



CAP S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

**POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES
TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADO)
EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES**

Este documento consta de las siguientes secciones:

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

Informe de Revisión de Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
CAP S.A. y filiales

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de CAP S.A. y filiales, que comprenden: el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2020; los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019; los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 02 de marzo de 2020, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 de CAP S.A. y filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Oscar Gálvez R.
EY Audit SpA

Santiago, 07 de agosto 2020

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, CLASIFICADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2020 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Activos	Nota	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	407.613	261.218
Otros activos financieros corrientes	6	205.737	78.185
Otros activos no financieros corrientes	12	26.014	18.782
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	444.463	271.109
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	30.648	31.636
Inventarios corrientes	9	463.252	512.169
Activos por impuestos corrientes, corrientes	11	92.986	68.052
Activos corrientes totales		1.670.713	1.241.151
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	6	2.452	4.498
Otros activos no financieros no corrientes	12	16.203	18.448
Cuentas por cobrar no corrientes	7	5.022	5.626
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	1.649	2.507
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	653.631	664.841
Plusvalía	16	52.030	43.061
Propiedades, planta y equipo	17	3.383.685	3.323.751
Propiedad de inversión	18	29.110	29.110
Activos por derecho de uso	21	134.722	128.825
Activos por impuestos corrientes, no corriente	11	296	329
Activos por impuestos diferidos	19	8.901	16.588
Total de activos no corrientes		4.287.701	4.237.584
Total de activos		5.958.414	5.478.735

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

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, CLASIFICADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2020 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Patrimonio y pasivos	Nota	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	20	815.107	447.572
Pasivo por arrendamiento, corriente	21	19.366	27.416
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	438.190	445.548
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	154.203	103.995
Otras provisiones a corto plazo	24	110.840	80.947
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	11	45.971	7.819
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	19.589	17.299
Otros pasivos no financieros corrientes	25	9.778	14.234
Pasivos corrientes totales		1.613.044	1.144.830
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	20	492.310	484.574
Pasivo por arrendamiento no corriente	21	42.970	47.121
Otras provisiones a largo plazo	24	73.354	70.511
Pasivo por impuestos diferidos	19	403.231	409.631
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	53.239	62.984
Otros pasivos no financieros no corrientes	25	13.690	15.829
Total de pasivos no corrientes		1.078.794	1.090.650
Total pasivos		2.691.838	2.235.480
Patrimonio			
Capital emitido	27	379.444	379.444
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.556.026	1.528.014
Otras reservas	27	(14.681)	12.696
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.920.789	1.920.154
Participaciones no controladoras	28	1.345.787	1.323.101
Patrimonio total		3.266.576	3.243.255
Total de patrimonio y pasivos		5.958.414	5.478.735

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

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS, POR FUNCIÓN POR LOS PERIODOS
DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADOS)
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Estado de resultados	Nota	01.01.2020 30.06.2020 MUS\$	01.01.2019 30.06.2019 MUS\$	01.04.2020 30.06.2020 MUS\$	01.04.2019 30.06.2019 MUS\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	29	1.062.084	809.662	619.622	454.687
Costo de ventas	9	(820.186)	(695.061)	(431.242)	(357.019)
Ganancia bruta		241.898	114.601	188.380	97.668
Otros ingresos, por función	29	4.737	10.318	1.767	7.336
Costos de distribución		(8.228)	(9.202)	(3.485)	(4.555)
Gastos de administración	29	(49.046)	(42.731)	(25.810)	(21.074)
Otros gastos, por función	29	(23.324)	(15.429)	(6.640)	(7.805)
Otras ganancias (pérdidas)	29	(1.374)	11.702	(1.275)	9.647
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		164.663	69.259	152.937	81.217
Ingresos financieros	30	4.189	7.187	2.597	3.749
Costos financieros	31	(41.542)	(51.438)	(21.943)	(32.912)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	217	77	234	14
Diferencias de cambio	37	11.371	(1.006)	(2.408)	282
Resultado por unidades de reajuste	37	(240)	(27)	(152)	144
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		138.658	24.052	131.265	52.494
Gasto por impuestos a las ganancias	19	(44.037)	(9.516)	(42.179)	(15.111)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		94.621	14.536	89.086	37.383
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		94.621	14.536	89.086	37.383
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	27	58.348	830	58.975	24.026
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	28	36.273	13.706	30.111	13.357
Ganancia (pérdida)		94.621	14.536	89.086	37.383
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica		US\$	US\$	US\$	US\$
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,390423	0,005554	0,394619	0,160765
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,390423	0,005554	0,394619	0,160765

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

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES, POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADOS)
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Estado de Resultados Integral	Nota	01.01.2020 30.06.2020 MUS\$	01.01.2019 30.06.2019 MUS\$	01.04.2020 30.06.2020 MUS\$	01.04.2019 30.06.2019 MUS\$
Ganancia (pérdida)		94.621	14.536	89.086	37.383
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) actuariales por planes de beneficios definidos		189	(160)	189	(160)
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		189	(160)	189	(160)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos					
Diferencias de cambio por conversión					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		(15.497)	963	4.508	344
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(15.497)	963	4.508	344
Coberturas del flujo de efectivo					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		(22.195)	(6.758)	(9.768)	3.672
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(22.195)	(6.758)	(9.768)	3.672
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero					
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		(37.692)	(5.795)	(5.260)	4.016
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(37.503)	(5.955)	(5.071)	3.856
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo					
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		(51)	42	(51)	43
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		(51)	42	(51)	43
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo					
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		4.183	(260)	(1.217)	(93)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		5.994	1.825	2.639	(991)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		10.177	1.565	1.422	(1.084)
Otro resultado integral		(27.377)	(4.348)	(3.700)	2.815
Resultado integral		67.244	10.188	85.386	40.198
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		30.971	(3.517)	55.275	26.841
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		36.273	13.706	30.111	13.357
Resultado integral Total		67.244	10.189	85.386	40.198

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

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO.
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADOS)
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Nota	01.01.2020	01.01.2019
		30.06.2020	30.06.2019
		MUS\$	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		918.654	773.503
Otros cobros por actividades de operación		87	232
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(558.517)	(656.334)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(103.059)	(114.144)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		257.165	3.257
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación		2.357	4.300
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados, clasificados como actividades de operación		(46.244)	(26.559)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		2.678	21.220
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		215.956	2.218
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		(24.009)	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		(621)	-
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-	91
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(89.679)	(115.549)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(5)	(30)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera, clasificados como actividades de inversión		(1.628)	(11.929)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		884	1.203
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	6	(108.659)	155.188
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(223.717)	28.974
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		347.088	119.801
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		310.400	100.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		36.688	19.801
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(26.675)	(30.912)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación		(126.887)	(16.364)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		(9.953)	(41.989)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(22.051)	(22.125)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		954	1.807
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		162.476	10.218
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		154.715	41.410
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		(8.320)	(1.580)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		146.395	39.830
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		261.218	194.789
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	6	407.613	234.619

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

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADOS)
(CIFRAS EN MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Al 30 de Junio de 2020

	Nota Nº	Capital emitido	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	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 01.01.2020	27	379.444	(232)	2.565	(628)	10.813	178	12.696	1.528.014	1.920.154	1.323.101	3.243.255
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)									58.348	58.348	36.273	94.621
Otro resultado integral			(11.313)	(16.202)	138	-	-	(27.377)	(27.377)	(13.587)	(40.964)	
Resultado integral									30.971	30.971	22.686	53.657
Dividendos	27								(30.336)	(30.336)	-	(30.336)
Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) en el Patrimonio		-	(11.313)	(16.202)	138	-	-	(27.377)	28.012	635	22.686	23.321
Patrimonio al 30.06.2020		379.444	(11.545)	(13.637)	(490)	10.813	178	(14.681)	1.556.026	1.920.789	1.345.787	3.266.576

Al 30 de Junio de 2019

	Nota Nº	Capital emitido	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	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 01.01.2019	27	379.444	(731)	7.259	(1.830)	10.813	178	15.689	1.632.132	2.027.265	1.314.991	3.342.256
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)									830	830	13.706	14.536
Otro resultado integral			702	(4.933)	(117)	-	-	(4.348)	(4.348)	(4.348)	-	(4.348)
Resultado integral									(3.518)	(3.518)	13.706	10.188
Dividendos	27								(713)	(713)	-	(713)
Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, patrimonio		-	-	-	-	-	1	1	-	1	(8.237)	(8.236)
Incremento (disminución) en el Patrimonio		-	702	(4.933)	(117)	-	1	(4.347)	117	(4.230)	5.469	1.239
Patrimonio al 30.06.2019		379.444	(29)	2.326	(1.947)	10.813	179	11.342	1.632.249	2.023.035	1.320.460	3.343.495

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	1
2. Descripción del negocio	1
3. Resumen de principales políticas contables aplicadas	5
4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura	36
5. Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la Administración haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad	43
6. Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros corrientes y no corrientes.	45
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	47
8. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	51
9. Inventarios	55
10. Instrumentos derivados	57
11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	60
12. Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes	60
13. Inversión en filiales	61
14. Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	68
15. Activos intangibles	69
16. Plusvalía	71
17. Propiedades, planta y equipos	72
18. Propiedades de Inversión	78
19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos	79
20. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes	83
21. Activos por derechos de uso y Pasivos por arrendamiento	99
22. Instrumentos financieros	104
23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	108
24. Otras provisiones a corto y largo plazo	110
25. Otros pasivos no financieros	112
26. Beneficios y gastos de empleados corrientes y no corrientes	113
27. Información a revelar sobre patrimonio neto	117
28. Participación no controladora	120
29. Ingresos ordinarios, otros ingresos, gastos por función, otras ganancias (pérdidas)	121
30. Ingresos financieros	123
31. Costos financieros	124
32. Depreciación y amortización	124
33. Segmentos operativos	125
34. Garantías comprometidas con terceros	130
35. Medio ambiente	148
36. Activos y pasivos por tipo de moneda	150
37. Diferencias de cambio y Unidades de reajuste	153
38. Sanciones	154
39. Hechos posteriores	154

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”), 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 34,88% de participación de su capital accionario, con lo cual y de acuerdo a las normas contables vigentes 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 incorporeales, 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:

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 Finance limited N.V. (1)
- Cleanairtech Sudamérica S.A.
- Novacero S.A.
- Tecnocap S.A.
- Inmobiliaria Rengo S.A.

- Inmobiliaria Santiago S.A.
- Inmobiliaria Talcahuano S.A.
- Gas Natural Zona Sur S.p.A. (2)

(1) Sociedad en proceso de cierre y liquidación.

(2) Desde el 20 de agosto 2019.

CAP S.A. y sus filiales (en adelante “el **Grupo CAP**”) tienen 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 o CMP S.A.) 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 Manganesos Atacama S.A. (MASA) es participar en la industria minera y de ferroaleaciones, preferentemente en el manganeso, explotando y comercializando los productos relacionados, tal como se indica en nota 13, esta filial se encuentra actualmente sin actividades operativas.

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, Compañía Minera del Pacífico S.A. está organizada en cuatro unidades principales:

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

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

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

Con fecha 28 de enero de 2020, en Sesión Ordinaria N°465 del Directorio de CSH, se aprobó el castigo de algunos activos en desuso, obsoletos o con un significativo nivel de deterioro, el monto total del castigo

ascendió a MUS\$24.607 neto de impuestos diferidos, cuyos efectos fueron registrados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

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

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

CAP Procesamiento de 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 sus filiales Cintac S.A.I.C., Panal Energía S.p.A., Tupemesa S.A., Estructuras Industriales EGA S.A., Vigas y Tubos S.A.C., Corporación Sehover S.A.C., Signo Vial S.A.C., Cintac Chile S.p.A, Agrow S.p.A., Attom Químicos S.A., Attom Chile S.p.A., Agrow Perú S.A. y Promet Servicios S.p.A. Su principal objetivo es la fabricación, distribución, compraventa, representación, importación y exportación de toda clase de productos siderúrgicos y metalúrgicos; la ejecución de obras civiles, construcciones habitacionales, instalación y confección de especialidades en las cuales se utilicen productos fabricados por la empresa, la organización de medios de transporte que complementen estos objetivos, la compraventa, importación y exportación de toda clase de bienes muebles que permitan complementar sus actividades.

La filial Cintac, tiene en su cartera de productos soluciones a las más diversas necesidades del mercado, atendiendo a múltiples sectores económicos del país, tales como construcción, habitacional, industrial, infraestructura y agrícola tanto como Chile como en el extranjero.

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 90.000 toneladas anuales a un turno.

Con fecha 18 de octubre de 2018, la filial Cintac S.A. firmó un acuerdo, a través de su filial peruana Steel Building S.A.C., de US\$4,5 millones, por la adquisición del 60% de las acciones de las empresas Corporación Sehover S.A.C. y Signo Vial S.A.C. Esta operación se concretó con fecha 04 de enero de 2019

Con fecha 22 de agosto de 2019, se constituyó, en la ciudad de Santiago de Chile, la filial directa Cintac Chile S.p.a, teniendo como único accionista a Cintac S.A. Esta filial tendrá por objeto de dedicarse principalmente a las inversiones en los diferentes campos de la actividad económica, pudiendo adquirir toda clase de bienes muebles o inmuebles y la comercialización de todo tipo de productos, tanto en Chile como en el extranjero, como también ingresar y participar en toda clase de sociedades.

Con fecha 01 de octubre de 2019, en la ciudad de Santiago, se firmó contrato de compraventa de acciones, a través de su filial directa Cintac Chile S.p.A., por MUS\$3.325 (tres millones trescientos veinticinco mil dólares americanos), por la compra del 70% de las acciones de la Sociedad Agrow S.p.A., perteneciente a los accionistas Nicolás Díaz Figari y Luz Anguita Gómez. Esta sociedad se dedicada a la fabricación de estructuras de formación y producción para el agro, como también a la venta de insumos agrícolas y soluciones e innovaciones para mejorar la productividad de la industria agrícola.

Con fecha 15 de octubre de 2019, se constituyó, en la ciudad de Santiago de Chile, a través de su filial directa Cintac Chile S.p.A., la sociedad Servicios Agrícolas Fundo Santo Tomás S.p.A., teniendo como único accionista a Cintac Chile S.p.A. Esta filial tendrá por objeto principal la prestación de todo tipo de servicios relacionados con la actividad agrícola y el apoyo a la misma. Asimismo, podrá efectuar inversiones en toda clase de bienes muebles o inmuebles, dar y tomar en arrendamiento y administrar.

Con fecha 01 de noviembre de 2019, en la ciudad de Lima, Perú, la Sociedad Cintac Perú es absorbida por la Sociedad Steel Building S.A.C., conforme a la aprobación realizada por la Junta General de Accionistas de Steel Building S.A.C., celebrada con fecha 15 de octubre de 2019 y la aprobación realizada por la Junta General de Accionistas de la Sociedad Cintac Perú S.A.C., celebrada con fecha 15 de octubre de 2019.

En la misma Junta General de Accionistas, se autorizó el cambio de razón social de Steel Building S.A.C. a la razón social “Cintac Perú S.A.C.”, cambio que surtirá efecto a partir de la extinción y cancelación de la partida registral de la sociedad absorbida como consecuencia de la fusión acordada.

Con fecha 17 de diciembre de 2019, se constituyó, en la ciudad de Lima, Perú, a través de su filial directa Steel Building S.A.C., la sociedad Attom Químicos S.A., siendo sus accionistas Steel Building S.A.C. (Perú) con 99,9999% y Lenny Aro Vela (Perú) con 0,0001% de participación. Esta filial tendrá por objeto dedicarse principalmente a la comercialización, almacenamiento y fabricación de productos químicos, plásticos y metales, como también a la realización de toda clase de actividades y negocios industriales, comerciales y mineros y la transformación, comercialización y transporte de productos de cualquier naturaleza.

Con fecha 10 de febrero de 2020, se constituyó en la ciudad de Lima, Perú, a través de la filial Agrow S.p.A. la sociedad Agrow Perú S.A., teniendo como accionistas a Agrow Chile y Cintac Perú S.A. (Ex -Steel Building S.A.C.). Esta sociedad tiene por objeto dedicarse principalmente a la producción, importación, exportación, distribución, comercialización, almacenamiento, fabricación, compra y/o venta de toda clase de bienes, productos e insumos para el sector agrícola.

Con fecha 4 de mayo de 2020, la filial Cintac Chile S.p.A. perfeccionó la compraventa de acciones, adquiriendo el 60% de la sociedad Promet Servicios S.p.A y el 10% de la sociedad Promet Montajes S.p.A. Promet Servicios tiene por objeto la administración, comercialización, explotación, arrendamiento y cesión de toda clase de bienes, productos y servicios relacionadas con servicios de hotelería en instalaciones modulares propias y orientadas a la minería y proyectos de infraestructura. En tanto, Promet Montajes tiene por objeto la ejecución de toda clase de obras civiles y de montaje de plantas, prestación de asesorías en material de ingeniería conceptual y de detalle, la importación y exportación de toda clase de insumos y productos relacionados con las actividades anteriormente señaladas y; la participación en otras sociedades entre cuyos objetos figuren los señalados anteriormente.

En Argentina, CAP Procesamiento de 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 fecha 25 de noviembre de 2009, la filial Tubos Argentinos S.A. en conjunto con Intasa S.A., constituyeron, en Brasil, la empresa Steel House Do Brasil Comercio Ltda. con sede en la ciudad de Porto Alegre. La inscripción de la sociedad en la Junta Comercial del Estado de Río Grande Do Sul se realizó con fecha 15 de diciembre de 2009 SOB N°43206540120, Protocolo 09/010888-4.

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.

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. Esta filial no mantiene activos significativos.

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

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

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

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

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

3. Resumen de principales políticas contables aplicadas

Principios contables

Los presentes estados financieros consolidados 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 Junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las 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) N° 34 Información Financiera Intermedia y fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 06 de agosto de 2020.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

La preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios, requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de CAP S.A. y de sus filiales. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios. Sin embargo, es posible que acontecimientos en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos 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 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 intermedios. 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.

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

1. Vida útil de las reservas mineras y planes de producción.
2. Las hipótesis empleadas para calcular el deterioro de los activos.
3. Hipótesis para empleadas para calcular el deterioro de activos financieros.
4. Costos de restauración y rehabilitación ambiental.
5. Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
6. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
7. Valor justo de los derivados y otros instrumentos financieros.
8. La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
9. Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
10. Los juicios utilizados para la determinación sobre si los acuerdos y contratos con clientes son legalmente exigibles y si el acuerdo incluye obligaciones de desempeño separadas, además de las estimaciones para asignar el precio total de la transacción a cada obligación de desempeño.
11. Combinación de negocios.
12. Provisiones por facturas no finalizadas, la Compañía utiliza información de precios futuros del hierro, con la cual realiza ajustes a sus ingresos y saldos por deudores comerciales, debido a las condiciones de su facturación provisoria. Estos ajustes se actualizan trimestralmente y el criterio contable que rige su registro en la Compañía se menciona en Nota 3 (aa) “Reconocimiento de ingresos”.

3.1 Principales Políticas Contables Adoptadas

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de junio de 2020 y han sido aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan en 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, los estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019.

(b) Bases de preparación - Los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad por el periodo terminado al 30 de junio 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), siguiendo los requerimientos establecidos en la norma internacional de contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo, o pagado para transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independiente si este precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valorización. La Sociedad considera las características de los activos y pasivos si los participantes del mercado toman esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o

revelación en estos estados financieros es determinado de dicha forma, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor de mercado, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto de realización de NIC 2 o el valor de uso de NIC 36.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de CAP S.A. y filiales al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019.

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

- Tiene el poder sobre la inversión,
- Está 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			
				30.06.2020		31.12.2019	
				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.	Chile	Filial directa	99,999	0,000	99,999	99,999
76855346-7	Inmobiliaria Rengo S.A.	Chile	Filial directa	99,999	0,000	99,999	99,999
76855325-4	Inmobiliaria Talcahuano S.A.	Chile	Filial directa	99,999	0,000	99,999	99,999
94638000-8	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Chile	Filial directa	74,999	0,000	74,999	74,999
79942400-2	Compañía Distribuidora de Petróleos del Pacífico Ltda. (4)	Chile	Filial indirecta	0,000	0,000	0,000	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
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
77.077.268-0	Gas Natural Zona Sur SpA	Chile	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	100,000
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	Cintac Perú S.A.C (Ex Steel Trading Company Inc). (2)	Perú	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	Chile	Filial indirecta	0,000	43,370	43,370	43,370
Extranjera	Steel Building S.A.C.	Perú	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Estructuras Industriales EGA S.A.	Perú	Filial indirecta	0,000	43,372	43,372	43,372
Extranjera	Fera Perú S.A.C. (3)	Perú	Filial indirecta	0,000	0,000	0,000	43,372
Extranjera	Frio Panel S.A.C (3)	Perú	Filial indirecta	0,000	0,000	0,000	43,372
Extranjera	Fricam (Ex Vigas y Tubos S.A.C.)	Perú	Filial indirecta	0,000	43,372	43,372	43,372
Extranjera	Corporación Sehover S.A.C.(1)	Perú	Filial indirecta	0,000	37,176	37,176	37,176
Extranjera	Signo Vial S.A.C.(1)	Perú	Filial indirecta	0,000	37,176	37,176	37,176
77066732-1	Cintac Chile SpA	Chile	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	61,960
76154102-1	Agrow SpA	Chile	Filial indirecta	0,000	43,372	43,372	43,372
77094395-7	Servicios Agrícolas Fundo Santo Tomás SpA	Chile	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Attom Químicos S.A.	Perú	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	61,960
77133773-2	Attom Chile SpA	Chile	Filial indirecta	0,000	61,960	61,960	0,000
Extranjera	Agrow Perú S.A.	Perú	Filial indirecta	0,000	30,359	30,359	0,000
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	Filial indirecta	0,000	37,176	37,176	0,000
Extranjera	Promet Perú S.A.C.	Perú	Filial indirecta	0,000	37,176	37,176	0,000
Extranjera	Sociedad Promet Tupemesa S.A.C.	Perú	Filial indirecta	0,000	47,090	47,090	0,000
76.248.012-3	Promet Transportes SpA	Chile	Filial indirecta	0,000	37,176	37,176	0,000
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipo SpA	Chile	Filial indirecta	0,000	37,176	37,176	0,000
76.576.479-3	Servicios Industriales SpA	Chile	Filial indirecta	0,000	37,176	37,176	0,000

(1) Con fecha 18 de octubre de 2018, la filial Cintac S.A. firmó un acuerdo, a través de su filial peruana Steel Building S.A.C., por US\$4,5 millones, por la adquisición del 60% de las acciones de las empresas Corporación Sehover S.A.C. y Signo Vial S.A.C. Esta operación se concretó con fecha 04 de enero de 2019.

