)
Margen Bruto	81.281	10.051	15.762	9.334	598	(733)	116.293
Otros ingresos	1.762	26	-	2	6.401	(6.800)	1.391
Costos de distribución	-	-	(4.483)	-	-	-	(4.483)
Gastos de administración	(11.336)	(6.439)	(3.683)	(459)	(5.108)	6.566	(20.459)
Otros gastos, por función	(9.456)	(222)	-	(6)	(1)	234	(9.451)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	(70)	-	(108)	-	(178)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	62.251	3.416	7.526	8.871	1.782	(733)	83.113
Ingresos financieros	427	-	133	319	5.298	(2.864)	3.313
Costos financieros, neto	(4.821)	(4.558)	(2.208)	(3.283)	(5.361)	2.864	(17.367)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el metodo de la participación	(8)	1	376	-	35.005	(35.282)	92
Diferencias de cambio	778	413	578	(58)	(362)	(14)	1.335
Resultado por unidad de reajuste	-	(40)	24	9	-	-	(7)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	58.627	(768)	6.429	5.858	36.362	(36.029)	70.479
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(18.199)	428	(1.746)	(1.759)	(382)	-	(21.658)
Ganancia (pérdida) despues de impuesto	40.428	(340)	4.683	4.099	35.980	(36.029)	48.821

	Trimestre						Total MUS\$
	01.07.2017						
	30.09.2017						
Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura MUS\$	Otros (1) MUS\$	Eliminaciones (1) 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 método de la participación	16	-	(256)	-	41.289	(41.026)	26
Diferencias de cambio	(866)	855	54	548	(278)	3	313
Diferencias de cambio	-	(304)	59	1	-	-	(244)
Resultado por unidad de reajuste							
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

(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

	30.09.2018						Total MUS\$
	Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (1)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Activos corrientes	388.205	245.204	234.444	91.231	636.876	(400.666)	1.195.294
Activos no corrientes	2.914.269	582.526	188.712	402.021	2.513.547	(2.440.310)	4.160.765
Total Activos	3.302.474	827.730	423.156	493.252	3.150.423	(2.840.976)	5.356.059
Pasivos corrientes	601.649	380.242	178.072	31.759	70.936	(394.282)	868.376
Pasivos no corrientes	509.082	91.026	33.095	201.892	341.326	(21.057)	1.155.364
Total Pasivos	1.110.731	471.268	211.167	233.651	412.262	(415.339)	2.023.740

	31.12.2017						Total MUS\$
	Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (1)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Activos corrientes	421.712	205.678	210.669	86.959	789.663	(370.720)	1.343.961
Activos no corrientes	2.950.736	596.057	160.294	410.407	2.501.975	(2.413.129)	4.206.340
Total Activos	3.372.448	801.735	370.963	497.366	3.291.638	(2.783.849)	5.550.301
Pasivos corrientes	652.939	349.434	141.258	35.879	251.691	(366.769)	1.064.432
Pasivos no corrientes	550.779	96.684	25.786	218.202	352.703	(22.077)	1.222.077
Total Pasivos	1.203.718	446.118	167.044	254.081	604.394	(388.846)	2.286.509

(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

	01.01.2018 30.09.2018							Acumulado							01.01.2017 30.09.2017								
	Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (1)	Total	Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (1)	Total	Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (1)	Total		
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	148.266	251.991	24.195	41.303	(6.114)	(263.914)	195.727	288.203	167.034	20.792	37.094	21.292	(189.389)	345.026									
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(71.990)	(7.530)	(32.808)	(2.602)	366.965	(65.095)	186.940	(13.102)	(5.522)	(12.305)	7.000	60.844	(42.767)	(5.852)									
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(118.922)	(244.866)	(10.092)	(33.467)	(243.514)	328.989	(321.872)	(244.869)	(161.803)	(14.459)	(42.134)	(123.849)	232.158	(354.956)									
	(42.646)	(405)	(18.705)	5.234	117.336	(20)	60.795	30.232	(291)	(5.972)	1.960	(41.713)	2	(15.782)									

- (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:

30.09.2018

Cliente	Rut	Segmento	Monto MUS\$	% Ingresos Segmento	% Ingresos Grupo CAP
Mitsubishi Corporation RtM	Extranjera	Minería	158.983	19,63%	10,88%
Moly - Cop Chile S.A.	92.244.000-K	Acero	126.551	39,86%	8,66%
Mercuria Energy Trading	Extranjera	Minería	92.538	11,43%	6,33%
Compañía Siderúrgica Huachipato	94.637.000-2	Minería	81.860	11,43%	5,60%
Inchalam S.A.	91.868.000-4	Acero	47.742	15,04%	3,27%
Sodimac S.A.	96.792.430-k	Procesamiento	18.311	7,80%	1,25%

30.09.2017

Cliente	Rut	Segmento	Monto MUS\$	% Ingresos Segmento	% Ingresos Grupo CAP
Mitsubishi Corporation RtM	Extranjera	Minería	163.991	20,27%	11,88%
Moly - Cop Chile S.A.	92.244.000-K	Acero	116.867	33,66%	8,46%
Prosperity Steel United Singapore	Extranjera	Minería	116.598	14,42%	8,44%
Glencore AG	Extranjera	Minería	86.908	10,74%	6,29%
Inchalam S.A.	91.868.000-4	Acero	39.831	11,47%	2,88%
Moly - Cop Adesur	Extranjera	Acero	36.257	10,44%	2,63%
Sodimac S.A.	96.792.430-k	Procesamiento	28.188	14,35%	2,04%