(2) Con fecha 20 de marzo de 2019, la Sociedad Cintac Perú S.A.C. (ex Steel Building S.A.C.), domiciliada originalmente en Bahamas, formalizó la inscripción de su domicilio en Perú, según consta en Inscripción Definitiva de Reorganización de Sociedad Extranjera, de la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos de Perú (Sunarp).

(3) Fusión por absorción entre Estructuras Industriales EGA, Fera Perú y Frio Panel. Con fecha 13 de enero de 2020, se informa a la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – Sunat, en Perú, la fusión por absorción, con vigencia a contar del 01 de enero de 2020, de las empresas Fera Perú S.A.C. y Frio Panel S.A.C. (como sociedades absorbidas) y la sociedad Estructuras Industriales EGA S.A., actuando como sociedad absorbente

(4) Con fecha 26 de mayo de 2020, se materializó la Cesión de Derechos y Fusión por Absorción de Compañía Distribuidora de Petróleos del Pacífico Limitada (Petropac Ltda), siendo absorbida por su matriz CMP.

Moneda Funcional

Las filiales peruanas Estructuras Industriales EGA S.A., Fera Perú S.A.C., Frio Panel S.A.C., Fricam (Ex Vigas y Tubos S.A.C.), Corporación Sehover S.A.C., Signo Vial S.A.C., Attom Químicos S.A. y Agrow Perú S.A. tienen como moneda funcional el Sol Peruano.

Las empresas Cintac S.A.I.C., Agrow S.p.A., Servicios Agrícolas Santo Tomas S.p.A. y Attom Chile S.p.A., tienen como moneda funcional el Peso Chileno.

Con fecha 01 de enero de 2020, la sociedad chilena Cintac S.A.I.C realizó cambio de su moneda funcional desde dólares americanos a pesos chilenos. El efecto por pérdida de conversión de Cintac S.A.I.C. por el periodo terminado al 30 de junio de 2020 asciende a MUS\$16.327, y fue registrado en las reservas de patrimonio (Nota 27.3)

La Sociedad matriz CAP S.A. y las demás empresas del grupo tienen como moneda funcional el dólar estadounidense.

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

Lo anterior, con excepción de la participación no controladora de las empresas Grupo Calaminon (EGA, Fera, Frío Panel y Vitusac), debido a que los propietarios del 30% de las acciones de dichas empresas tienen una opción Put con Steel Building S.A.C. por el 30% que tienen dichas sociedades y que se presentan en Otros Pasivos Financieros No Corriente.

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 NIIF 9 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 consolidados intermedios 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 Mantenidos 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 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.

La plusvalía comprada adquirida en una combinación de negocios es inicialmente medida como el exceso del costo de la combinación de negocios sobre el interés la Compañía en el valor justo neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquisición. Para los propósitos de pruebas de deterioro, la Plusvalía comprada en una combinación de negocios es asignado desde la fecha de adquisición a cada unidad generadora de efectivo de la Compañía o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera serán beneficiadas por las sinergias de la combinación, sin perjuicio de si otros activos o pasivos de la Compañía son asignados a esas unidades o grupos de unidades.

Cuando la Plusvalía comprada forma parte de una unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) y parte de la operación dentro de esa unidad es enajenada, la plusvalía comprada asociada con la operación enajenada es incluida en el valor libro de dicha operación para determinar las utilidades o pérdidas por enajenación de dicha operación. La plusvalía comprada enajenada en esta circunstancia es medida en base a los valores relativos de la operación enajenada y la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

Cuando se venden filiales, la diferencia entre el precio de venta y los activos netos más diferencias de conversión acumulada y la plusvalía comprada no amortizada son registrados como cargo o abono a 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:

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Pesos chilenos por dólar	821,23	748,74	679,15
Pesos argentinos por dólar	70,46	59,89	42,463
Soles peruanos por dólar	3,54	3,32	3,29
Unidad de fomento (pesos)	28.696,42	28.309,94	27.903,30

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

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados integrales.

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

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

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

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

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

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

Los repuestos 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 en 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 o en base a unidades producidas.

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”, 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.

En la filial CMP, hasta el 31 de diciembre de 2018, los elementos de propiedades, planta y equipo, se amortizaron siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimados de los elementos.

A partir del 1° de enero de 2019, para todos los activos fijos con vida útil igual a la de cada faena productiva, se cambió la modalidad lineal por una en base a unidades producidas. Dicho cambio significó un menor gasto de depreciación de MUS\$ 7.942 al 31 de diciembre del año 2019.

(j) Activos por derecho de uso: 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 NIIF 16. 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.

(k) 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.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2019, no existe este tipo de activos.

(l) 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 80

(m) 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.

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

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

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

(o) 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.

Para la adquisición de los activos y pasivos del grupo Calaminon, según la norma NIIF 3 “combinación de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se expusieron al 03 de julio de 2018, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Para la adquisición de los activos y pasivos de las sociedades Agrow S.p.A. y Promet Servicios S.p.A., y en cumplimiento de NIIF 3 “combinación de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se expusieron al 01 de octubre de 2019 y al 04 de mayo de 2020; respectivamente, pudiendo ser ajustados hasta un año para su registro definitivo.

(p) 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.

Las vidas útiles de los activos intangibles son señaladas como finitas e indefinidas. En el caso de los activos intangibles con vida útil indefinida anualmente se realiza la prueba de deterioro de valor, ya sea individualmente o a nivel de unidad generadora de efectivo (“UGE”).

Como consecuencia del proceso de compra de las empresas del Grupo Calaminon que se materializó con fecha 03 de julio de 2018, se reconocieron intangibles con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o *Purchase Price Allocation* (PPA).

(q) 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 de 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.

Anualmente o cuando la administración lo estime necesario, CAP S.A. y sus filiales evalúan los flujos futuros y las correspondientes tasas de descuento, de acuerdo al plan de negocios actualizado de cada compañía, y determina la necesidad de ajustar las provisiones por deterioro.

(r) 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 reconocimiento de ciertos costos de desmantelamientos y restauración necesarios de reevaluar.

(s) Instrumento financieros - Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando el Grupo se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

(s.1) Activos financieros - Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros - Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Sociedad puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Sociedad podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Sociedad podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método del interés efectivo - El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o

descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial. Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas.

El ingreso por intereses se reconoce usando el método del interés efectivo para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio. Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Sociedad reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio.

Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye en la línea “ingresos financieros”.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI) - Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método del interés efectivo son reconocidos en resultados. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI - En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o

- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Sociedad gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Sociedad tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en la línea “ingresos financieros” en el estado de resultados.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) - Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Sociedad designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Sociedad no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida en la línea “ingresos financieros”. Al 30 de junio de 2020, la Sociedad no posee activos financieros designados como VRCCR.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio - El valor en libros de los activos financieros que están denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Específicamente:

- Para activos financieros medidos a costo amortizado que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “diferencias de cambio”;
- Para activos financieros medidos a VRCCORI que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio en el costo amortizado del instrumento financiero se reconocerán resultados en la línea “diferencias de cambio”. Otras diferencias de cambio son reconocidas en otro resultado integral en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”;
- Para activos financieros medidos a VRCCR que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “diferencias de cambio”; y
- Para instrumentos de patrimonio medidos a VRCCORI, las diferencias de cambio son reconocidas en otros resultados integrales en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”

(s.2) Deterioro de activos financieros - La Sociedad reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar por arrendamientos, importes adeudados por clientes bajo contratos en construcción, así como también un compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Sociedad siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Sociedad reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si debieran ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

La Sociedad aplicó 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 junio de 2020, por consiguiente, la Administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Al 30 de junio de 2020, no se observan indicios de deterioro en el grupo CAP.

Aumento significativo en el riesgo de crédito - Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Sociedad compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Sociedad considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Sociedad, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Sociedad, a saber, el mercado de artículos de ocio y equipos electrónicos, la industria de la construcción de propiedades residenciales y el negocio de software de tecnologías de información.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- Un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Sociedad presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que la Sociedad tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante, lo anterior, la Sociedad asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si: (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento; (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Sociedad considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Sociedad pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Sociedad considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Sociedad considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato.

La Sociedad monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento - La Sociedad considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables:

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Sociedad, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Sociedad).

Activos financieros con deterioro de valor crediticio - Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

La Sociedad aplicó 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 junio de 2020. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Al 30 de junio de 2020, las pruebas de deterioro realizadas en función de los modelos de pérdida crediticia esperada indican que las provisiones registradas reflejan adecuadamente el nivel de deterioro estimado por la Administración.

Política de castigo - La Sociedad castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Sociedad, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas - La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Sociedad de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Sociedad en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Sociedad está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Sociedad espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Sociedad reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en cuentas de activos financieros - La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados. Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” es reclasificada a resultados. En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Sociedad a elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados retenidos.

(s.3) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

La recompra de instrumentos de capital propio de la Sociedad se reconocen y se deducen directamente en patrimonio.

No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad.

Pasivos financieros - Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Sin embargo, los pasivos financieros que se originan cuando una transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja o cuando aplica el enfoque de involucramiento continuo, contratos de garantía financiera emitidos por la Sociedad, y compromisos emitidos por la Sociedad para otorgar un préstamo a una tasa de interés por debajo del mercado son medidos en conformidad con las políticas contables específicas establecidas más adelante.

Pasivos financieros medidos a VRCCR - Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica NIIF 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Sociedad gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Sociedad, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de 'ingresos/costos financieros' en el estado de resultados.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconocen en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Sociedad que sean designados por la Sociedad para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado - Los pasivos financieros que no sean (1) una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; (2) mantenidos para negociar; o (3) designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Contratos de garantía financiera - Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor la pérdida en la que incurre cuando un deudor

específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera emitidos por una entidad de la Sociedad son inicialmente medidos a valor razonable y, si no es designado a VRCCR y no se origina de la transferencia de un activo financiero, son posteriormente medidos al importe mayor entre:

- El importe determinado de la corrección de valor por pérdidas de acuerdo con NIIF 9 (ver r.2); y,
- El importe reconocido inicialmente menos, cuando se apropiado, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio - Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “diferencias de cambio”, para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

Baja en cuentas de pasivos financieros - La Sociedad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Sociedad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

(s.4) Instrumentos financieros derivados y de cobertura - Los contratos derivados suscritos por la Sociedad para cubrir riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de interés, corresponden a contratos swaps 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 “otras ganancias o pérdidas”. 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 ha decidido como su política contable, continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de la NIC 39 en lugar de los requerimientos del capítulo 6 de NIIF 9, de acuerdo con lo indicado en el párrafo 7.2.21 de dicha norma contable.

Derivados implícitos - Los derivados implícitos en contratos anfitriones que no sean activos financieros dentro del alcance de NIIF 9 son tratados como derivados separados cuando cumplen la definición de un derivado, sus riesgos y características no están relacionados estrechamente con los correspondientes a los contratos anfitriones y los contratos anfitriones no son medidos a VRCCR. Los derivados implícitos en contratos híbridos que contienen un anfitrión dentro del alcance de NIIF 9 no son separados. El contrato híbrido en su totalidad se clasifica y mide posteriormente ya sea a costo amortizado o a VRCCR, según sea apropiado.

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.

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

(t) 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 de propiedades, planta y equipos 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.

(u) 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.

(v) 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.

(w) 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.

(x) 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 periodo 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.

(y) 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.

(z) 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.

(aa) 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 provisorio 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.

(ab) 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.

(ac) 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 27.

(ad) Arrendamientos

1. La Sociedad como arrendatario:

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como

un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos financieros” de los estados de situación financiera consolidado.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Sociedad no realizó ninguno de tales cambios durante los períodos presentados.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedad, planta y equipos”.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro “Otros gastos por función” en los estados de resultados consolidados.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad no ha utilizado esta solución práctica.

2. La Sociedad como arrendador

Los arrendamientos en los cuales la Sociedad es un arrendador son clasificados como arrendamientos financieros u operacionales. Cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato es clasificado como un arrendamiento financiero. Todos los otros arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

Cuando la Sociedad es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento es clasificado como un arrendamiento financiero u operativo por referencia al activo por derecho de uso que se origina del arrendamiento principal.

El ingreso por arrendamiento de arrendamientos operativos se reconoce sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y acuerdo de un arrendamiento operativo son agregados al importe en libros del activo arrendado y reconocidos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

Los importes por cobrar a los arrendatarios bajo arrendamientos financieros son reconocidos como cuentas por cobrar al importe de la inversión neta de la Sociedad en los arrendamientos. El ingreso por arrendamientos financieros es asignado a los períodos contables de manera tal de reflejar una tasa de rendimiento periódica constante sobre la inversión neta pendiente de la Sociedad con respecto a los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Sociedad aplica NIIF 15 para asignar la contraprestación bajo el contrato a cada componente.

(ae) 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.

(af) 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.

(ag) Reclasificaciones – Para efectos comparativos, se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, en los rubros propiedades planta y equipo, derecho de uso, otros pasivos financieros corrientes, pasivos por arrendamiento corrientes, otros pasivos financieros no corrientes y pasivos por arrendamiento no corrientes.

Estas reclasificaciones no modifican el resultado ni el patrimonio del ejercicio anterior y sólo tienen efectos sobre la presentación de los estados financieros consolidados para adecuarlos a la nueva taxonomía publicada por la Comisión para el Mercado financiero para el año 2020.

3.2 Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CNIIF)

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

Nuevas Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual, <i>Marco Conceptual (revisado)</i>	1 de enero de 2020
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 y NIC 8, <i>Definición de material</i>	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, <i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i>	1 de enero de 2020
NIIF 3, <i>Definición de un negocio</i>	1 de enero de 2020
NIIF 16, <i>Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19</i>	1 de enero de 2020

Marco Conceptual

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros e NIC 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros e NIC 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la

forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas NIIF 9, NIC 39 e NIIF 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

NIIF 3, Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuáles son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de NIIF (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la NIIF 10 e NIC 28).

NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma NIIF 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de NIIF 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del

alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo NIIF 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

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 17, <i>Contratos de Seguro</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes</i>	1 de enero de 2022
NIIF 3, <i>Referencia al Marco Conceptual</i>	1 de enero de 2022
NIC 16, <i>Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto</i>	1 de enero de 2022
NIC 37, <i>Contratos onerosos- costo de cumplimiento de un contrato</i>	1 de enero de 2022
NIIF 10 y NIC 28, <i>Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto</i>	Por determinar

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de NIC 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

NIC 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

NIC 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, NIC 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se

reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial.

La administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. Se estima que su futura adopción no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados.

3.3 Cambios Contables

Los estados financieros consolidados por el periodo terminado al 30 de junio de 2020, no presentan cambios en las políticas contables respecto del año anterior.

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 predominante en el Grupo CAP 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 CAP 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 (CCS), por la totalidad de sus inversiones financieras, efectuadas en moneda distintas 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

En el Grupo Cintac, dada la naturaleza de las operaciones de algunas de sus filiales en moneda local, la exposición al riesgo de tipo de cambio viene dada por la posición financiera neta en dólares estadounidenses, lo que viene dado por los descargos de los saldos de cuentas por pagar a proveedores extranjeros principalmente por compras de materia prima, equipos y maquinarias contra cuentas por cobrar por esa moneda. Las compañías filiales expuestas a estos riesgos analizan permanentemente las opciones de cobertura de sus pasivos considerando la variación del tipo de cambio respecto a su moneda local.

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 ha suscrito dos contratos de instrumentos derivados el tipo cross currency swap (CCS) para cubrir el riesgo cambiario en UF de los Bonos locales serie G y H, los cuales incluyen una tasa de interés fija para los flujos futuros en USD y UF.

CAP Minería

Actualmente sus obligaciones financieras corresponden mayoritariamente a operaciones de leasing financiero y financiamiento bancario para exportadores con tasas fijas y variables, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 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 fuentes de fondos proporcionada por créditos bancarios con tasa fija y por financiamiento otorgado por su matriz CAP a tasa variable. 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 junio de 2020, 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\$ 137.285.

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 el cual 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 CAP S.A. y sus filiales al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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:

	30.06.2020			31.12.2019		
	Tasa fija MUS\$	Tasa variable MUS\$	Total MUS\$	Tasa fija MUS\$	Tasa variable MUS\$	Total MUS\$
Deuda bancaria corriente	756.025	27.081	783.106	395.055	28.928	423.983
Deuda bancaria no corriente	63.238	140.377	203.615	50.186	153.410	203.596
Giro en descubierto financiero	178	-	178	1.246	-	1.246
Obligaciones y otros préstamos	3.037	-	3.037	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento corriente	12.750	-	12.750	20.927	-	20.927
Pasivo por Arrendamiento no corriente	13.313	-	13.313	8.770	-	8.770
Bono internacional	40.613	-	40.613	40.567	-	40.567
Bonos locales	214.277	-	214.277	227.986	-	227.986
Intrumentos de cobertura	49.982	-	49.982	16.198	-	16.198
Otros Instrumentos Derivados	12.609	-	12.609	18.570	-	18.570
Totales	1.166.022	167.458	1.333.480	779.505	182.338	961.843

Al 30 de junio de 2020, 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.

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 CAP 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 CAP S.A. y sus filiales 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 junio de 2020:

	Año de vencimiento					Total
	2020	2021	2022	2023	2024 y más	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deuda bancaria	789.934	29.068	81.287	23.571	62.861	986.721
Giro en descubierto financiero	178	-	-	-	-	178
Obligaciones y otros préstamos	-	3.037	-	-	-	3.037
Pasivo por Arrendamiento corriente	12.750	-	-	-	-	12.750
Pasivo por Arrendamiento no corriente	-	4.653	2.993	1.872	3.795	13.313
Bono internacional	833	-	-	-	39.780	40.613
Bonos locales	5.005	209.272	-	-	-	214.277
Instrumentos de cobertura	6.548	28.478	272	245	14.439	49.982
Otros Instrumentos Derivados	12.609	-	-	-	-	12.609
Totales	827.857	274.508	84.552	25.688	120.875	1.333.480

4.4 Riesgo de precio de commodities

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

Durante el año 2019, la Sociedad ha efectuado operaciones de cobertura de precio de commodities (mineral de hierro), con el fin de mitigar los riesgos por fluctuación de precios, en el primer semestre de 2020 no se han efectuado este tipo de operaciones.

4.5 Otros Riesgos

Pandemia Global – Covid 19

En relación al brote de COVID-19 (Coronavirus) que se ha manifestado en los últimos meses a nivel mundial y a la declaración de Pandemia Global por parte de la Organización Mundial de la Salud el día 11 de marzo de 2020, se han observado y estiman los siguientes efectos sobre las operaciones del Grupo CAP:

I. Efectos financieros y operacionales

Los potenciales efectos financieros están directamente relacionados con la menor actividad global en el ejercicio 2020, afectando los niveles de PIB de todas las economías del mundo, en especial a los principales socios comerciales de Chile, Estados Unidos, China y Europa, y como consecuencia de ello, deberemos sensibilizar nuestras proyecciones con menores tonelajes despachados, menores precios por tonelada y finalmente menor generación de caja en todos nuestros negocios, pero en particular en nuestra actividad de minería del hierro.

Los principales efectos operacionales que hemos visualizado están relacionados con la vida cotidiana, la productividad y la actividad económica:

1. Potenciales cuarentenas e impactos sobre:
 - Familias de los trabajadores/as (aislamiento, servicios, etc.).
 - Colegios, universidades, jardines infantiles (rutinas de los hijos).
 - Transporte público (fuentes de stress y de contagio).
2. Pérdida de productividad por:
 - Ausentismo, por prevención, indicación o cuarentena.
 - Doble presencia (desconcentración, desatención, inseguridad, accidentes).
 - Disponibilidad de Servicios Públicos (saturación de centros de salud, falta de medicamentos o artículos de higiene, aseo y limpieza).
3. Actividad económica:
 - Impacto en la continuidad operacional (interrupción de operaciones, paros no programados, reprogramación de turnos y jornadas, etc.).
 - Suspensión de actividades (comercio, educación, entretenimiento, servicios, suministros, abastecimientos, proveedores, etc.).
 - Restricciones para viajar (vuelos, buses interurbanos, transporte público, etc.).
 - Incertidumbre en el mercado (exportaciones, importaciones, tipo de cambio, etc.).
 - Aumento de costos por coberturas de salud y seguros médicos.
 - Redistribución partidas presupuestarias.
 - Cierre de fronteras y puertos.

II. Medidas que la administración ha adoptado o se adoptarán para mitigar posibles efectos financieros y/o operacionales.

Considerando lo señalado en el N° 1 anterior, en el ámbito financiero la Compañía tiene como foco el uso eficiente de los recursos financieros, poniendo especial énfasis en el cuidado de la caja para mantener una adecuada liquidez. Es así, que el esfuerzo principal es la reducción de costos y gastos y la limitación y priorización del plan de inversiones del Grupo CAP, junto con potenciar y agilizar los despachos de hierro a Asia.

En el área operacional la Administración ha diseñado e implementado medidas preventivas consistentes con las indicaciones de las autoridades nacionales, especialmente de Salud y del Trabajo. Se ha comunicado en forma permanente a todo el personal las medidas contingentes de cada etapa, desde información básica del Covid-19 hasta conductas preventivas en el trabajo, familia, colegio y tránsito público.

A partir del sábado 14 de marzo, se pusieron en marcha los planes de contingencia operacionales en las empresas operativas del Grupo CAP y la modalidad de teletrabajo en casa o home office para el personal administrativo. Los planes de contingencia incluyen el aseguramiento de la continuidad operacional y seguridad de las personas e instalaciones, mediante turnos de emergencias, servicios mínimos, mantenciones imprescindibles, reprogramaciones, flexibilidad horaria, suspensión de viajes aéreos, reforzamiento en la sanitización de recintos, incluidos casinos y buses de transporte, entre otras medidas. Todo esto incluye tanto a personal propio como de empresas colaboradoras.

La administración de la Sociedad continúa evaluando permanentemente cada etapa en la evolución del Covid-19 a objeto de anticipar las medidas apropiadas.

4.6 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\$ 57,1 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\$5,7 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\$167,5 millones, de los cuales US\$ 122,3 millones se encuentran cubiertos por operaciones de derivados, quedando una exposición neta de

US\$44,5 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 3,33% anual) se estima que los gastos financieros anuales de la Compañía se incrementarían o disminuirían en US\$ 0,15 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 junio de 2020, 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\$64.643 sobre los ingresos, basados en los volúmenes de ventas.

En cuanto al acero, se estima que una variación de +/- 10% sobre el precio durante el periodo de enero a junio de 2020, hubiese tenido un efecto de +/- MUS\$19.997 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 periodo de reporte. La Administración, 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, 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** - El Grupo CAP ha adoptado la NIIF 15, Ingresos de contratos con clientes, que proporciona nueva orientación sobre reconocimiento de ingresos en forma retrospectiva. El Grupo CAP 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.