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 30.09.2018

Mercado Local	% Ingresos	MUS\$
Chile	41,80%	610.703

Mercado Extranjero	% Ingresos	MUS\$
China	30,75%	449.302
Perú	9,70%	141.706
Japón	8,91%	130.229
Bahrein	3,53%	51.608
Corea	3,25%	47.503
Argentina	0,86%	12.505
USA	0,71%	10.376
Otros	0,49%	7.183

Al 30.09.2017

Mercado Local	% Ingresos	MUS\$
Chile	37,96%	524.166

Mercado Extranjero	% Ingresos	MUS\$
China	30,6%	422.650
Japón	9,4%	129.935
Perú	6,5%	89.939
Corea	4,4%	61.017
Bahrein	4,2%	57.762
Indonesia	2,6%	36.436
U.S.A.	1,2%	17.047
Argentina	0,4%	4.950
Ecuador	0,3%	4.725
Otros	0,3%	3.800

Nota: Valores no consideran ajuste de consolidación por ventas entre empresas relacionadas.

33. Garantías comprometidas con terceros

33.1 Garantías directas

a) CAP Minería

Acreedor de la garantía	Nombre Deudor	Faena	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Relación	Activos comprometidos		Saldos pendientes		Liberación de garantías
						Tipo de garantía	Moneda	Valor contable MUS\$	30.09.2018 MUS\$	31.12.2017 MUS\$
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Minas El Romeral	26-06-2018	09-07-2019	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	12.488	12.488	12.488
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Cerro Negro Norte	24-07-2018	30-07-2019	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	25.206	25.206	25.206
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Los Colorados	24-07-2018	30-07-2019	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	17.515	17.515	17.515
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Puerto Totoralillo	24-07-2018	30-07-2019	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	3.275	3.275	3.275
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Planta Magnetita	06-08-2018	13-08-2019	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	16.221	16.221	16.221
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Planta de Pellets	06-08-2018	12-08-2019	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	23.835	23.835	23.835
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Minas El Algarrobo	09-08-2018	21-08-2019	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	17.279	17.279	17.279
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Cerro Negro Cristales	24-10-2017	04-11-2018	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	549	549	549
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Pleito	18-04-2018	19-03-2019	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	114	114	114
Total								116.597	116.597	116.597

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 MUS\$	30.09.2018 MUS\$	31.12.2017 MUS\$	2019 y siguientes MUS\$	
Ministerio de Educación	Industria Ega S.A.C.	Cliente	Cartas Fianza	Soles	6	6	-	6	-
Ministerio de Educación	Industria Ega S.A.C.	Cliente	Cartas Fianza	Soles	3.317	3.317	-	3.317	-
Ministerio de Educación	Industria Ega S.A.C.	Cliente	Cartas Fianza	Soles	1.106	1.106	-	1.106	-
Ministerio de Educación	Industria Ega S.A.C.	Cliente	Cartas Fianza	Soles	787	787	-	787	-
Ministerio de Educación	Industria Ega S.A.C.	Cliente	Cartas Fianza	Soles	8	8	-	8	-
Easy 2000 S.L. Stucusal Perú	Industria Ega S.A.C.	Cliente	Cartas Fianza	Soles	212	212	-	212	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	1.171	1.171	-	1.171	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	1.930	1.930	-	1.930	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	822	822	-	822	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	822	822	-	822	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	2.950	2.950	-	2.950	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	2.170	2.170	-	2.170	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	780	780	-	780	-
Municipalidad de Maipú	Cintac SAIC	Cliente	Boleta de garantía	UF	130	130	-	-	130
Aguas Andinas	Cintac SAIC	Cliente	Boleta de garantía	CLP	10	10	16	10	-
Sacyr Chile S.A.	Cintac SAIC	Cliente	Boleta de garantía	CLP	-	-	47	-	-
Anglo American Quellaveco S.A.	Soc. Promet Tupemesa	Cliente	Boleta de garantía	USD	5.222	5.222	-	-	5.222
Anglo American Quellaveco S.A.	Soc. Promet Tupemesa	Cliente	Boleta de garantía	USD	5.222	5.222	-	5.222	-
Banco Itaú Chile	Tecnocap S.A.	Accionista	Prenda	USD	3.177	3.177	-	3.177	-
Banco Provincia Bs As	Tubos Argentinos SA	Banco	Hipoteca	\$ Arg	580	580	2.053	462	-
Banco Provincia Bs As	Tubos Argentinos SA	Banco	Hipoteca	\$ Arg	13	13	293	-	-
Banco Provincia Bs As	Tubos Argentinos SA	Banco	Hipoteca	\$ Arg	85	85	230	-	-
Banco Provincia Bs As	Tubos Argentinos SA	Banco	Hipoteca	\$ Arg	128	128	-	72	36
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 S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	331	331	349	-	331
Total					31.991	31.991	4.006	25.018	6.737

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 2018 el monto del activo fijo comprometido asciende MUS\$305.137.

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 2.331.184, equivalentes a MUS\$ 116.597 valorizados al 30 de septiembre de 2018. Dichos instrumentos están incluidos en la Categoría A.1, y todos fueron emitidos por bancos con domicilio en Chile.

33.2 Garantías indirectas

Acreedor de la garantía	Deudor		Activos comprometidos			Saldos Pendientes		Liberación de garantías	
			Tipo de	Valor		30.09.2018	31.12.2017	2018	2020 y siguientes
	Nombre	Relación	garantía	Moneda	contable MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Bono Internacional en US\$	CAP S.A.	Matriz	Solidaridad	US\$	356.462	44.988	44.988	-	44.988
				Total	356.462	44.988	44.988	-	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 prepago 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 2018 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 2018, los valores garantizados y recibidos por la Sociedad ascienden a MUS\$17.665.
- 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 Itau. 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 2018, 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\$4.208 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\$628.353, cuyo monto máximo indemnizable asciende a MUS\$400.000 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 2018, la Compañía Minera del Pacífico tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$3.548.657 cuyo máximo indemnizable por evento asciende a aproximadamente a MUS\$747.113.

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.

Al 30 de septiembre de 2018, la sociedad Cleanairtech Sudamérica S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$342 cuyo máximo indemnizable asciende a aproximadamente a MUS\$342.

Al 30 de septiembre de 2018, la sociedad Tecnocap S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$25 cuyo máximo indemnizable asciende a aproximadamente a MUS\$25.

Avales y garantías recibidos de terceros según el siguiente detalle:

	Acumulado 30.09.2018 MUS\$	Acumulado 31.12.2017 MUS\$
Valores y Documentos recibidos de proveedores y contratistas para garantizar trabajos y anticipos	17.639	18.396
Garantías hipotecarias de trabajadores por préstamos hipotecarios y otros	99	125
Valores en garantía por ventas	990	1.037
Garantía recibida por contratos(boletas bancarias y otros)	45.739	42.612
Total	64.467	62.170

La filial Cintac S.A.I.C. ha recibido cauciones (hipotecas) de clientes por la suma de MUS\$2.182.-

33.4 Compromisos

Compromisos directos

	Acumulado 30.09.2018 MUS\$	Acumulado 31.12.2017 MUS\$
Compromisos a un año	555.281	783.716
Compromisos a más de un año	771.928	912.426
Total	1.327.209	1.696.142

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 30.09.2018 MUS\$	Acumulado 31.12.2017 MUS\$
Órdenes de compra colocadas	426.318	310.292
Existencias en consignación	2.767	3.122
Total	429.085	313.414

2) Otros

Tubos Argentinos S.A.

Con fecha 7 de febrero de 2007, la filial Tubos Argentinos S.A. ha firmado una prenda flotante con pagaré por la suma de MUS\$ 1.500 en garantía de los créditos y/o financiaciones y/o plazos otorgados a Tubos Argentinos S.A. para adquirir cualquiera de los productos que Siderar S.A.I.C. comercializa. Se constituyó sobre un total de 2.600 toneladas de chapa de acero:

- a) 2.290 toneladas de chapa de acero laminadas en caliente;
- b) 310 toneladas de chapa de acero laminadas en frío, así como también de los productos elaborados o semielaborados que resultaren de su transformación.

Con fecha 27 de noviembre de 2008, la Sociedad firmó 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.

Al 30 septiembre de 2018 la prenda mencionada y sus ampliaciones no están vigentes.

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.

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 2018, ya se cancelaron las 33 primeras cuotas.

Con fecha 14 de junio de 2016 se firmó 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 31 de diciembre de 2017 este préstamo se encuentra totalmente cancelado.

Con fecha 1 de octubre de 2016, la Sociedad firmó un nuevo préstamo con el Banco Provincia de Buenos Aires por la suma de AR\$ 13.000.000 a dos años de plazo y a pagar en 24 cuotas mensuales consecutivas. Este Préstamo está garantizado con el remanente de la hipoteca que avala el préstamo obtenido del Banco Provincia de Buenos Aires en el marco del Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario Decreto N° 783/2010.

Con fecha 27 de octubre de 2017 se firmó un nuevo préstamo con el Banco Provincia de Buenos Aires por la suma de \$arg 6.330.000 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.

Con fecha 1 de marzo de 2018 se firmo un nuevo préstamo con el Banco Provincia de Buenos Aires por la suma de \$arg 6.900.000 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.

Con fecha 26 de junio de 2018 se firmo un nuevo préstamo con el Banco Provincia de Buenos Aires por la suma de \$arg 6.000.000 a dos años de plazo y a pagar en 24 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.

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 HSBC Chile / Argentina: línea de crédito obtenida con aval de CAP S.A. de fecha 13 de junio de 2018 por la suma de MUS\$ 3.000 que se utiliza como línea de sobregiro en Argentina hasta la suma máxima de M\$arg 82.600.

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 al 31 de mayo de 2018. Esta fianza se renovó hasta el 31 de julio de 2019.

Banco Santander-Rio: por fianza otorgada a favor del proveedor Siderar SAIC el día 09 de mayo de 2018 por MU\$ 1.000 con vencimiento al 31 de mayo de 2018. Esta fianza se renovó hasta el 31 de julio de 2019.