- 5.11 Combinación de negocios** – En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor justo de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

- 5.12 Provisiones por facturas no finalizadas** - La Compañía utiliza información de precios futuros del hierro, con la cual realiza ajustes a sus ingresos y saldos por deudores comerciales, debido a las condiciones de su facturación provisoria. Estos ajustes se actualizan trimestralmente y el criterio contable que rige su registro en la Compañía se menciona en Nota 3 (aa) “Reconocimiento de ingresos”.

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Total Corriente	
	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Caja y bancos	72.177	56.276
Depósitos a plazo	231.421	153.486
Fondos mutuos y Otros Instrumentos Financieros	104.015	51.456
Totales	407.613	261.218

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.

Los otros instrumentos financieros, corresponden a pactos de retro compra afectos a tasa fija.

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”:

	30.06.2020 MUS\$	30.06.2019 MUS\$
Rescate de inversiones en depositos a plazo	48.023	178.928
Inversiones en depositos a plazo y otros instrumentos financieros	(166.926)	(146.491)
Otras entradas (salidas) de efectivo (*)	10.244	122.751
Totales	(108.659)	155.188

(*) 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	
	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Depósitos a plazo	164.592	48.313
Activos de Cobertura (Nota 10)	6.712	-
Otros activos financieros	34.433	29.872
Totales	205.737	78.185

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	
	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Inversiones en instrumentos de patrimonio de otras sociedades (*)	2.452	1.467
Activos de Cobertura (Nota 10)	-	3.031
Totales	2.452	4.498

(*) 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 un importante proyecto relacionado con este producto.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Tipo de Deudores

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

30.06.2020	Total corriente			Total no corriente		
	Activos antes de provisiones MUS\$	Provisiones deudores comerciales MUS\$	Activos por deudores comerciales netos MUS\$	Activos antes de provisiones MUS\$	Provisiones deudores comerciales MUS\$	Activos por deudores comerciales netos MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar						
Deudores por operaciones de crédito	409.099	(4.137)	404.962	-	-	-
Deudores varios	17.028	(401)	16.627	1.651	-	1.651
Sub total Deudores comerciales	426.127	(4.538)	421.589	1.651	-	1.651
Pagos anticipados	4.674	-	4.674	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (*)	18.200	-	18.200	3.430	(59)	3.371
Totales	449.001	(4.538)	444.463	5.081	(59)	5.022

31.12.2019	Total corriente			Total no corriente		
	Activos antes de provisiones MUS\$	Provisiones deudores comerciales MUS\$	Activos por deudores comerciales netos MUS\$	Activos antes de provisiones MUS\$	Provisiones deudores comerciales MUS\$	Activos por deudores comerciales netos MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar						
Deudores por operaciones de crédito	243.196	(4.132)	239.064	-	-	-
Deudores varios	12.501	(401)	12.100	1.835	-	1.835
Sub total Deudores comerciales	255.697	(4.533)	251.164	1.835	-	1.835
Pagos anticipados	4.274	-	4.274	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (*)	15.671	-	15.671	3.852	(61)	3.791
Totales	275.642	(4.533)	271.109	5.687	(61)	5.626

(*) Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a préstamos y anticipos otorgados al personal.

Provisiones por facturas de ventas no finalizadas

La Compañía ajusta sus ingresos y saldos por deudores comerciales, de acuerdo a precios futuros del hierro, realizando una provisión por facturas de venta no finalizadas.

Cuando el precio futuro de hierro es menor o mayor al precio facturado provisoriamente, esta provisión se presenta en el activo corriente, disminuyendo o aumentando, respectivamente, los saldos adeudados por estos clientes.

b) A continuación, se presentan los saldos a nivel de cuenta al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, estratificados por antigüedad sobre el vencimiento:

30.06.2020

Antigüedad de las cuentas por cobrar	No Vencidos MUS\$	Vencidos entre 1 y 30 días MUS\$	Vencidos entre 31 y 60 días MUS\$	Vencidos entre 61 y 90 días MUS\$	Vencidos entre 91 y 120 días MUS\$	Vencidos entre 121 y 150 días MUS\$	Vencidos entre 151 y 180 días MUS\$	Vencidos entre 181 y 210 días MUS\$	Vencidos entre 211 y 250 días MUS\$	Vencidos superior a 251 días MUS\$	Total Corriente MUS\$	Total no corriente MUS\$
Deudores Comerciales Bruto	376.794	15.267	4.663	3.314	3.680	4.451	476	1.375	966	5.478	416.464	-
Provisión por deterioro	(467)	(354)	(48)	(22)	(53)	(130)	-	(2)	(8)	(3.053)	(4.137)	-
Otras cuentas por cobrar Bruto	31.907	-	-	-	-	-	-	-	-	630	32.537	5.081
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(401)	(401)	(59)
Totales	408.234	14.913	4.615	3.292	3.627	4.321	476	1.373	958	2.654	444.463	5.022

31.12.2019

Antigüedad de las cuentas por cobrar	No Vencidos MUS\$	Vencidos entre 1 y 30 días MUS\$	Vencidos entre 31 y 60 días MUS\$	Vencidos entre 61 y 90 días MUS\$	Vencidos entre 91 y 120 días MUS\$	Vencidos entre 121 y 150 días MUS\$	Vencidos entre 151 y 180 días MUS\$	Vencidos entre 181 y 210 días MUS\$	Vencidos entre 211 y 250 días MUS\$	Vencidos superior a 251 días MUS\$	Total Corriente MUS\$	Total no corriente MUS\$
Deudores Comerciales Bruto	215.500	9.314	11.667	2.462	1.535	1.283	647	30	508	4.003	246.949	-
Provisión por deterioro	(253)	(184)	(449)	(69)	(53)	(183)	(5)	(66)	(42)	(2.828)	(4.132)	-
Otras cuentas por cobrar Bruto	27.891	156	-	-	-	-	-	-	-	646	28.693	5.687
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(401)	(401)	(61)
Totales	243.138	9.286	11.218	2.393	1.482	1.100	642	(36)	466	1.420	271.109	5.626

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.

El valor razonable de la cartera de deudores por venta y otras cuentas por cobrar corresponde valor comercial de la misma.

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

30.06.2020

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	1.278	408.701	-	-	1.278	408.701
Vencidos entre 1 y 30 días	398	15.267	-	-	398	15.267
Vencidos entre 31 y 60 días	202	4.663	-	-	202	4.663
Vencidos entre 61 y 90 días	171	3.314	-	-	171	3.314
Vencidos entre 91 y 120 días	157	3.680	-	-	157	3.680
Vencidos entre 121 y 150 días	203	4.451	-	-	203	4.451
Vencidos entre 151 y 180 días	88	476	-	-	88	476
Vencidos entre 181 y 210 días	65	1.375	-	-	65	1.375
Vencidos entre 211 y 250 días	51	966	-	-	51	966
Vencidos superior a 251 días	239	6.109	-	-	239	6.109
Totales	2.852	449.001	-	-	2.852	449.001

31.12.2019

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	1.444	243.391	-	-	1.444	243.391
Vencidos entre 1 y 30 días	394	9.470	-	-	394	9.470
Vencidos entre 31 y 60 días	161	11.667	-	-	161	11.667
Vencidos entre 61 y 90 días	123	2.462	-	-	123	2.462
Vencidos entre 91 y 120 días	77	1.535	-	-	77	1.535
Vencidos entre 121 y 150 días	117	1.283	-	-	117	1.283
Vencidos entre 151 y 180 días	29	647	-	-	29	647
Vencidos entre 181 y 210 días	25	30	-	-	25	30
Vencidos entre 211 y 250 días	44	508	-	-	44	508
Vencidos superior a 251 días	154	4.649	-	-	154	4.649
Totales	2.568	275.642	-	-	2.568	275.642

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	30.06.2020		31.12.2019	
	Numero de Clientes	Monto MUS\$	Numero de Clientes	Monto MUS\$
Documentos por cobrar protestados	77	1.198	73	1.713
Documentos por cobrar en cobranza judicial	137	3.260	144	2.938
Totales	214	4.458	217	4.651

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

30.06.2020	Corriente		No corriente	
	Numero de Operaciones	Monto MUS\$	Numero de Operaciones	Monto MUS\$
Provisiones y castigos				
Provision cartera no repactada , inicial	5.943	(4.131)	134	(61)
(Aumento) Disminución del período	(1.669)	(188)	(19)	2
Castigos del período	(15)	163	-	-
Recuperos del período	1	201	-	-
Diferencia conversión de moneda extranjera	-	195	-	-
Provisión de valuación	-	(377)	-	-
Totales	4.260	(4.137)	115	(59)

31.12.2019	Corriente		No corriente	
	Numero de Operaciones	Monto MUS\$	Numero de Operaciones	Monto MUS\$
Provisiones y castigos				
Provision cartera no repactada , inicial	3.767	(4.481)	179	(61)
(Aumento) Disminución del período	2.270	(387)	(45)	-
Castigos del período	(96)	1.079	-	-
Recuperos del período	2	(342)	-	-
Totales	5.943	(4.131)	134	(61)

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 CAP, 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 de Cintac S.A., corresponden a pólizas de seguro de sus 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 junio de 2020, es el siguiente:

Nombre accionista	Número de Acciones	Participación %
Invercap S.A.	52.124.389	34,88%
M.C. Inversiones Ltda.	28.805.943	19,27%
Banchile Corredores De Bolsa S.A.	5.976.606	4,00%
Itau-Corpbanca Por Cuenta De Inv. Extranjeros	4.312.421	2,89%
Fundacion Cap	3.299.497	2,21%
Larrain Vial S.A. Corredora De Bolsa	3.254.888	2,18%
Banco Santander Chile Para Inv.Extranjeros	3.128.376	2,09%
South Pacific Investments S.A.	2.860.970	1,91%
Bci Corredores De Bolsa S.A.	2.613.352	1,75%
Bice Inversiones Corredores De Bolsa S.A.	2.375.888	1,59%
Santander Corredores De Bolsa Ltda.	2.237.064	1,50%
Valores Security S.A. Corredores De Bolsa	2.011.755	1,35%
Varios	36.446.963	24,39%
Totales	149.448.112	100,00%

El número de accionistas de la Sociedad al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de 4.091 y 3.842 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	30.06.2020		
				Menos de 90 días	Corriente 90 días a 1 año	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	92	-	92
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Japón	4.326	-	4.326
Aceros Chilca S.A.C.	O-E	Relacionada a través de Director	Perú	-	16.610	16.610
Consorcio QB Fase Dos S.p.A.	76.543.046-1	Relacionado a través de Filial	Chile	5.662	-	5.662
Promet Montajes S.p.A.	76.543.046-1	Relacionado a través de Filial	Chile	1.779	-	1.779
Consorcio RT S.p.A.	76.894.365-6	Relacionado a través de Filial	Chile	505	-	505
Consorcio Pucará	O-E	Relacionado a través de Filial	Perú	174	-	174
Totales				14.038	16.610	30.648

Sociedad	RUT	Tipo Relación	País de Origen	31.12.2019		
				Corriente		
				Menos de 90 días	90 días hasta un año	Total Corriente
Soc. Minera el Corazón Ltda.	76.032.199-0	Relacionada a través de Filial	Chile	1.500	-	1.500
Invercap	96.708.470-0	Accionista	Chile	124	-	124
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Japón	144	-	144
Promet Tupemesa S.A.C	O-E	Relacionada a través de Filial	Perú	9.061	-	9.061
SHV Representaciones S.R.L.	O-E	Relacionada a través de Filial	Perú	68	-	68
Sehover Arquitectura y Edificaciones S.A.C.	O-E	Relacionada a través de Filial	Perú	88	-	88
Aceros Chilca S.A.C.	O-E	Relacionada a través de Director	Perú	2.342	18.309	20.651
Totales				13.327	18.309	31.636

Las cuentas por cobrar a Invercap S.A. 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 Aceros Chilca corresponde a ventas de productos de Acero de la filial CSH.

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

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

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

Respecto a las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no se han otorgado o recibido garantías, la contraprestación fijada para su liquidación es su pago efectivo. Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, 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	30.06.2020		
				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	67.481	-	67.481
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Japón	1.139	-	1.139
Invercap S.A.	96.708.470-0	Accionista	Chile	10.581	-	10.581
M.C. Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Accionista	Chile	50.428	-	50.428
Empresa Eléctrica La Arena SPA	76.037.036-3	Relación a través de Invercap S.A.	Chile	558	-	558
Promet Montajes S.p.A.	76.543.046-1	Relacionado a través de Filial	Chile	6.570	-	6.570
Consorcio RT S.p.A.	76.894.365-6	Relacionado a través de Filial	Chile	16	-	16
Accionistas Comunes (1)		Relacionado a través de Filial	Chile	-	17.430	17.430
Total				136.773	17.430	154.203

(1) Corresponde a la obligación de la filial Cintac Chile S.p.A. con los accionistas de Promet Servicios S.p.A, por diferencia de precio en registro inicial del precio de compra del 60% de las acciones de la Sociedad indicada, operación realizada con fecha 04 de mayo de 2020. Este valor está sujeto al estudio de precio de compra o Purchase Price Allocation (PPA).

Sociedad	RUT	Tipo Relación	País de Origen	31.12.2019		
				Corriente		Total
				Menos de 90 días	90 días hasta un año	
BHP Billiton Mitsubishi Alliance	O-E	Relacionado a través de accionista Mitsubishi	Australia	71.058	-	71.058
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Japón	601	-	601
M.C. Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Accionista	Chile	31.671	-	31.671
Empresa Eléctrica La Arena SPA	76.037.036-3	Relación a través de Invercap S.A.	Chile	664	-	664
Sehover Arquitectura y Edificaciones S.A.C.	O-E	Relacionada a través de Filial	Perú	1	-	1
Total				103.995	-	103.995

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 6,72539% anual.

El saldo por pagar a MC Inversiones Ltda. al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponde principalmente a dividendos por pagar por MUS\$55.162 y MUS\$ 31.671, 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 junio de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, no hubo provisión por política de dividendos en CAP S.A.

Los saldos por pagar a accionistas comunes, corresponde a obligaciones de Cintac Chile S.p.A. con los accionistas de Promet Servicios, por diferencia de precio en el registro inicial del precio de compra por el 60% de las acciones de la Sociedad indicada, operación realizada con fecha 04 de mayo de 2020. Este valor está sujeto al estudio de precio de compra o Purchase Price Allocation (PPA).

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 30.06.2020		Acumulado 30.06.2019	
					Monto MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$	Monto MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$
Invercap S.A.	96.708.470-0	Chile	Provisión de dividendos	Dólar	5.847	-	223	-
MC Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Chile	Dividendos pagados	Dólar	9.500	-	-	-
			Provisión de dividendos	Dólar	55.162	-	28.371	-
			Servicios	Dólar	6	(6)	22	(22)
Mitsubishi Corporation	O-E	Japón	Ventas	Dólar	44.390	44.390	25.654	25.654
			Servicio de ventas	Dólar	4.868	(4.868)	1.113	(1.113)
BHP Billiton Mitsubishi	O-E	Australia	Compra de productos	Dólar	21.912	(11.266)	34.894	(23.637)
			Intereses	Dólar	923	(923)	837	(837)
Aceros Chilca S.A.C.	O-E	Perú	Venta de productos de Acero y servicios	Dólar	11.047	11.047	-	-
Empresa Eléctrica La Arena SPA	76.037.036-3	Chile	Servicios recibidos	Dólar	2.564	(2.564)	2.192	(2.192)
Promet Tupemesa S.A.C	O-E	Perú	Ventas de servicios de producción	Dólar	-	-	162	162
			Intereses	Dólar	-	-	58	58
			Recuperación de gastos	Dólar	-	-	58	58
			Cuenta corriente	Dólar	-	-	2.100	-

8.3 Administración y alta dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de CAP S.A., así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, en transacciones inhabituales y / o relevantes de la Sociedad.

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

8.4 Comité de Directores

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

8.5 Remuneración y otras prestaciones

En conformidad a lo establecido en el Artículo N° 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, anualmente la Junta General Ordinaria de Accionistas fija la remuneración del Directorio de CAP S.A. En abril de 2020, la Junta fijó la remuneración del Directorio para el período mayo de 2020 a abril de 2021 en un 0,75% de las utilidades líquidas del ejercicio 2019 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 junio de 2020 y 2019 por concepto de dieta y gastos de representación a los miembros del Directorio CAP, es el siguiente:

Nombre	Cargo	Acumulado 30.06.2020			Acumulado 30.06.2019		
		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. Rodolfo Krause Lubascher	Presidente	67	-	-	78	-	-
Sr. Jorge Salvatierra	Vicepresidente	33	-	9	39	6	10
Sr. Juan Rassmuss R.	Vicepresidente (1)	33	-	-	39	-	-
Sr. Roberto de Andraca Adriasola	Director	33	17	9	39	10	3
Sr. Tadashi Omato	Director	33	-	-	39	-	7
Sr. Marcelo Awad Awad	Director	33	-	-	13	-	-
Sr. Juan Gerardo Jofré	Director	33	-	9	13	-	3
Sr. Victor Toledo	Director (2)	-	-	-	26	-	7
Sr. Nobuyuki Ariga	Director (2)	-	-	-	26	-	-
Total		265	17	26	312	16	30

(1) El señor Juan Rassmuss asumió como Vicepresidente desde el 16 de abril de 2019. Antes estaba en este cargo el señor Jorge Salvatierra.

(2) Ocuparon el cargo de directores hasta el 16 de abril de 2019, fecha en la cual se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad y se efectuó la renovación total del Directorio.

- **Gastos en asesorías del Directorio** - Durante el periodo terminado al 30 de junio 2020, el comité de directores ha incurrido en gastos por asesorías correspondiente a MUS\$ 227.
- **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 junio de 2020 y 2019, una remuneración de MUS\$ 1.790 y MUS\$ 2.257, respectivamente.

- **Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones** - No existen cuentas por cobrar y/o pagar por montos significativos entre el Grupo CAP 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 junio de 2020 y 2019, 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 junio de 2020 se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes por un monto correspondiente a MUS\$6.504
- **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	
	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Materiales, materias primas y repuestos de consumo	169.068	155.522
Productos mineros	121.749	200.030
Productos terminados	68.892	68.787
Productos en proceso	96.028	80.928
Otros productos	13.178	12.950
Provision obsolescencia	(5.663)	(6.048)
Totales	463.252	512.169

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el inventario incluye un ajuste por valor neto de realización de productos siderúrgicos, que asciende a MUS\$12.035 y MUS\$16.301 respectivamente.

Al 30 de junio de 2020, 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 junio de 2020 y 30 de junio de 2019, se presentan en el siguiente detalle:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Materiales, materias primas y repuestos de consumo	18.409	24.999	9.309	51.980
Productos terminados	801.777	670.062	421.933	305.039
Totales	820.186	695.061	431.242	357.019

El costo del inventario contiene la depreciación del ejercicio.

9.3 Inventarios a Valor Razonable

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

Concepto	01.01.2020	01.01.2019
	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Inventarios al valor razonable menos los costos de venta	60.768	57.917
Rebaja del valor del inventario	(12.035)	-
Costo de inventarios reconocidos como gasto durante el periodo	165.233	421.344
Ajuste por valor neto realizable (o valor razonable) del periodo, inventarios (*)	4.266	(14.400)

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

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 junio de 2020, la Sociedad y sus filiales han clasificado todos sus instrumentos derivados como “coberturas de flujos de caja”.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, este tipo de instrumento presenta una posición neta pasiva de MUS\$ 4.317 y MUS\$2.728 respectivamente.

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 junio de 2020, presentan una posición neta pasiva de MUS\$25.491. Al 31 de diciembre de 2019, estas coberturas presentaron una posición neta pasiva de MUS\$887, respectivamente.

Al 30 de junio de 2020, la filial CMP S.A. no registra instrumentos derivados.

Al 30 de junio de 2020 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\$71.344 y por la Fase II es de MUS\$67.289.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la filial indirecta Cintac S.A. registra instrumentos de coberturas dólar a pesos por un valor de MUS\$0 y MUS\$53.093, respectivamente, las cuales tuvieron vencimiento en abril de 2020. Dichos instrumentos fueron destinados a cubrir los flujos de las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2019 presentó una posición neta pasiva de MUS\$3.093.

El detalle de los instrumentos de cobertura al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, que recoge la valorización neta de los instrumentos a dichas fechas, es el siguiente:

Activos de cobertura	30.06.2020		31.12.2019	
	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura de flujo de caja	6.712	-	-	3.031
Cobertura de cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cobertura de tipo de tasa de interés				
Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-
Cobertura de cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cobertura de Precio				
Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-
Totales (Nota 6.3)	6.712	-	-	3.031

Pasivos de cobertura	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura de flujo de caja	8.340	31.427	5.822	6.051
Cobertura de valor razonable	-	-	-	-
Cobertura de cuentas por Pagar	-	-	-	-
Cobertura de tipo de tasa de interés				
Cobertura de flujo de caja	1.126	9.089	754	3.571
Cobertura de cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cobertura de Precio				
Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-
Totales (Nota 20.1)	9.466	40.516	6.576	9.622
Posicion Neta	(2.754)	(40.516)	(6.576)	(6.591)

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
	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$			
Forwards	(4.317)	(1.842)	Pago de dividendos	Tipo de cambio	Flujo de caja
Forwards	-	(3.093)	Cuentas por cobrar	Tipo de cambio	Flujo de caja
Forwards	-	(886)	Inversiones financieras	Tipo de cambio	Flujo de caja
Cross Currency Swap	(3.247)	(2.134)	Obligaciones con el público (Bonos)	Tipo de cambio	Flujo de caja
Interest Rate Swap	(25.491)	(887)	Obligaciones con el público (Bonos)	Tasa de interés	Flujo de caja
Interest Rate Swap	(10.215)	(4.325)	Obligaciones financieras	Tasa de interés	Flujo de caja
Totales	(43.270)	(13.167)			

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Cintac S.A., ha reconocido como resultado una pérdida por diferencia de cambio de MUS\$47 y MUS\$ 919, respectivamente.