Banco Industrial de Azul: por fianza otorgada a favor del proveedor Siderar SAIC el día 25 de julio de 2017 por MU\$ 1.000 con vencimiento al 31 de mayo de 2018. Al 30 de Septiembre de 2018 esta fianza no está vigente.

Cintac S.A.

Con fecha 9 de septiembre de 2008, se presentó a la Comisión para el Mercado Financiero, 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 Comisión.

Con fecha 4 de noviembre de 2008, la Comisión para el Mercado Financiero 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 2018, la Compañía no ha iniciado la colocación del mencionado bono.

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.

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 2018 y 31 de diciembre 2017, la Compañía mantiene responsabilidad por pagarés otorgados a favor de proveedores de carbón, granza y palanquillas por un monto total de MUS\$91.660 y MUS\$84.937 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.

Acuerdo entre Compañía Minera del Pacífico S.A. y Hot Chili Limited.

Compañía Minera del Pacífico S.A., en adelante CMP, ha celebrado el 24 de diciembre de 2014 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. 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 Mineral 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 Mineral El Aguila SpA.

En Sesión de Directorio de la Compañía celebrada el 23 de junio de 2016, se aprobó la compra del 2,5% de las acciones de la Sociedad Mineral 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 Mineral 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 se ha 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 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 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. Durante el mes de abril de 2018 se terminó de amortizar dicho anticipo.

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 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 desarrolló el proyecto denominado “Modificación del Puerto Totalillo”, el cual se terminó en el mes de febrero de 2018, con un valor total de MUS\$ 35.013.

En el mes de diciembre de 2017 se efectuaron los primeros embarques mencionados en dicho contrato.

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 Compañía 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.

33.5 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 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 30 de septiembre de 2018, es de aproximadamente MUS\$1.654 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. En sentencia del 11 de enero de 2018, el Juez de Letras de Freirina rechazó la demanda, fallo que por orden de la Corte de Apelaciones de Copiapó fue complementado el 7 de septiembre de 2018 con pronunciamiento sobre materias omitidas inicialmente (tachas de testigos, objeción de documentos y demanda reconvenional), sin alterar la decisión de fondo sobre el rechazo de la demanda. El proceso se encuentra en etapa de notificarse a la Compañía el fallo complementario al de primera instancia, y de él no se espera que se deriven pérdidas para la Compañía.

(iii) 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 etapa de prueba, y de él no se espera que se deriven pérdidas para la Compañía.

(iv) 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° 2618-2016 seguido 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 etapa de prueba, y de él no se espera que se deriven pérdidas para la Compañía.

(v) la filial CMP es demandada en causa seguida ante el Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Santiago, en arbitraje Rol N° 3202-2017 solicitado por Guacolda Energía S.A., cuyo objeto es el cumplimiento de contrato de suministro de energía eléctrica por una suma de \$10.187.448.297. La Compañía contestó la demanda y, a su vez, demandó reconvenionalmente a la actora, exigiendo una rebaja en el precio de la energía por el resto de la vigencia del contrato. El juicio se encuentra en etapa de discusión, y de él no se espera que se deriven pérdidas para la Compañía.

(vi) la filial CMP es demandada por 465 pescadores artesanales de Caldera conforme a las disposiciones de la Ley de Navegación, quienes solicitan indemnización de perjuicios por un total de \$ 27.900.000.000, producto de daño ambiental derivado de un supuesto vertimiento de concentrado de cobre al mar en Puerto Totalillo. La causa se lleva ante un Ministro de la Corte de Apelaciones de Copiapó, bajo el rol 3-2018 (y a ella se encuentran acumuladas las causas rol 4-2018, 7-2018, 9-2018 y 10-2018) El juicio se encuentra en estado de discusión y de él no se espera que se deriven pérdidas para la Compañía.

(vii) la filial CMP, el día 10 de enero de 2018, la Superintendencia del Medio Ambiente (SMA) formuló cargos en contra de la Compañía (Res. Ex. N° 1/Rol D-002-2018), incluyendo en ella los hallazgos comprendidos en 27 fiscalizaciones, las que han constatado ciertos incumplimientos en operaciones vinculadas con Minas Los Colorados, Planta de Pellets y la vía férrea que une a ambas faenas. Frente a este procedimiento sancionatorio, la Compañía decidió presentar un Programa de Cumplimiento, el que fue ingresado a la SMA, el día 31 de enero de 2018, y posteriormente, en atención a diversas observaciones formuladas por la SMA, se ingresó una versión refundida el 27 de junio de 2018. Este Programa de Cumplimiento se encuentra pendiente de resolución. Atendido el estado actual de este proceso, aún no es posible determinar su cuantía ni sus eventuales efectos para la Compañía.