Al 30 de junio de 2020, el 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Al 30.06.2020

Tipos de cobertura	Valor Razonable MUS\$	Periodo esperado en que se realizarán los flujos de efectivo					
		Valor nominal					
		0 a 90 días MUS\$	91 a 365 días MUS\$	1 a 3 años MUS\$	3 a 5 años MUS\$	Posteriorios MUS\$	Total MUS\$
Coberturas por tipo de cambio	(33.055)	-	-	(30.277)	(642)	(2.136)	(33.055)
Coberturas de flujo de caja	(33.055)	-	-	(30.277)	(642)	(2.136)	(33.055)
Coberturas de tasa de interes	(10.215)	-	(217)	(459)	(292)	(134)	(1.102)
Coberturas de flujo de caja	(10.215)	-	(217)	(459)	(292)	(134)	(1.102)
Cobertura de Precios	-	-	-	-	-	-	-
Coberturas de flujo de caja	-	-	-	-	-	-	-
Total	(43.270)	-	(217)	(30.736)	(934)	(2.270)	(34.157)

Al 31.12.2019

Tipos de cobertura	Valor Razonable MUS\$	Periodo esperado en que se realizarán los flujos de efectivo					
		Valor nominal					
		0 a 90 días MUS\$	91 a 365 días MUS\$	1 a 3 años MUS\$	3 a 5 años MUS\$	Posteriorios MUS\$	Total MUS\$
Coberturas por tipo de cambio	(8.842)	(3.093)	(2.728)	(1.106)	(352)	(1.120)	(8.399)
Coberturas de flujo de caja	(8.842)	(3.093)	(2.728)	(1.106)	(352)	(1.120)	(8.399)
Coberturas de tasa de interes	(4.325)	-	(217)	(459)	(292)	(134)	(1.102)
Coberturas de flujo de caja	(4.325)	-	(217)	(459)	(292)	(134)	(1.102)
Cobertura de Precios	-	-	-	-	-	-	-
Coberturas de flujo de caja	-	-	-	-	-	-	-
Total	(13.167)	(3.093)	(2.945)	(1.565)	(644)	(1.254)	(9.501)

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente se detallan a continuación:

Activos

	Corriente		No corriente	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pagos provisionales mensuales	4.206	9.206	-	-
IVA crédito fiscal y otros impuestos por recuperar	24.262	18.209	19	193
Impuesto a la renta	35.780	35.087	277	136
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	28.738	5.550	-	-
Totales	92.986	68.052	296	329

Pasivos

	Corriente	
	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
IVA Debito fiscal y otros impuestos por pagar	2.936	3.492
Impuesto a la renta	42.708	3.659
Otros	327	668
Totales	45.971	7.819

12. Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes

El detalle de los otros activos no financieros corrientes y no corrientes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Total corriente		Total no corriente	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Gastos diferidos proyectos	1.792	-	425	-
Seguros pagados por anticipado	513	661	16	-
Bonos al personal	6.558	6.278	3.348	7.536
Otros gastos anticipados	14.386	9.087	2.356	145
Otros	2.765	2.756	10.058	10.767
Totales	26.014	18.782	16.203	18.448

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

30.06.2020						
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 MUS\$
Compañía Minera del Pacífico S.A.	729.490	2.996.652	1.031.494	467.608	715.506	116.419
Compañía Siderúrgica de Huachipato S.A.	244.637	553.528	511.309	32.773	212.479	(32.394)
Novacero S.A.	360.952	269.227	306.785	114.046	148.723	461
Puerto Las Losas S.A.	8.743	43.088	681	374	3.572	597
Tecnocap S.A.	14.427	45.963	5.415	17.440	4.354	1.796
Port Finance Ltd.	-	322	1	12	-	-
Cleanairtech Sudamérica S.A.	102.880	308.199	48.966	164.937	37.449	11.466
Intasa S.A.	13.164	23.414	31.842	3.866	19.465	(2.400)
Inmobiliaria Santiago S.A.	2.490	13.193	4.859	10.558	601	35
Inmobiliaria Rengo S.A.	57	1.090	718	108	-	(67)
Inmobiliaria Talcahuano S.A.	516	27.493	1.873	7.028	78	(234)
Gas Natural Zona Sur SpA	2.000	-	31	-	-	(31)

31.12.2019						
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 MUS\$
Compañía Minera del Pacífico S.A.	465.639	2.999.219	771.062	494.335	778.953	14.864
Compañía Siderúrgica de Huachipato S.A.	250.987	562.321	524.606	44.922	475.508	(114.173)
Novacero S.A.	268.077	198.788	188.932	70.409	340.520	4.154
Puerto Las Losas S.A.	6.891	43.825	163	374	7.905	393
Tecnocap S.A.	13.462	46.968	5.341	19.350	8.763	3.396
Port Finance Ltd.	-	322	1	12	-	-
Cleanairtech Sudamérica S.A.	88.449	306.035	37.549	165.470	68.890	16.466
Intasa S.A.	14.640	24.101	32.266	3.205	57.293	(3.057)
Inmobiliaria Santiago S.A.	1.980	13.262	4.053	10.672	1.173	34
Inmobiliaria Rengo S.A.	37	1.090	606	133	-	(206)
Inmobiliaria Talcahuano S.A.	485	27.493	1.521	7.115	4	(722)
Gas Natural Zona Sur SpA	2.000	-	-	-	-	-

Resultados No Realizados

La sociedad matriz CAP S.A. ha reconocido los siguientes resultados no realizados por transacciones realizadas entre sociedades pertenecientes al Grupo CAP:

Compañía	Concepto	Saldo Acumulado	
		30.06.2020	31.12.2019
CAP S.A.	Intereses cobrados a Tecnocap S.A.	(728)	(756)
Tecnocap S.A.	Ventas de Energía a CMP S.A. y Cleanairtech Sudamerica S.A.	(2.449)	(2.499)
CAP S.A.	Intereses, servicios y venta proyecto cobrados a Cleanairtech Sudamerica S.A.	(6.219)	(6.443)
Cleanairtech Sudamérica S.A.	Venta de agua desalinizada a CMP S.A.	(2.087)	(2.125)
Totales		(11.483)	(11.823)

Información sobre inversiones en el exterior

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 S.p.A., 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 inició 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.
- Con fecha 03 de julio de 2018 la filial Steel Building S.A.C. (“Cintac Perú”) concretó la operación de compra del 70% de la propiedad del Holding peruano Calaminon, conforme a las condiciones establecidas en contratos respectivos. La inversión alcanza la suma de US\$40 millones.
- Con fecha 08 de abril de 2020, la Fiscalía Nacional Económica aprobó en forma pura y simple la transacción de compra por parte de Cintac Chile S.p.A. del 60% de las acciones de Promet Servicios y del 10% de Promet Montajes, conforme a contrato, informado como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 29 de enero de 2020. El cierre definitivo de la operación se concretó con fecha 04 de mayo de 2020.
- Con fecha 26 de mayo de 2020, se materializó la Cesión de Derechos y Fusión por Absorción de Compañía Distribuidora de Petróleos del Pacífico Limitada (Petropac Ltda) filial de CMP. En esta misma operación CMP S.A. compró el 1% de Petropac Ltda que mantenía la Sociedad de Ingeniería y Movimientos de Tierra del Pacífico Limitada (o Imopac Ltda), con lo cual la Compañía completando su participación en un 100% de la propiedad de Petropac Ltda, por lo tanto, al reunir la totalidad de los derechos sociales de Petropac Ltda, se produce la disolución de ella y es absorbida por CMP S.A.
- En sesión extraordinaria de la junta de accionistas de CSH, celebrada el día 13 de abril de 2020, se aprueba como operación con parte relacionada, en conformidad a lo establecido en el Título XVI de la Ley N°18.046, un aumento de capital de la sociedad en un monto máximo de hasta US\$43.158.710,64, mediante la emisión de hasta 1.241.405 acciones, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue íntegramente suscrito y pagado por CAP S.A., mediante la capitalización de créditos que mantiene en contra de la Sociedad.

Combinación de negocios

1. Grupo Cintac

i) Adquisición del Grupo Calaminón

Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

La adquisición realizada en el año 2018 fue registrada usando el método de adquisición, según lo establecido en la NIIF 3 “Combinación de negocios”, párrafo 4, nota 2.z. Los activos y pasivos fueron registrados a sus valores estimados de mercado a la fecha de compra, incluyendo los activos intangibles identificados no registrados en el estado de situación financiera de la entidad adquirida. Dichos valores razonables fueron determinados por la Gerencia y por sus asesores externos.

El 3 de julio de 2018, el Grupo Cintac adquirió el 70% de las acciones con derecho a voto del Grupo Calaminon, entidad no cotizada con sede social en Lima, Perú, especializada en el mercado de las soluciones modulares y de suministro de paneles aislados en acero en Perú. El Grupo Cintac ha adquirido el Grupo Calaminon como parte de su estrategia de crecimiento e internacionalización del Grupo y a la optimización del modelo de negocios.

Para efectos de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, conforme a lo permitido por la NIIF 3, la Gerencia del Grupo Cintac estimó preliminarmente los valores razonables de los activos y pasivos identificables de esta unidad generadora de efectivo en la fecha de adquisición. Los saldos finales se determinaron el 30 de junio de 2019, generando un ajuste de precio que disminuyó la plusvalía mercantil en MUS\$993.

Los valores en libros y razonables para los activos y pasivos identificables del Grupo Calaminon en la fecha de compra fueron los siguientes:

Adquisición con Ajuste de Precio

	Valor libros Grupo adquirido MUS\$	Purchase Price allocation MUS\$	Valor razonable del Grupo adquirido ajustado MUS\$	Purchase Price allocation (Ajuste durante año de adquisición) MUS\$	Valor razonable del Grupo adquirido ajustado MUS\$
Activos					
Activos corrientes	21.562	-	21.562	(3.196)	18.366
Activos no corrientes (1)	3.697	7.924	11.621	-	11.621
Total Activos	25.259	7.924	33.183	(3.196)	29.987
Pasivos					
Pasivos corrientes	6.623	768	7.391	(388)	7.003
Pasivos no corrientes	240	2.148	2.388	-	2.388
Total pasivos	6.863	2.916	9.779	(388)	9.391
Activos Netos	18.396	5.008	23.404	(2.808)	20.596

Determinación de la Plusvalía

	Valores iniciales compra	Ajuste Precio según participación	Valor razonable Ajustados
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Importe pagado en efectivo	40.000		40.000
Interés no controlador a valor razonable	17.143	(843)	16.300
Combinación de negocio	57.143	(843)	56.300
Plusvalía mercantil por adquisición inicial (nota 17)	33.739	1.966	35.705
Valor a pagar por parte del vendedor al Comprador		(993)	(993)
Plusvalía mercantil por adquisición inicial con ajuste de Precio	33.739	973	34.712

La plusvalía de MUS\$35.554, actualizada por el efecto de conversión al 30 de junio de 2020 asciende a MUS\$32.999. La plusvalía representa el valor de las sinergias esperadas que surgirán de la adquisición y no se espera que sea deducible del impuesto a las ganancias. Asimismo, los intangibles identificados a la fecha de adquisición se detallan a continuación:

Los valores razonables de los activos intangibles identificados fueron determinados mediante el enfoque de ingresos. Este enfoque se centra en la capacidad de producción de ingresos del activo, siendo su principal premisa que el valor de un activo puede medirse mediante el valor presente del beneficio económico neto (ingresos en efectivo menos desembolso en efectivo) a recibir a lo largo de su vida basados en el valor presente de los beneficios atribuibles al activo o los costos evitados como consecuencia de la propiedad del activo. Los métodos de capitalización y flujo de caja descontados se utilizan comúnmente para estimar el valor de estos activos.

Los siguientes métodos basados en el enfoque de ingresos fueron utilizados por la Gerencia de la Compañía para estimar los valores razonables de los activos intangibles identificables de acuerdo con la NIIF 3:

- Para la valorización de las marcas se aplicó el método “Relief from Royalty”, por su denominación en inglés, el cual estima los flujos de efectivo que la empresa ahorra por el pago de regalías que ésta haría si no contase con una marca propia.
- Para la valorización de la relación con socios comerciales y con clientes se aplicó el método “Multi Period Excess Earning Method”, por su denominación en inglés, el cual refleja el valor presente de los flujos de fondos excedentes que genera el activo intangible durante su vida útil, después de deducir los cargos contributivos por los activos operativos tangibles o intangibles utilizados.

ii) Adquisición Grupo Corporación Sehover-Signovial

Con fecha 18 de octubre de 2018, Cintac S.A. firmó un acuerdo, a través de su filial peruana Steel Building S.A.C. por un monto de US\$4,5 millones, por la adquisición del 60% de las acciones de las empresas Corporación Sehover S.A.C. y Signo Vial S.A.C. Esta operación se concretó con fecha 04 de enero de 2019.

La adquisición de dichas empresas por la filial Cintac fue registrada según lo establecido en la NIIF 3 “Combinación de negocios”, reflejando los activos y pasivos adquiridos a sus valores estimados de mercado, así como la respectiva plusvalía mercantil.

En Corporación Sehover S.A.C la plusvalía generada al momento de la transacción se atribuye a la estrategia de expansión de la Compañía y a la optimización del modelo de negocios. La plusvalía de MUS\$1.732, actualizada por el efecto de conversión al 30 de junio de 2020 asciende a MUS\$1.649.

En Signo Vial S.A.C. la plusvalía de MUS\$1.195, actualizada por el efecto de conversión al 30 de junio de 2020 asciende a MUS\$1.137. La plusvalía representa el valor de las sinergias esperadas que surgirán de la adquisición y no se espera que sea deducible del impuesto a las ganancias.

Los valores razonables de los activos intangibles identificados de Sehover y Signovial fueron determinados mediante el enfoque de ingresos. Este enfoque se centra en la capacidad de producción de ingresos del activo, siendo su principal premisa que el valor de un activo puede medirse mediante el valor presente del beneficio económico neto (ingresos en efectivo menos desembolso en efectivo) a recibir a lo largo de su vida basados en el valor presente de los beneficios atribuibles al activo o los costos evitados como consecuencia de la propiedad del activo. Los métodos de capitalización y flujo de caja descontados se utilizan comúnmente para estimar el valor de estos activos.

Los siguientes métodos basados en el enfoque de ingresos fueron utilizados por la Gerencia de la Compañía para estimar los valores razonables de los activos intangibles identificables de acuerdo con la NIIF 3:

- Para la valorización de las marcas se aplicó el método “Relief from Royalty”, por su denominación en inglés, el cual estima los flujos de efectivo que la empresa ahorra por el pago de regalías que ésta haría si no contase con una marca propia.
- Para la valorización de la relación con socios comerciales y con clientes se aplicó el método “Multi Period Excess Earning Method”, por su denominación en inglés, el cual refleja el valor presente de los flujos de fondos excedentes que genera el activo intangible durante su vida útil, después de deducir los cargos contributivos por los activos operativos tangibles o intangibles utilizados.

iii) Adquisición Agrow S.p.A.

La adquisición de dicha empresa por la Compañía fue registrada según lo establecido en la NIIF 3 “Combinación de negocios”, reflejando los activos y pasivos adquiridos a sus valores estimados de mercado (valor razonable), así como la respectiva plusvalía mercantil.

Los valores de libros fueron obtenidos de los Estados Financieros en NIIF al 01 de octubre de 2019 de la Sociedad adquirida. En cumplimiento con NIIF 3, la filial Cintac Chile S.p.A. ha reconocido los activos netos, medidos sobre la base de una valuación provisoria a la espera de la finalización encargadas a especialistas independientes. Si información nueva obtenida dentro de un período de un año, a contar de la fecha de adquisición acerca de hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición, identifica ajustes a los importes anteriores o cualquier disposición adicional a la que existía a esa misma fecha, se revisará la contabilización de la adquisición en el marco de lo permitido por NIIF 3. La plusvalía generada al momento de la transacción se atribuye a la estrategia de expansión de la Compañía y a la optimización del modelo de negocios.

El pago contado de la compra fue de MUS\$1.995; el saldo será pagado en 2 cuotas iguales de MUS\$665 cada una con vencimiento en el mes de octubre de 2020 y 2021, respectivamente

iv) Adquisición Promet Servicios S.p.A.

La adquisición de dicha empresa por la Compañía fue registrada según lo establecido en la NIIF 3 “Combinación de negocios”, reflejando los activos y pasivos adquiridos a sus valores estimados de mercado (valor razonable), así como la respectiva plusvalía mercantil. CINTAC S.A. adquirió el 60%

de las acciones de Promet Servicios y del 10% de las acciones de Promet Montajes S.p.A., cuyo cierre definitivo de la operación se concretó con fecha 04 de mayo de 2020.

La plusvalía inicial por MUS\$11.385 reconocido a la fecha de adquisición, se atribuyó a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades Promet servicios. No se espera que el mencionado concepto sea deducible del impuesto a la renta.

El precio pagado en efectivo en la fecha de toma de control ascendió a MUS\$22.243 y estará sujeto a ajustes con posteriores que dependen de la confirmación de ciertos parámetros financieros y del cumplimiento de metas de resultados en los próximos tres años. En este sentido, el Grupo CINTAC ha registrado una contraprestación contingente por su valor razonable de MUS\$17.430

2. Grupo CMP

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de junio de 2020

Sociedad	Tipo Relación	Número de acciones MUS\$	Participación al 30.06.2020 %	Saldo al 01.01.2020			Participación en ganancia / (pérdida)		Utilidad no realizada MUS\$	Reserva patrimonio MUS\$	Total al 30.06.2020 MUS\$
				MUS\$	Adiciones MUS\$	Bajas MUS\$	MUS\$	Dividendos MUS\$			
Soc.Minera El Aguila S.p.A.	Asociada	877.678	20	1.420	-	-	(22)	-	-	-	1.398
Promet Montajes S.p.A.	Inversión en asociadas		10	-	-	-	363	-	-	-	-
Promet Tupemesa S.A.C.	Negocio conjunto	10.000	40	1.087	-	(989)	(98)	-	-	-	-
Consortio QB2 S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	-	284	-	(26)	-	-	-	258
Consortio RT S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	-	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Total				2.507	277	(989)	217	-	-	-	1.649

Al 31 de diciembre de 2019

Sociedad	Tipo Relación	Número de acciones MUS\$	Participación al 31.12.2019 %	Saldo al 01.01.2019			Participación en ganancia / (pérdida)		Utilidad no realizada MUS\$	Reserva patrimonio MUS\$	Total al 31.12.2019 MUS\$
				MUS\$	Adiciones MUS\$	Bajas MUS\$	MUS\$	Dividendos MUS\$			
Soc.Minera El Aguila Spa	Asociada	877.678	20	1.501	-	-	(81)	-	-	-	1.420
Promet Tupemesa S.A.C.	Negocio conjunto	10.000	40	985	-	-	93	-	9	-	1.087
Total				2.486	-	-	12	-	9	-	2.507

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.

Con motivo de la adquisición, por parte de Cintac Chile S.p.A., del 60% de la Sociedad Promet Servicios S.p.A., operación concretada con fecha 04 de mayo de 2020, la Sociedad Promet Tupemesa S.A.C. pasa a ser parte de las sociedades que consolida en Promet Servicios S.p.A.

Durante el año 2018 se iniciaron dos consorcios: Consortio RT S.p.A. constituido el 21/06/2018 con un capital de \$10.000.000 y Consortio QB Fase Dos S.p.A. constituido el 28/05/2018 con un capital de \$10.000.000. En ambos consorcios Promet Servicios S.p.A. tiene una participación del 50%. Estas inversiones son contabilizadas usando el método de la participación patrimonial.

Información financiera sobre negocios conjuntos

Sociedad	30.06.2020					
	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Ganancia (Pérdida)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Consortio QB2 SpA	3.228	376	3.027	-	689	388
Consortio RT SpA	2.462	48	2.524	-	56	1
Total	5.690	424	5.551	-	745	389

Sociedad	31.12.2019					
	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Ganancia (Pérdida)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Promet Tupemesa S.A.C.	23.695	-	20.977	-	31.558	233
Total	23.695	-	20.977	-	31.558	233

Información Adicional

Con fecha 29 de enero 2020, en sesión extraordinaria de Directorio de la filial indirecta Cintac S.A., se acordó aprobar la operación de compra, a través de su filial Cintac Chile S.p.A., del 60% de las acciones de Promet Servicios S.p.A. (“Promet Servicios”) y del 10% de las acciones de Promet Montajes S.p.A. (“Promet Montajes”).

Promet Servicios es una sociedad chilena con más de 30 años de experiencia en el desarrollo de proyectos de ingeniería y construcción de campamentos mineros. Promet Montajes tiene por objeto principalmente la ejecución por cuenta propia o de terceros, de toda clase de obras civiles y de montaje de plantas industriales, comercial, agrícola y minería.

El contrato de compraventa de acciones por el 60% de las acciones de Promet Servicios y del 10% de Promet Montajes, es por 667.494 UF. El precio se pagará en la fecha de cierre y está sujeto a ajustes con posterioridad a la fecha de cierre de la operación que dependen de la confirmación de ciertos parámetros financieros y del cumplimiento de metas de resultados en los próximos tres años. Esta operación de compra está sujeta a la aprobación de la Fiscalía Nacional Económica.

15. Activos intangibles

15.1 El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

30.06.2020							
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	(395)	2.286
Derechos de Minería	Pertenencias Mineras	CMP S.A.	25	12-2042	957.255	(317.063)	640.192
Programas de Computador	Programas informáticos	CAP S.A.	4	09-2021	3.722	(2.288)	1.434
Programas de Computador	Licencias software	CSH S.A.	1	06-2020	31	(22)	9
Otros Activos Intangibles	Servidumbres	CMP S.A.-CLEAN S.A	18	12-2030	1.111	(566)	545
Otros Activos Intangibles	Otros	PLL S.A.	1	06-2020	428	-	428
Otros Activos Intangibles	Otros	Cintac SAIC	1	06-2020	9.111	(387)	8.724
Otros Activos Intangibles	Otros	Cleanairtech Sudamerica S.A.	1	12-2022	13	-	13
Totales					974.352	(320.721)	653.631

31.12.2019

Clasificación	Activo Intangible	Propietario	Vida Útil	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	(376)	2.305
Derechos de Minería	Pertenencias Mineras	CMP S.A.	25	12-2042	957.255	(306.875)	650.380
Programas de Computador	Programas informáticos	CAP S.A.	4	09-2021	3.692	(1.944)	1.748
Programas de Computador	Licencias software	CSH S.A.	1	12-2019	563	(551)	12
Otros Activos Intangibles	Servidumbres	CMP S.A.-CLEAN S.A	18	12-2030	1.111	(541)	570
Otros Activos Intangibles	Otros	PLL S.A.	1	12-2019	428	-	428
Otros Activos Intangibles	Otros	Cintac SAIC	1	12-2019	9.778	(393)	9.385
Otros Activos Intangibles	Otros	Cleanairtech Sudamerica S.A.	1	12-2022	13	-	13
Totales					975.521	(310.680)	664.841

15.2 Los movimientos de los activos intangibles identificables al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

Al 30 de junio de 2020

	Derechos de agua MUS\$	Programas informáticos, neto MUS\$	Licencias software, neto MUS\$	Servidumbre MUS\$	Otros MUS\$	Pertenencias Mineras MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2020	2.305	1.748	12	570	9.826	650.380	664.841
Adiciones (bajas)	-	30	-	-	287	-	317
Amortización	(19)	(344)	(3)	(25)	(387)	(10.188)	(10.966)
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	(561)	-	(561)
Total de movimientos	(19)	(314)	(3)	(25)	(661)	(10.188)	(11.210)
Saldo final a 30.06.2020	2.286	1.434	9	545	9.165	640.192	653.631

Al 31 de diciembre de 2019

	Derechos de agua MUS\$	Programas informáticos, neto MUS\$	Licencias software, neto MUS\$	Servidumbre MUS\$	Otros MUS\$	Pertenencias Mineras MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2019	2.343	203	69	620	8.387	664.991	676.613
Adiciones (bajas)	-	1.770	-	-	2.104	-	3.874
Amortización	(38)	(225)	(57)	(50)	(642)	(14.611)	(15.623)
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	(23)	-	(23)
Total de movimientos	(38)	1.545	(57)	(50)	1.439	(14.611)	(11.772)
Saldo final a 31.12.2019	2.305	1.748	12	570	9.826	650.380	664.841

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen activos intangibles totalmente amortizados aún en uso.