(viii) la filial CMP, el día 10 de enero de 2018, la Superintendencia del Medio Ambiente (SMA) formuló cargos en contra de la Compañía (Res. Ex. N° 1/Rol D-002-2018), incluyendo en ella los hallazgos comprendidos en 27 fiscalizaciones, las que han constatado ciertos incumplimientos en operaciones vinculadas con Minas Los Colorados, Planta de Pellets y la vía férrea que une a ambas faenas. Frente a este procedimiento sancionatorio, la Compañía decidió presentar un programa de Cumplimiento, el que fue ingresado a la SMA, el día 31 de enero de 2018, y posteriormente, en atención a diversas observaciones formuladas por la SMA, se ingresó una versión refundida el 27 de junio de 2018. Este Programa de Cumplimiento se encuentra pendiente de resolución. Atendido el estado actual de este proceso, aún no es posible determinar su cuantía ni sus eventuales efectos para la Compañía.

(ix) La filial CMP, el pasado 4 de septiembre de 2018, la Capitanía de Puerto de Huasco notificó a la Compañía el inicio de una Investigación Sumaria Administrativa Marítima, a objeto de esclarecer las causas de un derrame de agua de proceso al mar, desde una de las piscinas decantadoras de Planta de Pellets.

(x) La filial CSH, al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene juicios en su contra por demandas relacionadas con causas civiles, las cuales se encuentran provisionadas por un valor de MUS\$151 y MUS\$283 respectivamente.

(xi) La filial TASA, en septiembre de 2011, interpuso una demanda ordinaria contra la Administración Federal de Ingresos Públicos respecto al accionar ilegal asumido por el Departamento de Regímenes Promocionales de la Dirección General Impositiva, quien al momento de acreditar los beneficios promocionales correspondientes a Tubos Argentinos S.A. omitió aplicar la reexpresión prevista en la Resolución (M.E.) N° 1280/92. El propósito de la reexpresión mencionada es expresar en valores homogéneos las prestaciones y contraprestaciones del régimen de promoción industrial que se encontraba vigente en la Provincia de San Luis. A la espera de la resolución, la empresa presentó una medida cautelar que fue aprobada y permitió comenzar a utilizar los beneficios promocionales a partir de enero 2018. De acuerdo a la evolución del juicio y a las estimaciones realizadas por los abogados, a la fecha de cierre del período bajo análisis Tubos Argentinos S.A. cuenta con buenas probabilidades de obtener una resolución favorable.

33.6 Gravámenes de cualquier naturaleza que pudieran afectar los activos del Grupo.

Tal como se menciona en la Nota 17.1, 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 2018 el monto de los activos comprometidos asciende a MUS\$305.137.

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\$48.480.

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.

33.7 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	
				30.09.2018	31.12.2017
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	25,32	24,71
Endeudamiento Financiero Neto a EBITDA (Leverage Ratio)	Endeudamiento Financiero Neto/EBITDA últimos 12 meses	Veces	Igual o menor a 4,0 veces	0,47	0,35
Patrimonio	Patrimonio Total	MUS\$	Mayor a MUS\$ 550.000	2.191.743	2.168.730

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; (i) 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.

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: 09 de marzo de 2018
- Tasa de interés: Libor 180 días + 150 bps
- Fecha de vencimiento: 09 de marzo de 2023

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: 29 de marzo de 2018
- Tasa de interés: Libor 180 días + 150 bps
- Fecha de vencimiento: 29 de marzo de 2023

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, los indicadores financieros presentan los siguientes valores:

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	Valores	
				30.09.2018	31.12.2017
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	8,49	7,55
Endeudamiento Financiero Neto a EBITDA (Leverage Ratio)	Endeudamiento Financiero Neto/EBITDA últimos 12 meses	Veces	Igual o menor a 4,75 veces	0,70	0,66
Patrimonio	Patrimonio Total	MUS\$	Mayor a MUS\$ 550.000	3.332.319	3.263.792

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	30.09.2018	31.12.2017
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	8,49	7,55
Endeudamiento Financiero Neto a Patrimonio	Endeudamiento Financiero Neto/Patrimonio	Veces	Menor o igual a 1,2 veces	0,11	0,11
Patrimonio	Patrimonio Total	MUS\$	Mayor a MUS\$ 550.000 (*)	3.332.319	3.263.792

(*) 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	
		30.09.2018 MUS\$	31.12.2017 MUS\$
Activos			
Caja y bancos	(6.1)	23.789	40.470
Depósitos a plazo	(6.1)	262.974	215.518
Fondos mutuos	(6.1)	62.550	39.350
Depósitos a plazo a mas de 90 días	(6.3)	76.958	348.453
Intereses devengados bonos corporativos	(6.3)	67	230
Activos de Cobertura corrientes	(10)	3.052	2.621
Otros activos financieros	(6.3)	21.174	53.540
Bonos Corporativos	(6.3)	8.175	14.295
Pasivos corrientes			
Préstamos de entidades financieras	(20.1)	(259.769)	(260.987)
Obligaciones con el público (Bonos)	(20.1)	(2.680)	(176.260)
Giros en descubierto	(20.1)	(2.959)	(3.453)
Arrendamiento financiero	(20.1)	(30.566)	(31.441)
Gastos activados relacionados con los créditos	(20.2)	550	1.233
Pasivos de Cobertura	(10)	(11.718)	(18.444)
Pasivos No corrientes			
Préstamos de entidades financieras	(20.1)	(207.055)	(229.749)
Obligaciones con el público (Bonos)	(20.1)	(293.534)	(306.540)
Arrendamiento financiero	(20.1)	(37.146)	(66.176)
Gastos activados relacionados con los créditos	(20.2)	14.260	15.413
Pasivos de Cobertura	(10)	(910)	(1.524)
Total endeudamiento financiero Neto		(372.788)	(363.451)