16. Plusvalía

La Plusvalía al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente se detalla a continuación:

Periodo Actual

Nombre Sociedad	Filial	Rut Sociedad	01.01.2020 MUS\$	Adquisiciones MUS\$	Incremento/Dis minución MUS\$	Diferencia de Cambio MUS\$	30.06.2020 MUS\$
CINTAC	Grupo Calaminon (1)	Extranjera	35.227	-	-	(2.228)	32.999
CINTAC	Cintac SAIC	76.721.910-5	182	-	-	-	182
CINTAC	Corporación Sehover S.A.C. (2)	Extranjera	1.760	-	-	(111)	1.649
CINTAC	Signo Vial S.A.C. (2)	Extranjera	1.214	-	-	(77)	1.137
CINTAC	Agrow SpA (3)	76.154.102-1	3.093	-	-	-	3.093
CINTAC	Promet Servicios Spa (4)	96.853.940-K	-	11.385	-	-	11.385
CAP	Novacero S.A.	96.925.940-0	1.585	-	-	-	1.585
Total			43.061	11.385	-	(2.416)	52.030

(1) Corresponde al valor de la Plusvalía por la inversión realizada en Perú en las empresas del Grupo Calaminon y fue determinado de acuerdo al valor de la transacción de compra. Incluye ajuste por precio neto por MUS\$ 1.815.

(2) Corresponde al valor de la Plusvalía por la inversión realizada en Perú, en las empresas Corporación Sehover S.A.C. y Signo Vial S.A.C. y fue determinado de acuerdo al valor de la transacción de compra y al valor neto de los activos (Nota N°2).

(3) Corresponde al valor de la Plusvalía por la adquisición de Agrow S.p.A., y fue determinado de acuerdo al valor de la transacción de compra de fecha 01 de octubre de 2019.

(4) Corresponde a el valor de la Plusvalía por la inversión realizada en Chile en la empresa Promet Servicios S.p.A. y fue determinado de acuerdo al valor de la transacción de compra de fecha 04 de mayo de 2020.

Periodo Anterior

Nombre Sociedad	Filial	Rut Sociedad	01.01.2019 MUS\$	Adquisiciones MUS\$	Incremento/Dis minución MUS\$	Incremento/Dis minución MUS\$	31.12.2019 MUS\$
CINTAC	Grupo Calaminon (1)	Extranjera	32.816	1.815	-	596	35.227
CINTAC	Cintac SAIC	76.721.910-5	182	-	-	-	182
CINTAC	Corporación Sehover S.A.C. (2)	Extranjera	-	1.857	(125)	28	1.760
CINTAC	Signo Vial S.A.C. (2)	Extranjera	-	1.576	(381)	19	1.214
CINTAC	Agrow SpA (3)	76.154.102-1	-	3.093	-	-	3.093
CAP	Novacero S.A.	96.925.940-0	1.585	-	-	-	1.585
Total			34.583	8.341	(506)	643	43.061

17. Propiedades, planta y equipos

17.1 Clases de propiedades, planta y equipos

La composición por clase de propiedad, planta y equipos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, a valores neto y bruto, es la siguiente:

Propiedad, planta y equipos, neto

	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Construcción en curso	453.781	375.666
Terrenos	322.482	323.686
Construcciones y obras de infraestructura	532.717	489.096
Planta, maquinaria y equipo	1.729.719	1.784.612
Muebles y maquinas de oficina	252	272
Equipamiento de tecnologías de la información	104	103
Desarrollo de minas	272.022	283.431
Vehículos	1.175	2.729
Otras propiedades, planta y equipo	71.433	64.156
Total Propiedad, planta y equipos, neto	3.383.685	3.323.751

Propiedad, planta y equipos, bruto

	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Construcción en curso	453.782	375.666
Terrenos	322.482	323.765
Construcciones y obras de infraestructura	1.205.290	1.117.665
Planta, maquinaria y equipo	3.596.058	3.579.472
Muebles y maquinas de oficina	797	797
Equipamiento de tecnologías de la información	1.399	1.386
Desarrollo de minas	595.388	595.388
Vehículos	8.958	7.344
Otras propiedades, planta y equipo	251.880	237.993
Total Propiedad, planta y equipos, bruto	6.436.034	6.239.476

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

Depreciación acumulada

	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Construcciones y obras de infraestructura	(672.573)	(628.569)
Planta, maquinaria y equipo	(1.866.339)	(1.794.906)
Muebles y maquinas de oficina	(545)	(525)
Equipamiento de tecnologías de la información	(1.295)	(1.283)
Desarrollo de minas	(323.366)	(311.957)
Vehículos	(4.709)	(4.615)
Otras propiedades, planta y equipo	(183.522)	(173.870)
Total depreciación acumulada	(3.052.349)	(2.915.725)

Restricciones por activos fijos entregados en garantía

Cleanairtech Sudamérica S.A

Con fecha 18 de abril de 2012 firmó un contrato de crédito con Credit 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 Credit 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el monto de las propiedades, planta y equipos comprometidos asciende MUS\$ 307.649 y MUS\$ 305.421, respectivamente. (Nota 34)

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 junio de 2020, el monto de propiedades, planta y equipos sujetos a esta restricción asciende a MUS\$ 45.075. (Nota 34)

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 34)

Activos fijos totalmente depreciados en uso.

Al 30 de junio de 2020, no existen activos fijos significativos totalmente depreciados, que aún se encuentren en operaciones.

17.2 Movimientos:

Los movimientos contables al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 correspondiente a Propiedad, planta y equipos, neto, son los siguientes:

Al 30 de junio de 2020

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\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2020	375.666	323.686	489.096	1.784.612	272	103	2.729	283.431	64.156	3.323.751
Adiciones	80.419	2	1.298	5.584	-	13	99	-	13.663	101.078
Repuestos (activo fijo)	-	-	-	5	-	-	-	-	-	5
Reclasificaciones	(7.634)	(12)	23.324	(16.976)	-	-	(1.398)	-	2.696	-
Retiros y bajas	62	-	-	(193)	-	-	-	-	(12)	(143)
Depreciación	-	-	(20.117)	(49.801)	(20)	(12)	(185)	(11.409)	(10.009)	(91.553)
Otros incrementos (decrementos)	5.268	(1.194)	39.116	6.488	-	-	(70)	-	939	50.547
Saldo Final al 30.06.2020	453.781	322.482	532.717	1.729.719	252	104	1.175	272.022	71.433	3.383.685

Al 31 de diciembre de 2019

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\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2019	233.499	314.471	483.682	1.924.694	128	50	1.670	280.578	66.965	3.305.737
Adiciones	193.460	7.099	9.756	34.943	174	71	809	-	21.766	268.078
Repuestos activo fijo	-	-	-	3.697	-	-	-	-	-	3.697
Reclasificaciones	(51.002)	2.116	46.448	5.673	-	-	1.120	15.306	(19.790)	(129)
Retiros y bajas	-	-	(1.037)	(20.027)	-	-	(144)	-	(286)	(21.494)
Depreciación	-	-	(41.199)	(104.476)	(28)	(20)	(800)	(12.453)	(3.869)	(162.845)
Otros incrementos (decrementos)	(291)	-	(8.554)	(59.892)	(2)	2	74	-	(630)	(69.293)
Saldo Final al 31.12.2019	375.666	323.686	489.096	1.784.612	272	103	2.729	283.431	64.156	3.323.751

17.3 Pérdida por castigo y deterioro reconocida durante el período

Durante el periodo, 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.

Tal como se menciona en la nota 2, con fecha 28 de enero de 2020, en Sesión Ordinaria N°465 del Directorio de CSH, se aprobó el castigo de algunos activos en desuso, obsoletos o con un significativo nivel de deterioro, el monto total del castigo ascendió a MUS\$24.607 neto de impuestos diferidos, cuyos efectos fueron registrados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

17.4 Información adicional

Las propiedades, planta y equipos corresponden 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 Sudamérica S.A.

- **Activos temporalmente inactivos**

Desde septiembre de 2013 la filial 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. Sin perjuicio lo anterior, este activo continuara depreciando de acuerdo a lo indicado en NIC 16. La administración ha tenido la precaución de cautelar la preservación de estos activos de modo que no pierdan su capacidad de producción.

Con fecha 17 de diciembre de 2019 en Sesión Ordinaria N°464 del Directorio de CSH, fue aprobado el nuevo Plan de Negocios quinquenal 2020-2024, en el cual no se consideró el reinicio de operaciones del laminador de planos en caliente y colada continua de planchones.

Lo anterior, no generó efectos en los resultados del año 2019 y 2020, debido a que los activos comprometidos fueron castigados al 31 de diciembre de 2016.

- **Retiros y bajas**

Los retiros y bajas de Propiedad plantan y equipos provenientes de las filiales Cintac S.A e Intasa S.A corresponden básicamente a consumos de repuestos de máquinas que se utilizaron para reparaciones y motores en desuso.

- **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 préstamos 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.

A la fecha de inicio de operaciones de dichos proyectos, los montos acumulados que forman parte del activo por este concepto fueron de MUS\$19.522. Al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019, no existen intereses capitalizados.

- **Construcción en curso**

El importe de las construcciones en curso al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 alcanza a MUS\$453.781 y MUS\$ 375.666, 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\$417.216 al 30 de junio de 2020, (MUS\$ 349.324 al 31 de diciembre de 2019) 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\$ 8.872 al 30 de junio de 2020 (MUS\$6.558 al 31 de diciembre de 2019), 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\$2.067 al 30 de junio 2020 (MUS\$7.325 al 31 de diciembre de 2019) principalmente asociado con actividades de operación de la Compañía, adquisición de equipos y construcciones.
- 4) En Intasa S.A. por MUS\$60 al 30 de junio de 2020 (MUS\$60 al 31 de diciembre de 2019) principalmente en adquisición de equipos y construcciones.
- 6) En Cleanairtech S.A por MUS\$20.358 al 30 de junio de 2020 (MUS\$12.399 al 31 de diciembre de 2019) 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 junio de 2020, 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.

Seguros

El Grupo CAP 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 o en base a unidades producidas.

La 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.

En la filial CMP, hasta el 31 de diciembre de 2018, la depreciación de los activos se calculó linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Tal como se explica en Nota 3, a partir del 1° de enero de 2019, para algunos activos fijos se cambió la modalidad de cálculo a una en base a unidades producidas.

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 junio de 2020 y 2019 se han registrado en resultado (Costos de explotación) MUS\$ 11.409 y MUS\$ 12.453, respectivamente por este concepto.

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

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

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

El cargo a resultados integrales por concepto de depreciación de propiedades, planta y equipos incluido en los costos de explotación y gastos de administración es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
En costos de explotación	90.696	76.209	44.693	42.458
En gastos de administración y ventas	854	730	402	381
En otros gastos por función	3	2	2	1
Totales	91.553	76.941	45.097	42.840

Accidente en Puerto Guacolda 2

El 21 de noviembre de 2018, cuando se estaba cargando la nave Pronoir en el Puerto Guacolda 2, se produjo el desplome de la pluma de embarque. El reinicio en las operaciones de carga de naves comenzó en diciembre de 2019, con su puesta en marcha propiamente tal.

18. Propiedades de Inversión

La composición y movimiento de la propiedad de inversión al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación.

Clase de Propiedad de Inversión, Neto	30.06.2020 MUS \$	31.12.2019 MUS \$
Terrenos	29.110	29.110
Total Propiedad de Inversión	29.110	29.110
Propiedades de Inversión, Bruto	30.06.2020 MUS \$	31.12.2019 MUS \$
Terrenos	29.110	29.110
Total Propiedad de Inversión	29.110	29.110
Propiedades de Inversión, Depreciación Acumulada	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Construcciones y Obras de Infraestructura	-	-
Total Depreciación Acumulada	-	-

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

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 las 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 al cierre de los presente estados financieros consolidados intermedios.

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 junio de 2020 y 2019 es, respectivamente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	10.139	(3.473)	9.289	(3.282)
Ingreso (gasto) por impuesto corriente	(52.664)	(9.042)	(44.942)	(7.574)
Impuesto específico a la minería	(11.108)	(5.621)	(9.111)	(5.621)
Otros ingresos (gastos) por impuestos corrientes	(544)	(695)	(228)	(671)
Total ingreso (gasto) por impuesto corriente, neto	(54.177)	(18.831)	(44.992)	(17.148)
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias				
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	1.821	(6.070)	2.173	(4.474)
Reclasificación provisión valuación	52	-	52	-
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos por la diferencia temporaria pérdida tributaria	3.087	19.023	(3.980)	5.552
Beneficio tributario por perdidas tributarias	(1.458)	1.719	(1.319)	736
Otros cargos	(235)	(90)	(228)	26
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos por la diferencia temporaria del activo fijo	6.873	(5.267)	6.115	197
Total ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	10.140	9.315	2.813	2.037
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(44.037)	(9.516)	(42.179)	(15.111)

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 CAP, se presenta a continuación:

Conciliación resultado contable con el resultado fiscal

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.06.2020 MUS\$	01.01.2019 30.06.2019 MUS\$	01.04.2020 30.06.2020 MUS\$	01.04.2019 30.06.2019 MUS\$
Ganancia (pérdida) del año antes de impuestos	138.658	24.052	131.265	52.494
Tasa impositiva Legal	27,0%	27,0%	27,0%	27,0%
(Gasto) Ingreso por impuestos utilizando la tasa legal	(37.438)	(6.494)	(35.442)	(14.173)
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	-	(178)	-	(178)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	10.705	(756)	10.705	-
Efecto de impuestos específicos a la actividad minera	(11.108)	(5.622)	(9.111)	(6.008)
Efecto por diferencias temporarias de impuestos específicos a la minería	655	563	403	563
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(735)	(118)	(689)	754
Provision de valuación	-	(7)	-	(13)
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	(482)	184	(393)	185
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(5.634)	2.912	(7.652)	3.759
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(6.599)	(3.022)	(6.737)	(938)
(Gasto) Ingreso por impuesto utilizando la tasa efectiva	(44.037)	(9.516)	(42.179)	(15.111)

La tasa impositiva utilizada para la conciliación al 30 de Junio de 2020 y 2019, respectivamente corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 27%, que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

Conciliación entre la tasa impositiva fiscal y la tasa impositiva efectiva

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.06.2020 MUS\$	01.01.2019 30.06.2019 MUS\$	01.04.2020 30.06.2020 MUS\$	01.04.2019 30.06.2019 MUS\$
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%	27,0%	27,0%
Efecto de impuestos específicos a la actividad minera	5,00%	6,00%	0,00%	10,96%
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(6,13%)	6,56%	5,11%	(9,19%)
Total ajuste a la tasa impositiva legal (%)	(8,85%)	12,56%	5,11%	1,79%
Tasa impositiva efectiva (%)	31,74%	39,56%	32,11%	28,8%

Modernización Tributaria Chile

Con fecha 24 de febrero de 2020, se publicó la Ley 21.210 sobre modernización tributaria, que establece como régimen general, el sistema parcialmente integrado, bajo el cual se aplica una tasa de impuesto corporativo de 27% para todas las empresas (o grupo de ellas) que individualmente o en conjunto, generen ingresos superiores a 75.000 UF anualmente y un régimen integrado, pro-Pyme para las demás empresas. La reforma considera modificaciones a la Ley de Iva, Ley de la Renta y Código Tributario. Dentro de las principales modificaciones, menciona la eliminación gradual del pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA), no

existiendo a partir del año 2024 la posibilidad de recuperar el impuesto que tengan los dividendos percibidos por una sociedad que presente pérdida tributaria

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 MUS\$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 30%.

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos reconocidos, relativos a:

	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Provision cuentas incobrables	134	186
Provision obsolescencia	1.006	1.102
Provision vacaciones	4.155	4.238
Provision premio antigüedad	1.616	1.750
Valor neto de realización existencias	4.086	4.401
Provisión ambiental por término de faenas	50.104	44.052
Obligaciones por beneficios post-empleo	-	1.176
Castigo activo fijo líneas detenidas	18.041	18.041
Pérdidas fiscales	138.656	132.020
Otras Provisiones	14.645	13.769
Total activos por impuestos diferidos	232.443	220.735

Pasivos por impuestos diferidos reconocidos, relativos a:

	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Propiedad, planta y equipo	412.331	393.483
Indemnización años de servicio	3.120	3.045
Gastos anticipados	3.080	3.732
Inventarios	4.768	4.704
Cargos diferidos, bonos y swap	-	946
Activos Intangibles (**)	195.976	199.095
Otros	7.498	8.773
Total pasivos por impuestos diferidos	626.773	613.778
Total Neto	(394.330)	(393.043)

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

Los impuestos diferidos se presentan en el balance como siguen:

Detalle:	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Activo No Corriente	8.901	16.588
Pasivo No Corriente	(403.231)	(409.631)
Neto	(394.330)	(393.043)

19.4 Saldos de impuestos diferidos

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

Movimientos por impuestos diferidos

	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Activos (pasivos) por impuestos diferidos, saldo inicial	(393.043)	(449.210)
Efecto en otros resultados integrales	10.126	1.053
Efecto en Ganancia (Pérdida)	(11.413)	55.596
Efecto cambio de tasa	-	(482)
Total aumentos y disminuciones por impuestos diferidos	(1.287)	56.167
Saldo final activos (pasivos) por impuestos diferidos	(394.330)	(393.043)

20. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes

El detalle de los otros pasivos financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

20.1 Obligaciones con entidades financieras:

Corriente	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Préstamos de entidades financieras	781.025	423.983
Obligaciones con el público (Bonos)	6.389	3.320
Obligaciones y otros préstamos	5.723	-
Giros en descubierto (*)	178	1.246
Gastos activados relacionados con los créditos	(967)	(552)
Pasivos de Cobertura (Nota 10)	9.466	6.576
Otros Instrumentos Derivados (**)	13.293	12.999
Totales	815.107	447.572
No corriente	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Préstamos de entidades financieras	210.911	213.791
Obligaciones con el público (Bonos)	250.517	267.719
Gastos activados relacionados con los créditos	(12.365)	(12.129)
Pasivos de Cobertura (Nota 10)	40.516	9.622
Otros Instrumentos Derivados (**)	2.731	5.571
Totales	492.310	484.574

(*) 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 la obligación existente que tiene Steel Building S.A.C. con accionistas minoritarios del Grupo Calaminon la que se genera de la Opción Put por su 30% de participación conforme a contrato de

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 Calaminon, como vendedores. Esta obligación ha sido clasificada en el rubro Otros Instrumentos derivados por aquella parte con opción de venta en 2020 y Otros instrumentos derivados no corrientes por aquella parte con opción de venta en 2021, respectivamente, de acuerdo a normas NIIF, la cual ha sido valorizada de acuerdo al modelo “Black Scholes Option Valuation”, ya que, según acuerdo de contrato, siempre dependerá de los Accionistas minoritarios el ejercicio de esta opción.