Ebitda últimos 12 meses

	Nota	Valores	
		30.09.2018	31.12.2017
		MUS\$	MUS\$
Ganancia Bruta		466.854	475.305
Gastos de administracion		(87.511)	(90.344)
Gastos de distribución		(17.380)	(15.832)
Depreciación	(30)	170.879	180.070
Amortización	(30)	25.116	26.763
Ebitda últimos 12 meses		557.958	575.962

Cobertura de gastos financieros Netos

	Nota	Valores	
		30.09.2018	31.12.2017
		MUS\$	MUS\$
Ebitda			
Ebitda últimos 12 meses	(a)	557.958	575.962
Gastos financieros netos			
(-)Gastos financieros ultimos 12 meses		(81.500)	(91.579)
(-)Intereses financieros activados últimos 12 meses		-	-
(+)Ingresos financieros últimos 12 meses		15.789	15.328
(=) Ingresos (Gastos) financieros netos	(b)	(65.711)	(76.251)
Cobertura de gastos financieros netos	(a / b)	8,49 (**)	7,55 (**)

Pasivo financiero neto a Patrimonio

	Nota	Valores	
		30.09.2018	31.12.2017
		MUS\$	MUS\$
Total deuda financiera neta	(c)	(372.788)	(363.452)
Patrimonio	(d)	3.332.319	3.263.792
Pasivo financiero neto a Patrimonio	(c / d)	0,11 (**)	0,11 (**)

Endeudamiento financiero neto a Ebitda

	Nota	Valores	
		30.09.2018	31.12.2017
		MUS\$	MUS\$
Endeudamiento financiero neto	(e)	(372.788)	(363.452)
Ebitda últimos 12 meses	(f)	557.958	575.962
Endeudamiento financiero neto a Ebitda	(e / f)	0,67 (**)	0,63 (**)

(**) Estos índices se presentan en valor absoluto

Además, CAP S.A. está comprometida a diversas otras restricciones y límites:

- a) Limitaciones para poder disponer o vender el total o una parte sustancial de sus activos.
- b) 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, este indicador presenta los siguientes valores :

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	30.09.2018	31.12.2017
Gravámenes restringidos	(Activos a valor libro - Activos con gravámenes) / pasivo exigible	Veces	Mayor a 0,5 veces	2,37	2,17

A continuación se presenta la metodología de cálculo y las cifras utilizadas para determinar los índices señalados en el cuadro anterior

Gravámenes Restringidos

		Valores	
		30.09.2018	31.12.2017
		MUS\$	MUS\$
(+)Total activos		5.351.305	5.550.301
(-) Activos con gravámenes (Cleanairtech-Tecnocap-TASA-Intasa)		(385.661)	(392.277)
(-) Anticipos de venta con garantía CAP		(17.665)	(24.127)
(-)Garantía directas		(31.991)	(36.834)
(-)Garantías Indirectas		(136.648)	(129.925)
(=)Activos netos (sin restricciones)	(g)	4.779.340	4.967.138
Pasivo Exigible (Total pasivos)	(h)	2.018.986	2.286.509
Indicador	(g / h)	2,37	2,17

- c) 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	
			31.12.2017	
	(Obligaciones financieras, menos efectivo y			
Deuda Financiera Neta / EBITDA	equivalente al efectivo) / EBITDA	Veces	-1,60	
Cobertura gastos Financieros Neto	EBITDA / Gastos Financieros Netos	Veces	12,30	
Deuda Financiera Neta / Patrimonio	Endeudamiento Financiero / Patrimonio	Veces	-0,30	
Patrimonio Mínimo	Patrimonio Total	UF	4.681.020	

Por su parte, Novacero S.A. se comprometió a mantener al menos una participación de 51% en Cintac S.A.

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	
				30.09.2018	31.12.2017
Ratio de cobertura servicio deuda	Ingresos disponibles-costos desembolsados	Veces	Mayor o igual a 1,30 veces	1,46	1,54

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	Valores	
				30.09.2018	31.12.2017
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	1,53	1,47

El ratio de cobertura de servicio deuda es el cociente 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.

34. 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 2018 y 31 de diciembre 2017 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Gastos acumulados al 30 de Septiembre 2018						Acumulado	Trimestre	Gastos comprometidos a futuro	
Identificación de la Empresa		Estado del proyecto	Concepto	Activo/ Gasto	Item del activo/gastos de destino	Monto MUS\$ 01.01.2018 30.09.2018	Monto MUS\$ 01.07.2018 30.09.2018	Desembolsos comprometidos a futuro	Fecha estimada
CMP S.A.	Depósito Relave Cerro Negro Norte (1)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	446	23	0	2018
CMP S.A.	Depósito Relave Cerro Negro Norte (2)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	2.244	818	1.464	2018
CMP S.A.	Barreras Eólicas Puerto Totoralillo	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	960	553	590	2018
CMP S.A.	Preinversión Precipitador Electroestático Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	835	210	246	2018
CMP S.A.	Sistema de Reducción Oxido Nitroso Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	76	76	1.424	2018
CMP S.A.	Inversiones Minas El Romeral	En programa	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	0	0	250	2018
CMP S.A.	Inversiones Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	569	67	5.361	2018
CMP S.A.	Inversiones Cerro Negro Norte	En programa	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	0	0	1.000	2018
CMP S.A.	Proyectos ambientales	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	618	128	590	2018
CMP S.A.	Cumplimiento ambiental	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	3.133	1.540	2.234	2018
CMP S.A.	Gestión ambiental Minas El Romeral	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	250	95	152	2018
CMP S.A.	Gestión ambiental Pleito	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	11	5	46	2018
CMP S.A.	Gestión ambiental Planta de Pellets	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	515	207	595	2018
CMP S.A.	Gestión ambiental Minas Los Colorados	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	209	63	191	2018
CMP S.A.	Gestión ambiental Cerro Negro Norte	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	417	116	241	2018
CMP S.A.	Gestión ambiental Planta Magnetita	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	64	24	242	2018
CMP S.A.	Gestión ambiental Puerto Totoralillo	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	172	70	227	2018
CSH S.A.	Asesorías y proyectos de mejoramiento	En proceso	Cumplimiento legal	Activo	Construcciones en curso	158	27	765	2018
CSH S.A.	Monitoreo calidad del aire	Terminado	Estación nueva libertad	Gasto	Operacional	34	23	0	2018
CSH S.A.	Supervisión y análisis	En proceso	Seguimiento ambiental	Gasto	Operacional	311	99	0	2018
CSH S.A.	Manejo de residuos	En proceso	Transporte y disposición final de residuos	Gasto	Operacional	43	0	0	2018
CSH S.A.	Tratamiento de riles	En proceso	Análisis de riles	Gasto	Operacional	64	16	0	2018
CSH S.A.	Otros	En proceso	Varios	Gasto	Operacional	462	225	840	2018
CINTAC	Retiros de residuos	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	91	50	30	2018
Totales						11.682	4.435	16.488	

Al 30 de septiembre de 2017

Gastos acumulados al 30 de Septiembre 2017						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 comprometidos a futuro	Fecha estimada
							MUS\$	MUS\$		
							01.01.2017	01.07.2017		
							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	
CSH S.A.	Manejo de residuos	En proceso	Seguimiento ambiental	Gasto	Transporte y disposición 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	

35. Activos y pasivos por tipo de moneda

Activos, al 30 de septiembre de 2018

Activos

Rubro IFRS	Moneda	30.09.2018	31.12.2017
		MUS\$	MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	\$ Arg no reajutable	37	196
	\$ No reajutable	173.917	112.196
	US\$	174.149	182.243
	Soles Peruanos	1.210	703
Otros activos financieros corriente	\$ No reajutable	440	93.344
	US\$	100.811	311.500
Otros activos no financieros, corriente	\$ Arg no reajutable	36	77
	\$ No reajutable	13.851	15.604
	US\$	5.177	2.589
	Soles Peruanos	230	22
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	\$ Arg no reajutable	7.804	9.994
	\$ No reajutable	108.235	106.172
	US\$	174.908	167.512
	UF	789	839
	Soles Peruanos	4.233	458
	Otras	107	141
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	\$ Arg no reajutable	860	-
	\$ No reajutable	985	305
	US\$	34.918	29.963
Inventarios	US\$	360.343	277.017
Activos por impuestos corrientes	\$ Arg no reajutable	1.308	1.483
	\$ No reajutable	20.552	21.192
	US\$	8.581	8.933
	Soles Peruanos	1.813	1.474
	Otras	-	4
Otros activos financieros, no corriente	US\$	39.822	55.838
Otros activos no financieros, no corriente	\$ No reajutable	9.867	13.184
	US\$	8.623	8.134
	Otras	331	349
Derechos por cobrar no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	3
	\$ No reajutable	4.472	5.930
	UF	18.617	20.519
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	US\$	2.074	1.482
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	US\$	673.085	691.521
Propiedades, planta y equipo, neto	US\$	3.332.031	3.362.335
Propiedades de Inversión	US\$	29.110	34.894
Plusvalía	US\$	25.423	1.767
Activos por impuestos diferidos	US\$	12.556	10.384
Totales		5.351.305	5.550.301