20.2 Gastos activados de obligaciones financieras.

El detalle de los gastos activados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Concepto	Sociedad	Corriente		No Corriente	
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Bono internacional tipo 144-A	CAP	72	72	1.078	1.114
Bono serie G	CAP	238	238	157	373
Bono serie H	CAP	242	242	230	447
Export Development Canada	CAP	205	-	306	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	CAP	112	-	264	-
Credito Sindicado Credit Agricole	Cleanairtech	-	-	9.843	10.195
Otros	Cintac S.A.I.C	98	-	487	-
Totales		967	552	12.365	12.129

- 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”. 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 junio de 2020 y 2019, el monto de los costos e intereses por préstamos capitalizados del periodo es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2020	01.01.2019
	30.06.2020	30.06.2019
	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	18.626	15.889
Total costos por préstamos incurridos	18.626	15.889

20.4 Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras:

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

a) Al 30 de junio de 2020

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	30.06.2020							
											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	Total No Corriente
91.297.000-0	CAP	Chile	118904812	Export Development Canada	Canada	USD	2,00%	Variable	Libor 130 días + 225 bps	Anual	-	50.000	50.000	-	-	-	-	-
91.297.000-0	CAP	Chile	13-5611820	Sanitomo Mitsui Banking Corporation	Japón	USD	2,00%	Variable	Libor 130 días + 225 bps	Anual	-	50.000	50.000	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,11%	Fija	4,11%	Anual	20.217	-	20.217	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	99.500.410-0	Consorcio	Chile	USD	3,88%	Fija	3,88%	Anual	25.577	-	25.577	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú	Chile	USD	3,12%	Fija	3,12%	Anual	35.564	-	35.564	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	99.999.999-9	MUFG	USA	USD	3,25%	Fija	3,25%	Anual	50.442	-	50.442	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú	Chile	USD	3,12%	Fija	3,12%	Anual	-	30.447	30.447	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	99.999.999-9	MUFG	USA	USD	3,49%	Fija	3,49%	Anual	-	100.804	100.804	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.080.000-k	BICE	Chile	USD	3,59%	Fija	3,59%	Anual	-	40.854	40.854	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,94%	Fija	2,94%	Anual	-	10.029	10.029	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,06%	Fija	2,06%	Anual	-	27.182	27.182	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	3,00%	Fija	3,00%	Anual	-	40.098	40.098	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	USD	3,50%	Fija	3,50%	Anual	-	10.198	10.198	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,73%	Fija	2,73%	Anual	-	20.038	20.038	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,28%	Fija	2,28%	Anual	-	20.027	20.027	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	59.203.500-6	China Construcción	Chile	USD	3,15%	Fija	3,15%	Anual	-	15.158	15.158	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,38%	Fija	2,38%	Anual	-	30.234	30.234	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	1,76%	Fija	1,76%	Anual	-	60.135	60.135	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.053.000-2	Security	Chile	USD	2,85%	Fija	2,85%	Anual	-	17.507	17.507	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,76%	Fija	2,76%	Anual	-	20.066	20.066	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	35,00%	Fija	35,00%	Mensual	7	-	7	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	50,60%	Fija	50,60%	Mensual	30	80	110	18	-	-	-	18
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	50,60%	Fija	50,60%	Mensual	25	65	90	14	-	-	-	14
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	32,15%	Fija	32,15%	Mensual	7	22	29	16	-	-	-	16
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	32,15%	Fija	32,15%	Mensual	5	17	22	13	-	-	-	13
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	54,00%	Fija	36,74%	Mensual	5	13	18	20	-	-	-	20
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,15%	Fija	5,15%	Anual	-	10.012	10.012	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,30%	Fija	4,30%	Anual	-	5.004	5.004	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,50%	Fija	4,50%	Anual	-	3.081	3.081	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,30%	Fija	4,30%	Anual	-	1.021	1.021	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,15%	Fija	4,15%	Anual	-	712	712	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	30-5000061-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	39,00%	Fija	39,00%	Mensual	478	-	478	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos	Argentina	30-50000319-3	Banco Frances	Argentina	ARS	40,00%	Fija	22,00%	Mensual	88	-	88	-	-	-	-	-
76.399.400-7	Cleanaitech Sudamérica	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	4,46%	Variable	Libor 180 días + 275 bps	Semestral	7.168	5.943	13.111	12.242	12.784	13.288	12.117	71.004
76.399.400-7	Cleanaitech Sudamérica	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	4,71%	Variable	Libor 180 días + 300 bps	Semestral	5.967	4.735	10.702	9.863	10.410	10.988	12.223	68.632
76.369.130-6	Tecnocap	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú	Chile	USD	3,60%	Variable	Libor 180 días + 0,0315	Semestral	-	5.131	5.131	5.316	5.445	-	-	10.761
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú	Chile	USD	3,19%	Fija	3,19%	Semestral	-	153	153	2.500	5.000	5.000	5.000	25.000
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,81%	Fija	4,81%	Semestral	-	154	154	2.500	5.000	5.000	5.000	25.000
76.721.010-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	3,19%	Fija	3,19%	Semestral	5.218	-	5.218	-	-	-	-	-

b) Al 30 de junio de 2020

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	30.06.2020								
											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
77.066.732-1	Cintac Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,38%	Fija	3,38%	Semestral	-	173	173	-	-	-	-	-	-
77.066.732-1	Cintac Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,72%	Fija	3,72%	Semestral	-	123	123	-	-	-	-	-	-
77.066.732-1	Cintac Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,20%	Fija	4,20%	Semestral	415	-	415	-	-	-	-	-	-
77.066.732-1	Cintac Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,24%	Fija	3,24%	Semestral	128	-	128	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Attom Perú	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,10%	Fija	3,10%	Semestral	-	891	891	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Attom Chile	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,24%	Fija	3,24%	Semestral	-	541	541	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	2,85%	Fija	2,85%	Trimestral	-	5.035	5.035	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	3,03%	Fija	3,03%	Trimestral	-	5.037	5.037	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Continental	Perú	USD	2,90%	Fija	2,90%	Semestral	-	1.005	1.005	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	USD	0,00%	Fija	0,00%	Semestral	-	2.520	2.520	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	PEN	1,37%	Fija	1,37%	Semestral	-	-	-	2.901	-	-	-	-	2.901
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	222	222	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	47	47	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,20%	Fija	4,20%	Semestral	171	-	171	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,20%	Fija	4,20%	Semestral	470	-	470	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,43%	Fija	2,43%	Semestral	346	-	346	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	150	-	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	USD	0,99%	Fija	99,00%	Semestral	-	-	-	382	-	-	-	-	382
Extranjero	Signo Vial	Perú	Extranjero	Banco Continental	Perú	USD	3,75%	Fija	3,75%	Semestral	-	3.500	3.500	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	USD	3,70%	Fija	3,70%	Semestral	-	2.235	2.235	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	281	281	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	1.400	1.400	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	2.824	2.824	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjero	Banco BCP	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	6.000	6.000	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.032.000-8	Banco BBVA	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	4.000	4.000	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,03%	Fija	4,03%	Semestral	-	169	169	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,03%	Fija	4,03%	Semestral	-	441	441	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,03%	Fija	4,03%	Semestral	-	44	44	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,03%	Fija	4,03%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	5,08%	Fija	5,08%	Semestral	-	198	198	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	5,30%	Fija	5,30%	Semestral	-	641	641	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	5,41%	Fija	5,41%	Semestral	-	56	56	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	4,35%	Fija	4,35%	Semestral	-	339	339	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	3,15%	Fija	3,15%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	3,80%	Fija	3,80%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	3,80%	Fija	3,80%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,50%	Fija	3,50%	Al vencimiento	13	1.781	1.794	1.781	2.672	2.672	-	-	7.125
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	CLP	3,50%	Fija	3,50%	Semestral	1.218	-	1.218	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	CLP	0,36%	Fija	0,36%	Semestral	609	-	609	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	3,50%	Fija	3,50%	Semestral	2.456	-	2.456	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	3,50%	Fija	3,50%	Semestral	-	2.976	2.976	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	6,50%	Fija	6,50%	Mensual	1.350	-	1.350	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú	Perú	Extranjero	Banco Pichinga	Perú	USD	6,50%	Fija	6,50%	Mensual	807	3.631	4.438	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú	Perú	Extranjero	Banco Continental	Perú	USD	8,00%	Fija	8,00%	Mensual	203	-	203	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú	Perú	97.036.000-K	Banco Santander	Perú	USD	6,50%	Fija	6,50%	Mensual	42	-	42	25	-	-	-	-	25
Extranjero	Promet Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Pichinga	Perú	USD	1,15%	Fija	1,15%	Mensual	-	1.692	1.692	-	-	-	-	-	-
Totales											159.176	627.572	786.748	37.591	41.311	36.948	34.340	60.721	210.911

Al 31 de diciembre de 2019

Rut Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País 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	31.12.2019									
											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	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,87%	Fija	2,87%	Anual	-	20.292	20.292	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,76%	Fija	2,76%	Anual	-	10.095	10.095	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,80%	Fija	2,80%	Anual	-	20.176	20.176	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,99%	Fija	2,99%	Anual	20.151	-	20.151	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	59.203.500-6	China Construcción	Chile	USD	2,95%	Fija	2,95%	Anual	-	15.145	15.145	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	99.500.410-0	Consortio	Chile	USD	3,88%	Fija	3,88%	Anual	25.086	-	25.086	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	USD	3,50%	Fija	3,50%	Anual	10.021	-	10.021	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.080.000-k	BICE	Chile	USD	3,59%	Fija	3,59%	Anual	40.128	-	40.128	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	3,22%	Fija	3,22%	Anual	-	20.395	20.395	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,74%	Fija	2,74%	Anual	-	20.166	20.166	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Itau	Chile	USD	3,12%	Fija	3,12%	Anual	35.012	-	35.012	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Itau	Chile	USD	3,54%	Fija	3,54%	Anual	-	30.761	30.761	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	3,02%	Variable	3,02%	Anual	-	60.232	60.232	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	3,00%	Fija	3,00%	Anual	40.093	-	40.093	-	-	-	-	-	-	
92.544.000-0	Cintac	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	USD	4,81%	Fija	4,81%	Semestral	-	154	154	2.500	5.000	5.000	5.000	7.500	25.000	
92.544.000-0	Cintac	Chile	76.645.030-K	Banco Itau	Chile	USD	3,19%	Fija	3,19%	Semestral	-	153	153	2.500	5.000	5.000	5.000	7.500	25.000	
77.066.732-1	Cintac Chile SpA	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,72%	Fija	3,72%	Semestral	-	123	123	-	-	-	-	-	-	
77.066.732-1	Cintac Chile SpA	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,41%	Fija	3,41%	Semestral	-	128	128	-	-	-	-	-	-	
77.066.732-1	Cintac Chile SpA	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	284	284	-	-	-	-	-	-	
77.066.732-1	Cintac Chile SpA	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,66%	Fija	3,66%	Semestral	-	378	378	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	35,00%	Fija	35,00%	Mensual	12	13	25	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	89,38%	Fija	89,38%	Mensual	45	94	139	83	-	-	-	-	83	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	89,38%	Fija	89,38%	Mensual	36	77	113	68	-	-	-	-	68	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	54,00%	Fija	36,74%	Mensual	4	12	16	28	7	-	-	-	35	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,15%	Fija	5,15%	Anual	-	10.011	10.011	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,50%	Fija	4,50%	Anual	-	5.005	5.005	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,50%	Fija	4,50%	Anual	-	3.013	3.013	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	3,85%	Fija	3,85%	Anual	1.038	-	1.038	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	3,85%	Fija	3,85%	Anual	724	-	724	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000319-3	Banco Frances	Argentina	ARS	42,00%	Fija	42,00%	Mensual	22	-	22	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	50,78%	Fija	50,78%	Mensual	92	-	92	-	-	-	-	-	-	
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	0,00%	Variable	Libor 180 días + 275 bps	Semestral	7.342	5.802	13.144	12.015	12.466	13.111	12.676	26.663	76.931	
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	0,00%	Variable	Libor 180 días + 300 bps	Semestral	6.131	4.609	10.740	9.584	10.133	10.695	11.400	31.539	73.351	
76.369.130-6	Tecnopac S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itau Chile	Chile	USD	6,04%	Variable	Libor 180 días + 0,0315	Semestral	-	5.044	5.044	5.220	5.380	2.723	-	-	13.323	
Extranjero	Tupenesa SA	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	3,13%	Fija	3,13%	Semestral	-	2.527	2.527	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Tupenesa SA	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	3,19%	Fija	3,19%	Semestral	-	501	501	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Steel Building	Perú	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	USD	3,67%	Fija	3,67%	Semestral	324	-	324	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Steel Building	Perú	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,66%	Fija	3,66%	Semestral	-	170	170	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Steel Building	Perú	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,39%	Fija	3,39%	Semestral	-	467	467	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Signo Vial	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	352	352	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	5,32%	Fija	5,32%	Semestral	376	-	376	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,13%	Fija	4,13%	Semestral	263	-	263	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Sehover	Perú	Extranjero	Credito	Perú	USD	5,10%	Fija	5,10%	Semestral	210	632	842	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Sehover	Perú	Extranjero	Credito	Perú	USD	5,41%	Fija	5,41%	Semestral	62	-	62	-	-	-	-	-	-	
Totales												187.172	236.811	423.983	31.998	37.986	36.529	34.076	73.292	213.791

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

a) Al 30 de junio de 2020

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	30.06.2020									
											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	
91.297.000-0	CAP	Chile	118.904.812.000	Export Development Canada	Canada	USD	2,00%	Variable	Libor 130 días + 225 bps	Anual	-	50.000	50.000	-	-	-	-	-	-	
91.297.000-0	CAP	Chile	13-5611820	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Japón	USD	2,00%	Variable	Libor 130 días + 225 bps	Anual	-	50.000	50.000	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	4,11%	Fija	4,11%	Anual	20.279	-	20.279	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	99.500.410-0	Consorcio	Chile	USD	3,88%	Fija	3,88%	Anual	25.728	-	25.728	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Itau	Chile	USD	3,12%	Fija	3,12%	Anual	35.819	-	35.819	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	99.999.999-9	MUFG	USA	USD	3,25%	Fija	3,25%	Anual	50.826	-	50.826	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-k	Itau	Chile	USD	3,12%	Fija	3,12%	Anual	-	30.702	30.702	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	99.999.999-9	MUFG	USA	USD	3,49%	Fija	3,49%	Anual	-	101.764	101.764	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.080.000-k	BICE	Chile	USD	3,59%	Fija	3,59%	Anual	-	40.835	40.835	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,94%	Fija	2,94%	Anual	-	10.149	10.149	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,06%	Fija	2,06%	Anual	-	27.420	27.420	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	3,00%	Fija	3,00%	Anual	-	41.219	41.219	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	USD	3,50%	Fija	3,50%	Anual	-	10.350	10.350	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,73%	Fija	2,73%	Anual	-	20.273	20.273	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,28%	Fija	2,28%	Anual	-	20.266	20.266	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	59.203.500-6	China Construcción	Chile	USD	3,15%	Fija	3,15%	Anual	-	15.473	15.473	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,38%	Fija	2,38%	Anual	-	30.723	30.723	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	1,76%	Fija	1,76%	Anual	-	61.199	61.199	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Security	Chile	USD	2,85%	Fija	2,85%	Anual	-	17.767	17.767	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,76%	Fija	2,76%	Anual	-	20.554	20.554	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	35,00%	Fija	35,00%	Mensual	7	-	7	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	50,60%	Fija	50,60%	Mensual	31	80	111	18	-	-	-	-	18	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	50,60%	Fija	50,60%	Mensual	26	65	91	14	-	-	-	-	14	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	32,15%	Fija	32,15%	Mensual	8	22	30	16	-	-	-	-	16	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	32,15%	Fija	32,15%	Mensual	6	17	23	13	-	-	-	-	13	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	54,00%	Fija	36,74%	Mensual	7	13	20	20	-	-	-	-	20	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,15%	Fija	5,15%	Anual	-	10.515	10.515	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,30%	Fija	4,30%	Anual	-	5.215	5.215	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,50%	Fija	4,50%	Anual	-	3.135	3.135	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,30%	Fija	4,30%	Anual	-	1.043	1.043	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,15%	Fija	4,15%	Anual	-	729	729	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	39,00%	Fija	39,00%	Mensual	491	-	491	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000319-3	Banco Frances	Argentina	ARS	40,00%	Fija	22,00%	Mensual	91	-	91	-	-	-	-	-	-	
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	4,46%	Variable	Libor 180 días + 275 bps	Semestral	7.669	7.679	15.348	15.309	15.294	15.213	13.483	21.679	80.978	
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	4,71%	Variable	Libor 180 días + 300 bps	Semestral	6.457	6.493	12.950	13.017	13.095	13.169	13.886	26.780	79.947	
76.369.130-6	Tecnocap S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	USD	3,48%	Variable	Libor 180 días + 0.0315	Semestral	-	5.956	5.956	5.794	5.695	-	-	-	11.489	
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú	Chile	USD	3,19%	Fija	3,19%	Semestral	-	153	153	3.718	6.036	5.792	5.550	7.926	29.022	
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,81%	Fija	4,81%	Semestral	-	154	154	3.718	6.036	5.792	5.550	7.926	29.022	
76.721.010-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	3,19%	Fija	3,19%	Semestral	5.218	-	5.218	-	-	-	-	-	-	

b) Al 30 de junio 2020

														30.06.2020							
Rut Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País Empresa Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre del Acreedor	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa de interés Efectiva	Tipo Tasa	Tasa de interés nominal	Tipo de Amortización	Corriente			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			
77.066.732-1	Cintac Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,38%	Fija	3,38%	Semestral	-	173	173	-	-	-	-	-	-		
77.066.732-1	Cintac Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,72%	Fija	3,72%	Semestral	-	123	123	-	-	-	-	-	-		
77.066.732-1	Cintac Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,20%	Fija	4,20%	Semestral	415	-	415	-	-	-	-	-	-		
77.066.732-1	Cintac Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,24%	Fija	3,24%	Semestral	128	-	128	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Attom Perú	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,10%	Fija	3,10%	Semestral	-	891	891	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Attom Chile	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,24%	Fija	3,24%	Semestral	-	541	541	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	2,85%	Fija	2,85%	Trimestral	-	5.035	5.035	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	3,03%	Fija	3,03%	Trimestral	-	5.037	5.037	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Continental	Perú	USD	2,90%	Fija	2,90%	Semestral	-	1.005	1.005	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	USD	0,00%	Fija	0,00%	Semestral	-	2.520	2.520	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	PEN	1,37%	Fija	1,37%	Semestral	-	-	-	3.025	-	-	-	-	3.025		
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	222	222	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	47	47	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,20%	Fija	4,20%	Semestral	171	-	171	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,20%	Fija	4,20%	Semestral	470	-	470	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Cintac Perú (Ex-Steel Building)	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,43%	Fija	2,43%	Semestral	346	-	346	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Signo Vial	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	150	-	150	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Signo Vial	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	USD	0,99%	Fija	99,00%	Semestral	-	-	-	399	-	-	-	-	399		
Extranjero	Signo Vial	Perú	Extranjero	Banco Continental	Perú	USD	3,75%	Fija	3,75%	Semestral	-	3.500	3.500	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Interbank	Perú	USD	3,70%	Fija	3,70%	Semestral	-	2.235	2.235	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	281	281	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	1.400	1.400	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	2.824	2.824	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjero	Banco BCP	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	6.000	6.000	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	97.032.000-8	Banco BBVA	Perú	USD	2,00%	Fija	2,00%	Semestral	-	4.000	4.000	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,03%	Fija	4,03%	Semestral	-	169	169	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,03%	Fija	4,03%	Semestral	-	441	441	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,03%	Fija	4,03%	Semestral	-	44	44	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,03%	Fija	4,03%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	5,08%	Fija	5,08%	Semestral	-	198	198	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	5,30%	Fija	5,30%	Semestral	-	641	641	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	5,41%	Fija	5,41%	Semestral	-	56	56	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	4,35%	Fija	4,35%	Semestral	-	339	339	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	3,15%	Fija	3,15%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	3,80%	Fija	3,80%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Corporación Sshover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	3,80%	Fija	3,80%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-		
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,50%	Fija	3,50%	Al vencimiento	13	1.781	1.794	1.850	2.690	2.906	-	-	7.446		
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	CLP	3,50%	Fija	3,50%	Semestral	1.218	-	1.218	-	-	-	-	-	-		
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	CLP	0,36%	Fija	0,36%	Semestral	609	-	609	-	-	-	-	-	-		
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	3,50%	Fija	3,50%	Semestral	2.456	-	2.456	-	-	-	-	-	-		
96.853.940-K	Promet Servicios	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	3,50%	Fija	3,50%	Semestral	-	2.976	2.976	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Promet Perú	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	6,50%	Fija	6,50%	Mensual	1.350	-	1.350	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Promet Perú	Perú	Extranjero	Banco Pichinga	Perú	USD	6,50%	Fija	6,50%	Mensual	807	3.631	4.438	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Promet Perú	Perú	Extranjero	Banco Continental	Perú	USD	8,00%	Fija	8,00%	Mensual	203	-	203	-	-	-	-	-	-		
Extranjero	Promet Perú	Perú	97.036.000-K	Banco Santander	Perú	USD	6,50%	Fija	6,50%	Mensual	41	-	41	28	-	-	-	-	28		
Extranjero	Promet Tupemesa	Perú	Extranjero	Banco Pichinga	Perú	USD	1,15%	Fija	1,15%	Mensual	-	1.692	1.692	-	-	-	-	-	-		
Totales											161.039	638.615	799.654	46.939	48.846	42.872	38.469	64.311	241.437		

Al 31 de diciembre de 2019

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	31.12.2019									
											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	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,87%	Fija	2,87%	Anual	-	20.574	20.574	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,76%	Fija	2,76%	Anual	-	10.207	10.207	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,80%	Fija	2,80%	Anual	-	20.420	20.420	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	BCI	Chile	USD	2,99%	Fija	2,99%	Anual	20.295	-	20.295	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	99.203.500-6	China Construcción	Chile	USD	2,95%	Fija	2,95%	Anual	-	15.221	15.221	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	99.509.410-0	Consorcio	Chile	USD	3,88%	Fija	3,88%	Anual	25.727	-	25.727	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.951.000-4	HSBC	Chile	USD	3,50%	Fija	3,50%	Anual	10.350	-	10.350	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.080.000-4	BICE	Chile	USD	3,59%	Fija	3,59%	Anual	41.436	-	41.436	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	3,22%	Fija	3,22%	Anual	-	20.644	20.644	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2,74%	Fija	2,74%	Anual	20.411	-	20.411	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-4	Irua	Chile	USD	3,12%	Fija	3,12%	Anual	35.819	-	35.819	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-4	Irua	Chile	USD	3,54%	Fija	3,54%	Anual	-	30.791	30.791	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	3,02%	Variable	3,02%	Anual	-	62.044	62.044	-	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	3,00%	Fija	3,00%	Anual	41.219	-	41.219	-	-	-	-	-	-	
92.544.000-0	Cinac	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	USD	4,81%	Semestral	4,81%	Semestral	-	1.223	1.223	3.719	6.036	5.792	5.550	7.865	28.962	
92.544.000-0	Cinac	Chile	76.645.030-4	Banco Irua	Chile	USD	3,19%	Semestral	3,19%	Semestral	-	1.223	1.223	3.719	6.036	5.792	5.550	7.865	28.962	
77.066.732-1	Cinac Chile SpA	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,72%	Fija	3,72%	Semestral	-	123	123	-	-	-	-	-	-	
77.066.732-1	Cinac Chile SpA	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,41%	Fija	3,41%	Semestral	-	128	128	-	-	-	-	-	-	
77.066.732-1	Cinac Chile SpA	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	284	284	-	-	-	-	-	-	
77.066.732-1	Cinac Chile SpA	Chile	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,66%	Fija	3,66%	Semestral	-	378	378	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	35,00%	Fija	35,00%	Mensual	13	13	26	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	89,38%	Fija	89,38%	Mensual	48	94	142	83	-	-	-	-	83	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	89,38%	Fija	89,38%	Mensual	38	77	115	68	-	-	-	-	68	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMC	Argentina	ARS	36,74%	Fija	36,74%	Mensual	6	12	18	28	7	-	-	-	35	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,15%	Fija	5,15%	Anual	-	10.515	10.515	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,50%	Fija	4,50%	Anual	-	5.225	5.225	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,50%	Fija	4,50%	Anual	-	3.135	3.135	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	3,85%	Fija	3,85%	Anual	1.039	-	1.039	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	3,85%	Fija	3,85%	Anual	726	-	726	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50003119-3	Banco Francés	Argentina	ARS	42,00%	Fija	42,00%	Mensual	23	-	23	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	50,78%	Fija	50,78%	Mensual	93	-	93	-	-	-	-	-	-	
76.399.400-7	Cleantirech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	0,00%	Variable	Libor 180 días + 275 bps	Semestral	7.823	7.823	15.646	15.644	15.486	15.515	14.435	28.533	89.613	
76.399.400-7	Cleantirech Sudamérica S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	0,00%	Variable	Libor 180 días + 300 bps	Semestral	6.651	6.601	13.252	13.248	13.289	13.322	13.473	34.126	87.458	
76.369.130-6	Tecnoap S.A.	Chile	76.645.030-4	Banco Irua Chile	Chile	USD	6,04%	Variable	Libor 180 días + 0,0315	Semestral	-	6.079	6.079	5.956	5.794	2.806	-	-	14.556	
Extranjero	Tupenasa SA	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	3,13%	Fija	3,13%	Semestral	-	2.527	2.527	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Tupenasa SA	Perú	Extranjero	Banco Crédito del Perú	Perú	USD	3,19%	Fija	3,19%	Semestral	-	501	501	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Steel Building	Perú	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	USD	3,67%	Fija	3,67%	Semestral	324	-	324	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Steel Building	Perú	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,66%	Fija	3,66%	Semestral	-	170	170	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Steel Building	Perú	92.544.000-0	Banco Crédito Inversiones	Chile	CLP	3,39%	Fija	3,39%	Semestral	-	467	467	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Signo Vial	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	352	352	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	5,32%	Fija	5,32%	Semestral	376	-	376	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,13%	Fija	4,13%	Semestral	263	-	263	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Sehover	Perú	Extranjero	Credito	Perú	USD	5,10%	Fija	5,10%	Semestral	210	632	842	-	-	-	-	-	-	
Extranjero	Sehover	Perú	Extranjero	Credito	Perú	USD	5,41%	Fija	5,41%	Semestral	62	-	62	-	-	-	-	-	-	
Totales												212.932	227.483	440.415	42.465	46.648	43.227	39.008	78.389	248.737

20.6 El detalle de los Giros en Descubierto es el siguiente:

Al 30 de junio 2020

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	30.06.2020								
											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
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000319-3	Banco Frances	Argentina	ARS	52,00%	Fija	52,00%	Mensual	168	-	168	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	55,00%	Fija	55,00%	Mensual	10	-	10	-	-	-	-	-	-
Total											178	-	178	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

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	31.12.2019									
											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	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	63,49%	Fija	63,49%	Mensual	494	-	494	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	77,00%	Fija	77,00%	Mensual	446	-	446	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000319-3	Banco Frances	Argentina	ARS	68,00%	Fija	68,00%	Mensual	220	-	220	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	60,69%	Fija	60,69%	Mensual	15	-	15	-	-	-	-	-	-	
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-60473101-8	Banco Comafi	Argentina	ARS	58,00%	Fija	58,00%	Mensual	71	-	71	-	-	-	-	-	-	
Total												1.246	-	1.246	-	-	-	-	-	-

20.7 El detalle de los Giros en Descubierto (Flujos no descontados) es el siguiente:

Al 30 de junio 2020

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	30.06.2020								
											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
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000319-3	Banco Frances	Argentina	ARS	52,00%	Fija	52,00%	Mensual	175	-	175	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	55,00%	Fija	55,00%	Mensual	10	-	10	-	-	-	-	-	-
Total											185	-	185	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

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	31.12.2019								
											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
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000661-3	Banco Patagonia	Argentina	ARS	63,49%	Fija	63,49%	Mensual	520	-	520	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	77,00%	Fija	77,00%	Mensual	475	-	475	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-50000319-3	Banco Frances	Argentina	ARS	68,00%	Fija	68,00%	Mensual	232	-	232	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	33-99924210-9	Banco Provincia Bs As	Argentina	ARS	60,69%	Fija	60,69%	Mensual	16	-	16	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-60473101-8	Banco Comafi	Argentina	ARS	58,00%	Fija	58,00%	Mensual	22	-	22	-	-	-	-	-	-
Total											1.265	-	1.265	-	-	-	-	-	-

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

Al 30 de junio de 2020

													30.06.2020								
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)	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	USD	7,38%	Fija	Semestral	44.988.000	Al Vencimiento	30	904	-	904	-	-	-	-	40.858	40.858	
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Serie G	591	UF\$	3,08%	Fija	Semestral	3.000.000	Al Vencimiento	5	3.304	-	3.304	104.829	-	-	-	-	104.829	
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Serie H	592	UF\$	3,08%	Fija	Semestral	3.000.000	Al Vencimiento	5	2.181	-	2.181	104.830	-	-	-	-	104.830	
Gastos de emisión y colocación														(552)	(387)	-		(1.078)	(1.465)		
												Totales	5.837								249.052

Al 31 de diciembre de 2019

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)	31.12.2019								
												Corriente			No Corriente					Total No Corriente
												Menos de 90 días	más de 90 días	Total Corriente	Uno hasta dos años	Dos hasta tres años	Tres hasta cuatro años	Cuatro hasta cinco años	Más de cinco años	
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono internacional tipo 144-A	Externo	USD	7,38%	Fija	Semestral	44.988.000	Al Vencimiento	30	897	-	897	-	-	-	-	40.858	40.858
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Serie G	591	UF	3,08%	Fija	Semestral	3.000.000	Al Vencimiento	5	1.218	-	1.218	113.431	-	-	-	-	113.431
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Serie H	592	UF	3,08%	Fija	Semestral	3.000.000	Al Vencimiento	5	1.205	-	1.205	113.430	-	-	-	-	113.430
Gastos de emisión y colocación														(552)	(820)	-			(1.114)	(1.934)
Totales														2.768						265.785

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

Al 30 de junio de 2020

													30.06.2020								
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)	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	USD	7,38%	7,38%	Fija	Semestral	44.988.000	Al Vencimiento	30	1.696	1.668	3.364	3.364	3.364	3.373	3.364	37.031	50.496
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Serie G	591	UF\$	3,08%	3,08%	Fija	Semestral	3.000.000	Al Vencimiento	5	2.086	2.109	4.195	136.152	-	-	-	-	136.152
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Serie H	592	UF\$	3,08%	3,08%	Fija	Semestral	3.000.000	Al Vencimiento	5	2.109	2.075	4.184	136.186	-	-	-	-	136.186
Totales													5.891	5.852	11.743	275.702	3.364	3.373	3.364	37.031	322.834

Al 31 de diciembre de 2019

															31.12.2019						
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)	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	USD	7,375%	7,375%	Fija	Semestral	44.988.000	Al Vencimiento	30	1.677	1.696	3.373	3.364	3.364	3.364	3.373	79.557	93.022
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	2.086	4.195	138.261	-	-	-	-	138.261
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	2.086	2.109	4.195	138.261	-	-	-	-	138.261
Totales													5.872	5.891	11.763	279.886	3.364	3.364	3.373	79.557	369.544

Información adicional

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

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

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

El 18 de junio de 2013 el Banco Sumitomo Mitsui Banking Corporation compró un 46% de la participación del Banco Credit 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 Credit Agricole CIB (Banco Agente) and Mizuho Corporate Bank, Ltd., Banco Itaú Chile y 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.

La filial Cintac S.A. firmó contratos de financiamiento a largo con el Banco BCI por MUS\$25.000 y Banco Itaú por MUS\$25.000, respectivamente. Ambos contratos a una tasa fija del 4,81% anual con amortización semestral de capital a contar de noviembre de 2021, con último vencimiento en noviembre de 2025.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, no existen saldos por obligaciones con bancos por cartas de créditos por compras de materias primas y propiedades, planta y equipos.

d. Financiamiento CMP S.A.

La filial CMP 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.

Al 30 de junio de 2020 se ha utilizado la línea de crédito en MUS\$150.000, quedando un saldo disponible de MUS\$200.000.

Los contratos de créditos con bancos vigentes son los siguientes:

Entidad Bancaria	Monto MUS\$	Fecha inicio	Tasa de interés	Amortización	Fecha vencimiento
Bci	20.000	27-03-2020	Fija 4,11%	Semestral	27-07-2020
Consorcio	25.000	29-11-2019	Fija 3,88%	Anual	25-08-2020
Itaú	35.000	27-12-2019	Fija 3,12%	Anual	22-09-2020
MUFG	50.000	24-03-2020	Fija 3,25%	Anual	23-09-2020
Itaú	30.000	10-01-2020	Fija 3,12%	Anual	06-10-2020
MUFG	100.000	08-04-2020	Fija 3,49%	Anual	07-10-2020
Bice	40.000	29-11-2019	Fija 3,59%	Anual	23-11-2020
Bci	10.000	25-05-2020	Fija 2,94%	Anual	23-11-2020
Chile	27.000	04-03-2020	Fija 2,06%	Anual	01-12-2020
Scotiabank	40.000	03-12-2019	Fija 2,99%	Anual	03-12-2020
HSBC	10.000	09-12-2019	Fija 3,15%	Anual	03-12-2020
Bci	20.000	05-06-2020	Fija 2,73%	Anual	02-12-2020
Security	17.500	25-06-2020	Fija 2,85%	Anual	04-01-2021
Chile	20.000	09-06-2020	Fija 2,28%	Anual	05-01-2021
China Construction	15.000	02-03-2020	Fija 3,15%	Anual	25-02-2021
Bci	30.000	04-03-2020	Fija 2,37%	Anual	04-03-2021
Scotiabank	60.000	15-05-2020	Fija 4,11% + Libor 180 días	Semestral	15-05-2021
Chile	20.000	18-05-2020	Fija 2,76%	Anual	14-05-2021

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

Con fecha 23 de marzo 2020 se giraron ambas líneas de crédito por un monto de MUS\$ 50.000 cada una.

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

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no ha efectuado rescates. Sin embargo, durante el primer trimestre de 2019, la Compañía efectuó recompras por un monto de MUS\$ 4.130

- 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 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, su vencimiento es el 01 de julio de 2021.

- 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, su vencimiento es el 01 de septiembre de 2021.

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 1/1/2020 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 30/06/2020 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios (2)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos bancarios (Nota 20)	639.020	354.221	(19.173)	335.048	19.003	-	-	(115)	-	(842)	992.114
Obligaciones con el público (Nota 20)	271.039	-	(6.388)	(6.388)	-	-	-	-	-	(7.745)	256.906
Pasivo por arrendamiento financiero (Nota 21)	29.697	-	(3.634)	(3.634)	-	-	-	-	-	-	26.063
Otros préstamos (Nota 20)	-	384	(2.434)	(2.050)	2.977	-	-	-	-	4.796	5.723
Instrumentos derivados de cobertura (Nota 10)	16.198	-	-	-	-	-	30.103	-	-	3.681	49.982
Gastos activados (Nota 20)	(12.681)	-	-	-	-	-	-	-	-	(651)	(13.332)
Otros Instrumentos Derivados	18.570	-	(1.425)	(1.425)	-	-	-	(1.074)	-	(47)	16.024
Total	961.843	354.605	(33.054)	321.551	21.980	-	30.103	(1.189)	-	(808)	1.333.480

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2019 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 31/12/2019 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios (2)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos bancarios (Nota 20)	475.494	224.338	(60.812)	163.526	-	-	-	-	-	-	639.020
Obligaciones con el público (Nota 20)	286.544	-	(15.505)	(15.505)	-	-	-	-	-	-	271.039
Pasivo por arrendamiento financiero (Nota 21)	59.675	-	(32.143)	(32.143)	-	-	-	-	2.165	-	29.697
Instrumentos derivados de cobertura (Nota 10)	3.364	-	(6.188)	(6.188)	-	-	-	-	-	19.022	16.198
Gastos activados (Nota 20)	(14.321)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.640	(12.681)
Otros Instrumentos Derivados	16.758	-	-	-	-	-	-	-	-	1.812	18.570
Total	827.514	224.338	(114.648)	109.690	-	-	-	-	2.165	22.474	961.843

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

(2) Corresponde al devengamiento de intereses

21. Activos por derechos de uso y Pasivos por arrendamiento

21.1 Activos por derechos de uso

Los movimientos contables al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 correspondiente a Activos por derechos de uso son los siguientes:

Conciliación de cambios en activos por derecho de uso al 30 de junio de 2020, valor neto	Terrenos MUS\$	Construcciones y obras de infraestructura MUS\$	Planta, maquinaria y equipo MUS\$	Vehiculos MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2020	5.992	11.043	111.641	149	128.825
Adiciones	-	19.889	-	-	19.889
Gasto por amortización	(506)	(388)	(13.083)	(25)	(14.002)
Otros incrementos (decrementos)	-	10	-	-	10
Saldo Final al 30.06.2020	5.486	30.554	98.558	124	134.722

Conciliación de cambios en activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019, valor neto	Terrenos MUS\$	Construcciones y obras de infraestructura MUS\$	Planta, maquinaria y equipo MUS\$	Vehiculos MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2019	-	-	41.302	-	41.302
Reconocimiento inicial NIIF 16 (*)	6.265	11.517	76.420	188	94.390
Saldo con reconocimiento	6.265	11.517	117.722	188	135.692
Reclasificaciones	-	-	(149)	-	(149)
Gasto por amortización	(273)	(474)	(5.932)	(39)	(6.718)
Saldo final a 31.12.2019	5.992	11.043	111.641	149	128.825

(*) Los activos por derecho de uso incluyen los activos en leasing registrados al 31 de diciembre de 2019.

21.2 Pasivos por arrendamientos

	Corriente		No corriente	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos por Arrendamiento Financiero (*)	12.750	20.927	13.313	8.770
Otros Pasivos por Arrendamiento (Ex Arr.operativo)	6.616	6.489	29.657	38.351
Total	19.366	27.416	42.970	47.121

(*) Los pasivos por arrendamiento, incluyen los pasivos por arrendamiento financiero, registrados al 31 de diciembre de 2019.

21.3 Vencimientos de las obligaciones por arrendamientos:

A continuación, se presenta el detalle de los pasivos por arrendamientos:

Al 30 de junio de 2020

Rut Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País Empresa Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre del Acreedor	País Entidad Acreedora	Unidad de Reajuste del Contrato	Tasa de interés	Modalidad de Pago	30.06.2020								
									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	Total No Corriente	
94.638.000-8	CMP	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	3,76%	Mensual	5.929	2.061	7.990	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transportes Ferroviarios S.A	Chile	USD	2,90%	Mensual	-	3.361	3.361	2.860	2.860	2.860	12.871	24.311	
94.638.000-8	CMP	Chile	76.038.566-2	Soc. Rent a Car Copiapó Ltda.	Chile	USD	2,90%	Mensual	-	1.435	1.435	1.370	913	-	-	2.283	
94.638.000-8	CMP	Chile	77.225.200-5	Arrendadora de Vehículos Ltda. Salfa Rent	Chile	UF\$	2,90%	Mensual	-	226	226	203	51	-	-	254	
94.637.000-2	CSH	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	USD	0,50%	Mensual	39	119	158	168	88	-	-	256	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,30%	Mensual	3	3	6	-	-	-	-	-	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	13,55%	Mensual	3	4	7	-	-	-	-	-	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,48%	Mensual	3	3	6	-	-	-	-	-	
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavymovement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Mensual	43	136	179	197	105	-	-	302	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	12,73%	Mensual	5	-	5	-	-	-	-	-	
76.855.372-6	INM. SANTIAGO	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	3,68%	Mensual	211	644	855	887	919	953	988	3.564	
76.855.372-7	TECNOCAP	Chile	97.006.000-7	Transelec S.A.	Chile	UF\$	0,29%	Mensual	14	43	57	55	57	59	61	619	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	96.588.080-1	Principal	Chile	UF	5,13%	Mensual	-	130	130	136	144	151	160	591	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	283	283	302	159	-	-	461	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	206	206	220	116	-	-	336	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	267	267	285	150	-	-	435	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	230	230	246	129	-	-	375	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	253	253	270	142	-	-	412	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	0,60%	Mensual	-	499	499	537	283	-	-	820	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	303	303	326	172	-	-	498	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	0,62%	Mensual	-	62	62	64	11	-	-	75	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.645.030-K	Banco Itai	Chile	Pesos	0,60%	Mensual	-	159	159	82	-	-	-	82	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	350	350	121	-	-	-	121	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.645.030-K	Banco Itai	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	159	159	96	-	-	-	96	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	0,62%	Mensual	-	801	801	863	534	-	-	1.397	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	77.225.20-5	Arrendadora de Vehículos Ltda. Salfa Rent	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	174	174	739	-	-	-	739	
76248021-2	Promet Maquinarias y Equipos	Chile	77.225.20-5	Arrendadora de Vehículos Ltda. Salfa Rent	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	136	136	235	-	-	-	235	
76721910-5	Cintac SAIC	Chile	76327976-6	RC III SpA	Chile	UF	4,00%	Mensual	13	36	49	4	-	-	-	4	
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inversiones Ruda SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	6	20	26	33	-	-	-	33	
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inmobiliaria Alquilé SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	1	45	46	93	-	-	-	93	
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inmobiliaria Alquilé SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	2	24	26	94	-	-	-	94	
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Maria Begazo Aramburu	Perú	Soles	5,08%	Mensual	28	84	112	112	112	91	-	315	
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjero	Enrique Goytizolo	Perú	Soles	5,08%	Mensual	300	348	648	-	-	-	-	-	
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos	Perú	Extranjero		Perú	Soles	5,08%	Mensual	39	123	162	190	-	-	-	190	
Totales									6.639	12.727	19.366	10.788	6.945	4.114	4.069	17.054	42.970

Al 31 de diciembre de 2019

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 de Amortizaci ón	31.12.2019							
									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	Total No Corriente
94.638.000-8	CMP	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	3,76%	Mensual	5.874	13.919	19.793	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transportes Ferroviarios S.A	Chile	USD	2,90%	Mensual	-	2.906	2.906	3.472	3.472	3.472	17.356	31.244
94.638.000-8	CMP	Chile	76.038.566-2	Soc. Rent a Car Copipó Ltda.	Chile	USD	2,90%	Mensual	-	1.443	1.443	1.807	1.807	301	-	3.915
94.638.000-8	CMP	Chile	77.225.200-5	Arrendadora de Vehículos Ltda. Salta Rent	Chile	UF\$	2,90%	Mensual	-	257	257	382	286	-	-	668
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,30%	Mensual	3	10	13	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	13,55%	Mensual	3	11	14	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,48%	Mensual	3	10	13	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavymovement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Mensual	41	129	170	187	206	-	-	393
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	12,73%	Mensual	5	10	15	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	USD	0,50%	Mensual	37	113	150	160	169	-	-	329
76.855.372-7	INM. SANTIAGO	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	3,68%	Mensual	224	685	909	942	977	1.013	1.050	8.377
76.855.372-7	TECNOCAP	Chile	97.006.000-7	Transelec S.A.	Chile	UF\$	0,29%	Mensual	14	42	56	55	57	59	61	879
76721910-5	Cintac SAIC	Chile	76327976-6	RC III SpA	Chile	UF	4,00%	Mensual	13	36	49	32	-	-	-	32
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inversiones Ruda SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	6	20	26	33	-	-	-	33
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inmobiliaria Alquilef SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	1	45	46	87	-	-	-	87
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inmobiliaria Alquilef SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	2	44	46	70	-	-	-	70
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Maria Begazo Aramburu	Perú	Soles	5,08%	Mensual	28	46	74	112	112	81	-	305
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjero	Enrique Goytizolo	Perú	Soles	5,08%	Mensual	300	972	1.272	563	-	-	-	563
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero		Perú	Soles	5,08%	Mensual	39	125	164	226	-	-	-	226
Totales									6.593	20.823	27.416	8.128	7.086	4.926	4.583	22.398
																47.121

21.4 El detalle de los Pasivos por arrendamientos (Flujos no descontados) es el siguiente:

Al 30 de junio de 2020

Rut Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País Empresa Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre del Acreedor	País Entidad Acreedora	Unidad de Reajuste del Contrato	Tasa de interés Efectiva	Tipo de Amortización	30.06.2020								
									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%	Mensual	6.037	2.012	8.049	-	-	-	-	-	
94.638.000-8	CMP	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transportes Ferroviarios S.A	Chile	USD	2,90%	Mensual	-	3.361	3.361	2.860	2.860	2.860	12.871	24.311	
94.638.000-8	CMP	Chile	76.038.566-2	Soc. Rent a Car Copipó Ltda.	Chile	USD	2,90%	Mensual	-	1.435	1.435	1.370	913	-	-	2.283	
94.638.000-8	CMP	Chile	77.225.200-5	Arrendadora de Vehículos Ltda. Salfa Rent	Chile	UF\$	2,90%	Mensual	-	226	226	203	51	-	-	254	
76.855.372-6	INM. SANTIAGO	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	3,68%	Mensual	284	853	1.137	1.137	1.137	1.137	3.787	8.335	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,30%	Mensual	45	134	179	179	89	-	-	268	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	13,55%	Mensual	3	4	7	-	-	-	-	-	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,48%	Mensual	3	4	7	-	-	-	-	-	
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavy movement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Mensual	3	3	6	-	-	-	-	-	
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	12,73%	Mensual	54	163	217	217	108	-	-	325	
94.637.000-2	CSH	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	USD	0,50%	Mensual	5	-	5	-	-	-	-	-	
76.855.372-7	TECNOCAP	Chile	97.006.000-7	Transelec S.A.	Chile	UF\$	0,29%	Mensual	21	70	91	83	83	83	83	709	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	96.588.080-1	Principal	Chile	UF	5,13%	Mensual	-	130	130	136	144	151	160	591	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	283	283	302	159	-	-	461	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	206	206	220	116	-	-	336	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	267	267	285	150	-	-	435	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	230	230	246	129	-	-	375	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,56%	Mensual	-	253	253	270	142	-	-	412	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.032.000-8.	Banco BBVA	Chile	Pesos	0,60%	Mensual	-	499	499	537	283	-	-	820	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	303	303	326	172	-	-	498	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	0,62%	Mensual	-	62	62	64	11	-	-	75	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Pesos	0,60%	Mensual	-	159	159	82	-	-	-	82	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	350	350	121	-	-	-	121	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	159	159	96	-	-	-	96	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	0,62%	Mensual	-	801	801	863	534	-	-	1.397	
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	77.225.200-5	Arrendadora de Vehículos Ltda. Salfa Rent	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	174	174	739	-	-	-	739	
76248021-2	Promet Maquinarias y equipos SPA	Chile	77.225.200-5	Arrendadora de Vehículos Ltda. Salfa Rent	Chile	Pesos	0,61%	Mensual	-	136	136	235	-	-	-	235	
76721910-5	Cintac SAIC	Chile	76327976-6	RC III SpA	Chile	UF	4,00%	Mensual	13	36	49	4	-	-	-	4	
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inversiones Ruda SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	6	20	26	33	-	-	-	33	
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inmobiliaria Alquiler SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	1	45	46	93	-	-	-	93	
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inmobiliaria Alquiler SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	2	24	26	94	-	-	-	94	
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Maria Begazo Aramburu	Perú	Soles	5,08%	Mensual	28	84	112	112	112	91	-	315	
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjero	Enrique Goytizolo	Perú	Soles	5,08%	Mensual	300	348	648	-	-	-	-	-	
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero		Perú	Soles	5,08%	Mensual	39	123	162	190	-	-	-	190	
Totales									6.844	12.957	19.801	11.097	7.193	4.322	4.240	17.367	44.219

Al 31 de diciembre de 2019

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 de Amortizaci ón	31.12.2019								
									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	Más de Cuatro años hasta Cinco	Más de Cinco Años	Total No Corriente
94.638.000-8	CMP	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	3,76%	Mensual	6.037	14.086	20.123	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transportes Ferroviarios S.A	Chile	USD	2,90%	Mensual	-	2.906	2.906	3.472	3.472	3.472	17.356	31.244	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.038.566-2	Soc. Rent a Car Copipó Ltda.	Chile	USD	2,90%	Mensual	-	1.443	1.443	1.807	1.807	301	-	3.915	-
94.638.000-8	CMP	Chile	77.225.200-5	Arrendadora de Vehículos Ltda. Salva Rent	Chile	UF\$	2,90%	Mensual	-	257	257	382	286	-	-	668	-
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,30%	Mensual	44	131	175	175	160	-	-	335	-
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	13,55%	Mensual	3	11	14	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	14,48%	Mensual	4	12	16	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavymovement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Mensual	3	11	14	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	12,73%	Mensual	54	162	216	216	217	-	-	-	433
94.637.000-2	CSH	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	USD	0,50%	Mensual	5	10	15	-	-	-	-	-	-
76.855.372-6	INM. SANTIAGO	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF\$	3,68%	Mensual	308	922	1.230	1.230	1.230	1.229	4.714	9.633	-
76.855.372-7	TECNOCAP	Chile	97.006.000-7	Transelec S.A.	Chile	UF\$	0,29%	Mensual	21	77	98	90	90	90	805	1.165	-
76721910-5	Cintac SAIC	Chile	76327976-6	RC III SpA	Chile	UF	4,00%	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inversiones Ruda SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inmobiliaria Alquiler SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Inmobiliaria Alquiler SAC	Perú	Soles	5,08%	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Maria Begazo Aramburu	Perú	Soles	5,08%	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjero	Enrique Goytizolo	Perú	Soles	5,08%	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero		Perú	Soles	5,08%	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales									6.479	20.028	26.507	7.372	7.262	5.093	4.791	22.875	47.393

22. Instrumentos financieros

22.1 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 30.06.2020	Costo	Valor razonable con cambio en	Valor razonable con cambio en	Total
	Amortizado	resultado	Otros resultados integrales	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	449.485	-	-	449.485
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	30.648	-	-	30.648
Efectivo y equivalentes al efectivo	303.600	104.013	-	407.613
Caja y bancos	72.177	-	-	
Depósitos a plazo	231.421	-	-	
Fondos Mutuos	-	104.013	-	
Otras inversiones	2	-	-	
Otros activos financieros	205.737	-	2.452	208.189
Depósitos a plazo	164.592	-	-	
Inversiones en Acciones	-	-	2.452	
Otros activos financieros	41.145	-	-	
Total activos financieros	989.470	104.013	2.452	1.095.935
Al 31.12.2019	Costo	Valor razonable con cambio en	Valor razonable con cambio en	Total
	Amortizado	resultado	Otros resultados integrales	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	297.386	-	-	297.386
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	10.985	-	-	10.985
Efectivo y equivalentes al efectivo	209.762	51.456	-	261.218
Caja y bancos	56.276	-	-	
Depósitos a plazo	153.486	-	-	
Fondos Mutuos	-	51.456	-	
Otros activos financieros	78.185	-	4.498	82.683
Depósitos a plazo	48.313	-	-	
Bonos corporativos	-	-	-	
Inversiones en Acciones	-	-	1.467	
Instrumentos financieros derivados (1)	-	-	3.031	
Otros activos financieros	29.872	-	-	
Total activos financieros	596.318	51.456	4.498	652.272

(1) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 respectivamente, los activos por instrumentos derivados se presentan netos de pasivos por el mismo concepto.