Pasivos, al 30 de septiembre de 2018

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	4.360	738	-	-	-	-
	\$ No reajutable	1.142	-	-	-	-	-
	US\$	151.761	141.379	-	-	-	-
	UF	25	72	-	-	-	-
	Otras	38	119	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ Arg no reajutable	3.359	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	95.470	4.896	-	-	-	-
	US\$	187.141	79.685	-	-	-	-
	UF	53	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	451	447	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	\$ No reajutable	17.209	-	-	-	-	-
	US\$	60.860	42.679	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	97	-	-	-	-	-
Otras Provisiones a corto plazo	\$ No reajutable	664	4.382	-	-	-	-
	US\$	34.557	491	-	-	-	-
	Soles Peruanos	293	-	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	277	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	\$ No reajutable	1.327	4.610	-	-	-	-
	US\$	1.343	74	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	308	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	3.422	14.879	-	-	-	-
	US\$	102	34	-	-	-	-
	Soles Peruanos	936	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	1	1.090	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	US\$	1.943	-	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	-	-	7.831	-	-	-
Otros pasivos financieros, no corrientes	US\$	-	-	90.881	55.176	86.583	371
	UF	-	-	75	246.891	43.460	-
	Otras	-	-	362	263	-	-
	US\$	-	-	12.981	-	54.492	-
Otras Provisiones a largo Plazo	\$ Arg no reajutable	-	-	-	5.027	-	-
	US\$	-	-	374.504	29.463	13.520	37.617
Pasivos por impuestos diferidos	\$ No reajutable	-	-	12.831	2.427	13.860	31.632
	US\$	-	-	3.746	3.142	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	-	-	8	-	-	-
	US\$	-	-	28.221	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	\$ No reajutable	-	-	-	-	-	-
	US\$	-	-	-	-	-	-
Total		568.047	295.575	531.440	342.389	211.915	69.620

Pasivos, al 31 de diciembre 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	4.951	2.244	-	-	-	-
	US\$	278.958	200.669	-	-	-	-
	UF	2.304	75	-	-	-	-
	Otras	36	115	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ Arg no reajutable	3.871	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	154.833	-	-	-	-	-
	US\$	161.678	54.823	-	-	-	-
	UF	133	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	2.015	805	-	-	-	-
	Otras	9	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	\$ No reajutable	3.001	4.852	-	-	-	-
	US\$	64.651	25.789	-	-	-	-
Otras Provisiones a corto plazo	\$ Arg no reajutable	191	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	4.009	1.225	-	-	-	-
	US\$	18.429	(120)	-	-	-	-
	Soles Peruanos	335	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	\$ Arg no reajutable	356	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	2.581	2.818	-	-	-	-
	US\$	(50)	44.815	-	-	-	-
	Soles Peruanos	71	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ Arg no reajutable	451	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	4.677	15.742	-	-	-	-
	US\$	102	40	-	-	-	-
	Soles Peruanos	441	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	\$ No reajutable	1.340	-	-	-	-	-
	US\$	1.167	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	-	1.021	-	-	-
	US\$	-	-	116.161	66.735	144.734	-
	UF	-	-	155	259.001	-	-
	Otras	-	-	549	220	-	-
Otras Provisiones a largo Plazo	US\$	-	-	12.381	-	52.390	-
Pasivos por impuestos diferidos	\$ Arg no reajutable	-	-	-	-	-	3.549
	US\$	-	-	381.334	29.168	9.313	36.904
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	-	-	14.366	6.904	18.624	26.145
	US\$	-	-	4.140	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	\$ No reajutable	-	-	8	-	-	-
	US\$	-	-	38.275	-	-	-
Total		710.540	353.892	568.390	362.028	225.061	66.598

36. 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:

36.1 Diferencias de Cambio

Rubro	Moneda	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 MUS\$	01.07.2018 30.09.2018 MUS\$	01.07.2017 30.09.2017 MUS\$
Activos corrientes	\$ Arg no reajutable	(11.578)	(1.316)	(3.988)	(449)
	\$ No reajutable	(40.833)	24.573	(5.730)	25.648
	Otras	(5)	6	(24)	14
Activos no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	-	1	-
	\$ No reajutable	1.701	1.212	977	1.809
Total de Activos		(50.715)	24.475	(8.764)	27.022
Pasivos corrientes	\$ Arg no reajutable	11.626	1.050	4.625	589
	\$ No reajutable	20.004	(24.953)	2.952	(24.334)
	Otras	-	-	1	(1)
Pasivos no corrientes	\$ Arg no reajutable	216	143	(40)	32
	\$ No reajutable	3.007	(3.943)	876	(2.995)
	Otras	12.996	-	1.685	-
Total Pasivos		47.849	(27.703)	10.099	(26.709)
Total Diferencia de cambio		(2.866)	(3.228)	1.335	313

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las diferencias de cambio señaladas anteriormente se presenta en nota N°35.

36.2 Unidades de Reajuste

Rubro	Moneda	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2018 30.09.2018 MUS\$	01.01.2017 30.09.2017 MUS\$	01.07.2018 30.09.2018 MUS\$	01.07.2017 30.09.2017 MUS\$
Activos corrientes	\$ No reajutable	112	178	37	65
Activos no corrientes	Pesos Chilenos	363	209	123	(4)
Total de Activos		475	387	160	61
Pasivos corrientes	Otras	-	(28)	-	(28)
Pasivos no corrientes	Otras	(575)	(631)	(167)	(277)
Total Pasivos		(575)	(659)	(167)	(305)
Total unidades de reajuste.		(100)	(272)	(7)	(244)

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las unidades de reajuste señaladas anteriormente se presenta en nota N°35.

37. Sanciones

Durante los periodos finalizados al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad Matriz CAP S.A. y sus filiales no han recibido sanciones de la Comisión para el Mercado Financiero (antes Superintendencia de Valores y Seguros), tampoco han sido sancionados sus directores y administradores en el desempeño de sus cargos.

38. Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1° de octubre de 2018 y el 09 de noviembre de 2018, fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no han ocurrido otros hechos significativos que afecten a los mismos.