22.2 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 30.06.2020	Costo Amortizado MUS\$	Derivados de Cobertura MUS\$ (1)	Total MUS\$
Préstamos que devenga intereses	981.508	-	981.508
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	438.190	-	438.190
Cuentas por pagar entidades relacionadas	154.203	-	154.203
Pasivos de Cobertura	-	49.982	49.982
Otros pasivos financieros	275.927	-	275.927
Total pasivos financieros	1.849.828	49.982	1.899.810

Al 31.12.2019	Costo Amortizado MUS\$	Derivados de Cobertura MUS\$ (1)	Total MUS\$
Préstamos que devenga intereses	628.825	-	628.825
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	445.548	-	445.548
Cuentas por pagar entidades relacionadas	103.995	-	103.995
Pasivos de Cobertura	-	16.198	16.198
Otros pasivos financieros	316.820	-	316.820
Total pasivos financieros	1.495.188	16.198	1.511.386

- (1) Al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019 respectivamente, los pasivos por instrumentos derivados se presentan netos de activos por el mismo concepto.

22.3 Valor justo de los activos y pasivos del Grupo CAP medidos a valor justo en forma recurrente

Algunos de los activos y pasivos financieros del Grupo CAP 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
	30-06-2020	31-12-2019				
1) Contratos forward de moneda extranjera (ver nota 10)	Activos MUS\$6.712- Pasivos MUS\$39.767	Activos MUS\$ 3.031-Pasivos MUS\$13.554	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\$0- Pasivos (designados para cobertura) - MUS\$ 10.215	Activos MUS\$0- Pasivos (designados para cobertura) - MUS\$ 4.325	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

22.4 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 30.06.2020	Activos financieros		
	Total MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$
Dólar	583.338	405.014	178.324
UF	1.747	1.747	-
Soles peruanos	66.024	-	66.024
Pesos Argentinos	6.534	-	6.534
Pesos chilenos	196.083	53.446	142.637
Otras Monedas	242.209	-	242.209
Total activos financieros	1.095.935	460.207	635.728

Al 31.12.2019	Activos financieros		
	Total MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$
Dólar	424.817	90.302	334.515
UF	1.929	1.929	-
Soles peruanos	27.949	3.015	24.934
Pesos Argentinos	5.167	-	5.167
Pesos chilenos	192.292	48.353	143.939
Otras Monedas	118	-	118
Total activos financieros	652.272	143.599	508.673

22.5 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 30.06.2020	Pasivos Financieros			Tasa pasivos financieros	
	Total MUS\$	Tasa variable MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$	Tasa promedio % Período promedio años
Dólar	1.645.663	167.458	1.153.774	324.431	3,42% 6
UF	115	-	-	115	3,10% 1
Soles peruanos	29.481	-	20.036	9.445	1,37% -
Pesos Argentinos	4.389	-	1.101	3.288	43,65% 1
Pesos chilenos	220.162	-	27.384	192.778	3,24% -
Otras Monedas	-	-	-	-	0,00% 2
Total pasivos financieros	1.899.810	167.458	1.202.295	530.057	

Al 31.12.2019	Pasivos Financieros			Tasa pasivos financieros	
	Total MUS\$	Tasa variable MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$	Tasa promedio % Período promedio años
Dólar	1.298.655	182.338	777.047	339.270	2,87% 6
UF	27.947	-	55	27.892	3,11% 1
Soles peruanos	20.755	-	-	20.755	0,00% -
Pesos Argentinos	3.980	-	1.839	2.141	71,20% 1
Pesos chilenos	159.878	-	-	159.878	0,00% -
Otras Monedas	171	-	564	(393)	9,91% 3
Total Pasivos Financieros	1.511.386	182.338	779.505	549.543	

23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales, acreedores varios y otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Corriente	
	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Acreedores comerciales	191.635	218.461
Acreedores varios	21.538	7.557
Anticipo por venta de minerales	9.422	9.248
Dividendos por pagar	698	999
Retenciones	3.126	2.827
Documentos por pagar	209.072	205.908
Anticipo de clientes	2.040	548
Otras Cuentas por Pagar	659	-
Totales	438.190	445.548

- Los acreedores comerciales incluyen principalmente las cuentas por pagar operacionales y las obligaciones asociadas a los proyectos de inversión que está desarrollando el Grupo CAP, 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.
- Los documentos por pagar corresponden a importaciones de materias primas y otros productos que se realizan a través de órdenes de pago, cartas de crédito bancarias y financiamiento directo a través del proveedor. En este último caso, existen operaciones hasta 30 días no afectas a tasa de interés y operaciones a más de 30 días, las cuales se encuentran afectas a una tasa de interés de mercado en función de las condiciones pactadas con los respectivos proveedores. Los plazos de pago promedio de estas operaciones fluctúan entre los 90 y 180 días.

A continuación, se presentan los acreedores comerciales al día según su plazo:

Periodo Actual

	30.06.2020			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Hasta 30 días	40.856	32.317	91.603	164.776
Entre 31 y 60 días	5.890	13.823	1.835	21.548
Entre 61 y 90 días	2.318	1.362	438	4.118
Entre 91 y 120 días	754	365	-	1.119
Entre 121 y 365 días	52	22	-	74
Más de 365 días	-	-	-	-
Total	49.870	47.889	93.876	191.635
Periodo promedio de pago cuentas al día (días)	30	30	30	30

Periodo Anterior

	31.12.2019			
	Bienes MUS\$	Servicios MUS\$	Otros MUS\$	Total MUS\$
Hasta 30 días	35.562	55.556	120.048	211.166
Entre 31 y 60 días	2.540	2.008	360	4.908
Entre 61 y 90 días	1.481	325	190	1.996
Entre 91 y 120 días	85	137	19	241
Entre 121 y 365 días	57	51	1	109
Más de 365 días	32	6	3	41
Total	39.757	58.083	120.621	218.461
Periodo promedio de pago cuentas al día (días)	30	30	30	30

Al 30 de junio de 2020 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

Acreedor	Rut Acreedor	Deudor	Monto MUS\$	30.06.2020 %
Guacolda Energía S.A.	76.418.918-3	CMP S.A.-CSH S.A	19.756	10,31%
Consortio Montec-Bueno S.A.	77.044.792-5	CMP S.A	1.934	1,01%
Empresa de Transporte Ferroviario S.A.	96.545.600-7	CMP S.A	1.763	0,92%
RHI	99.561.450-2	CSH	1.711	0,89%
Hidroelectrica Rio Lircay S.A.	76.025.973-K	CSH	1.692	0,88%
Naviera Ultrana Ltd.	92.513.000-1	CSH	1.558	0,81%
Indura S.A.	91.335.000-6	CSH	1.555	0,81%
Bailac San Ltda	77.247.050-9	CMP S.A	1.384	0,72%
Orica Chile S.A.	95.467.000-7	CMP S.A	1.362	0,71%
Amanecer Solar SPA.	76.273.559-8	CMP S.A	1.238	0,65%
Acreedores restantes menores al 1%		Grupo CAP	157.682	82,29%
			191.635	100,00%

Periodo Anterior

Acreedor	Rut Acreedor	Deudor	Monto MUS\$	31.12.2019 %
Guacolda Energía S.A.	76.418.918-3	CMP S.A.-CSH S.A	13.114	6,00%
Empresa de Transporte Ferroviario S.A.	96.545.600-7	CMP S.A	6.805	3,11%
Otros	0-E	CINTAC	6.630	3,03%
Consortio Montec-Bueno S.A.	77.044.792-5	CMP S.A.-CLEAN	5.327	2,44%
Hidroelectrica Rio Lircay S.A.	76.025.973-K	CSH	4.706	2,15%
Komatsu Chile S.A.	96.843.130-7	CMP S.A	3.754	1,72%
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	CMP S.A	2.545	1,16%
Transportes Tamarugal Ltda	79.610.470-8	CMP S.A	2.409	1,10%
Copec S.A.	99.520.000-7	CMP S.A	2.273	1,04%
Acreedores restantes menores al 1%		Grupo CAP	170.898	78,25%
			218.461	100,00%

- Los anticipos por venta de minerales corresponden a anticipos de clientes, sus principales acreedores se detallan en nota N°25.
- 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:

30.06.2020

Acreeedor	País	Monto MUS\$	30.06.2020 %
Samsung C and T America, Inc	Korea	83.730	40,05%
Steel Resources , LLC	USA	20.247	9,68%
Arcelor International Export S.A.	Luxemburgo	19.475	9,31%
Duferco S.A.	Suiza	18.991	9,08%
Teck Coal Limited	Canadá	18.161	8,69%
Gerdau Acominas S.A.	Brasil	9.500	4,54%
Glencore Technology PTY LTD	Australia	6.421	3,07%
Vetorial Mineracao S.A.	Brasil	4.665	2,23%
Ronly Limited	Inglaterra	4.224	2,02%
Cargill International	Singapore	1.347	0,64%
Acreeedores restantes menores al 10%		22.311	10,69%
Totales		209.072	100,00%

31.12.2019

Acreeedor	País	Monto MUS\$	31.12.2019 %
Samsung C and T America, Inc	Korea	63.660	30,92%
Teck Coal Limited	Canadá	43.588	21,17%
Duferco S.A.	Suiza	24.715	12,00%
Steel Resources , LLC	USA	20.190	9,81%
Samsung C and Corporation	Korea del Sur	12.011	5,83%
Gerdau Acominas S.A.	Brasil	9.468	4,60%
Vetorial Mineracao S.A.	Brasil	7.258	3,52%
Glencore Technology PTY LTD	Australia	6.265	3,04%
Cargill International	Singapore	1.327	0,64%
SGS International	Tailandia	647	0,31%
Acreeedores restantes menores al 10%		16.779	8,16%
Totales		205.908	100,00%

24. Otras provisiones a corto y largo plazo

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

Concepto	Corriente		No corriente	
	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Provisión para juicios	158	309	-	-
Provisión por restauración y desarme de activos fijos	174	-	73.354	70.511
Provisión participacion de utilidades	-	1.200	-	-
Descuento por Cantidad	3.098	3.788	-	-
Provision de costos operacionales	82.201	72.326	-	-
Otras provisiones	25.209	3.324	-	-
Total otras provisiones	110.840	80.947	73.354	70.511

24.2 El movimiento de las provisiones es el siguiente

Al 30 de junio de 2020

	Provisión para juicios	Participación utilidades	Descuentos por cantidad	Provisiones Por Restauración	Provisiones costos operacionales	Otras provisiones
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Corriente						
Saldo inicial al 01.01.2020	309	1.200	3.788	-	72.326	3.324
Provisiones adicionales	14	-	3.589	174	14.300	29.811
Provisión utilizada	(134)	-	(4.020)	-	(4.425)	(7.270)
Reverso provisión	-	(1.200)	75	-	-	(649)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(31)	-	(334)	-	-	(15)
Otro incremento (decremento)	-	-	-	-	-	8
Saldo final al 30.06.2020	158	-	3.098	174	82.201	25.209

	Provisión por restauración y desarme de activos fijos
	MUS\$
No Corriente	
Saldo inicial al 01.01.2020	70.511
Provisiones adicionales	910
Otro incremento (decremento)	1.933
Saldo final al 30.06.2020	73.354

Al 31 de diciembre de 2019

	Provisión para juicios	Provisión Participación Directorio	Participación utilidades	Descuentos por cantidad	Provisiones costos operacionales	Otras provisiones
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Corriente						
Saldo inicial al 01.01.2019	255	572	1.250	2.468	31.558	10.570
Provisiones adicionales	180	-	1.200	8.649	54.790	12.725
Provisión utilizada	(48)	(572)	(1.250)	(7.168)	(14.048)	(19.738)
Traspaso a largo plazo	-	-	-	-	-	-
Reverso provisión	(27)	-	-	17	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(51)	-	-	(178)	26	(14)
Otro incremento (decremento)	-	-	-	-	-	(219)
	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2019	309	-	1.200	3.788	72.326	3.324

	Provisión por restauración y desarme de activos fijos
	MUS\$
No Corriente	
Saldo inicial al 01.01.2019	68.228
Otro incremento (decremento)	2.283
Saldo final al 31.12.2019	70.511

24.3 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\$ 73.528 y MUS\$ 70.511 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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	2020 MUS\$	2021 MUS\$	2022 MUS\$	2023 MUS\$	2024 y más MUS\$	Total MUS\$
Provisión para juicios	158	-	-	-	-	158
Provisión por restauración y desarme de activos fijos	-	19.191	-	-	54.337	73.528
Descuento por Cantidad	3.098	-	-	-	-	3.098
Provisiones operacionales	82.201	-	-	-	-	82.201
Otras provisiones	25.209	-	-	-	-	25.209
Totales	110.666	19.191	0	0	54.337	184.194

25. Otros pasivos no financieros

El detalle de los otros pasivos no financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Ingresos por venta anticipada	325	1.701	415	-
Anticipo proyectos	1.571	178	-	-
Anticipo de clientes por Contratos (*)	6.138	9.320	-	-
Anticipo venta mineral Prosperity Steel (**)	-	-	12.098	13.976
Retenciones de obras	355	-	-	-
Obligacion contrato Sehover-Signovial	-	1.355	1.125	1.125
Obligacion contrato Agrow Spa	590	656	-	656
Otros	799	1.024	52	72
Totales	9.778	14.234	13.690	15.829

(*) Corresponden a anticipos recibidos de clientes por el mandato de ejecución de contratos, en las filiales del Grupo Calaminon y Tupemesa en Perú.

(**) 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 23).

26. Beneficios y gastos de empleados corrientes y no corrientes

El Grupo CAP ha constituido provisiones para cubrir indemnización por años de servicio y bonos 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 junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Provisión de vacaciones	7.446	8.388	7.180	7.361
Indemnización por años de servicio	4.382	4.328	41.649	50.579
Provisión bono de antigüedad	789	805	4.410	5.044
Otras provisiones de personal	6.644	3.778	-	-
Provisión gratificación	328	-	-	-
Totales	19.589	17.299	53.239	62.984

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 junio de 2020

	Indemnización		Otras		Provisión Gratificación
	Provisión de vacaciones MUS\$	por años de servicio MUS\$	Bono de antigüedad MUS\$	provisiones de personal MUS\$	
Corriente					
Saldo inicial al 01.01.2020	8.388	4.328	805	3.778	-
Provisiones adicionales	3.377	1.538	37	5.764	396
Provisión utilizada	(4.035)	(3.062)	(452)	(2.654)	(68)
Traspaso desde el largo plazo	786	1.963	344	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(1.070)	(385)	55	(244)	-
Saldo final al 30.06.2020	7.446	4.382	789	6.644	328
	Indemnización		Otras		Provisión Gratificación
	Provisión de vacaciones MUS\$	por años de servicio MUS\$	Bono de antigüedad MUS\$	provisiones de personal MUS\$	
No Corriente					
Saldo inicial al 01.01.2020	7.361	50.579	5.044	-	-
Provisiones adicionales	36	4.416	13	-	-
Provisión utilizada	-	(5.186)	8	-	-
Traspaso a corto plazo	(786)	(3.224)	(344)	-	-
Reverso provisión	-	158	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	569	(5.076)	(311)	-	-
Otro incremento (decremento)	-	(18)	-	-	-
Saldo final al 30.06.2020	7.180	41.649	4.410	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

	Indemnización			Otras	Provisión Gratificación
	Provisión de vacaciones MUS\$	por años de servicio MUS\$	Bono de antigüedad MUS\$	provisiones de personal MUS\$	
Corriente					
Saldo inicial al 01.01.2019	7.593	1.656	930	6.413	-
Provisiones adicionales	8.118	4.394	204	11.058	-
Provisión utilizada	(4.085)	(4.396)	(1.588)	(10.755)	-
Traspaso desde el largo plazo	(2.480)	2.785	1.283	-	-
Reverso provisión	(156)	-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(602)	(113)	(24)	(2.538)	-
Otro incremento (decremento)	-	2	-	(400)	-
Saldo final al 31.12.2019	8.388	4.328	805	3.778	-
	Indemnización			Otras	Provisión Gratificación
	Provisión de vacaciones MUS\$	por años de servicio MUS\$	Bono de antigüedad MUS\$	provisiones de personal MUS\$	
No Corriente					
Saldo inicial al 01.01.2019	5.154	54.085	5.188	-	-
Provisiones adicionales	66	3.542	(12)	-	-
Provisión utilizada	-	(185)	107	-	-
Traspaso a corto plazo	2.477	(2.785)	(1.283)	-	-
Reverso provisión	-	(1.851)	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(336)	(1.952)	1.044	-	-
Otro incremento (decremento)	-	(275)	-	-	-
Saldo final al 31.12.2019	7.361	50.579	5.044	-	-

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

Periodo 2020

Movimientos	Consolidado	
	01-01-2020	
	30-06-2020	
	Indem. Años serv. MUS\$	Premio antigüedad MUS\$
Saldo inicial	54.907	5.849
Costo del servicio	2.107	59
Gasto financiero	1.104	155
Contribuciones Pagadas	(9.962)	(402)
Variación actuarial	(506)	(14)
Otros Costos de Operación	120	(524)
Subtotal	47.770	5.123
(Ganancias) Pérdidas diferencia de cambio	(1.739)	76
Saldo Final	46.031	5.199

Periodo 2019

Movimientos	Consolidado	
	01-01-2019 31-12-2019	
	Indem. Años serv. MUS\$	Premio antigüedad MUS\$
Saldo inicial	55.742	6.119
Costo del servicio	5.576	477
Gasto financiero	2.981	350
Contribuciones Pagadas	(4.587)	(1.479)
Variación actuarial	25.552	(222)
Otros Costos de Operación	(29.973)	72
Subtotal	55.291	5.317
(Ganancias) Pérdidas diferencia de cambio	(384)	532
Saldo Final	54.907	5.849

Por otra parte, el efecto que tendría sobre la provisión de beneficio por indemnización por años de servicio y la provisión de beneficio por el premio de antigüedad al 30 de junio de 2020 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 junio 2020

Tasa de descuento	5%			7%		
Concepto	IAS	Pant	Total	IAS	Pant	Total
Obligación a la apertura del año	59.291	6.435	65.726	53.605	5.840	59.445
Costo total del periodo a resultado	2.690	257	2.947	2.637	207	2.844
Beneficios pagados	(9.551)	(464)	(10.015)	(9.551)	(445)	(9.996)
Variación Actuarial total a resultados integrales	2.471	230	2.701	(2.660)	(126)	(2.786)
Costo financiero a resultados por cambio de UF a USD	(1.764)	70	(1.694)	(1.764)	70	(1.694)
Obligación al cierre del año	53.137	6.529	59.665	42.267	5.545	47.812

Sensibilización tasa descuento en MUSD diciembre 2019

Tasa de descuento	5%			7%		
Concepto	IAS	Pant	Total	IAS	Pant	Total
Obligación a la apertura del año	55.742	6.119	61.861	55.742	5.977	61.720
Costo total del periodo a resultado	8.139	867	9.006	5.947	793	6.740
Beneficios pagados	(4.541)	(1.497)	(6.038)	(4.541)	(1.479)	(6.020)
Variación Actuarial total a resultados integrales	1.241	814	2.055	(2.253)	417	(1.836)
Costo financiero a resultados por cambio de UF a USD	(1.290)	132	(1.158)	(1.290)	132	(1.158)
Obligación al cierre del año	59.291	6.435	65.726	53.605	5.840	59.445

Clases de gastos por empleados

Los gastos de personal al 30 de junio de 2020 y 2019, se presentan en el siguiente detalle:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Sueldos y salarios	58.825	61.893	(3.068)	31.522
Beneficios a corto plazo a los empleados	15.865	14.136	1.729	8.331
Indemnización por años de servicio	9.805	4.075	5.730	1.141
Premio antigüedad	(108)	(142)	34	(158)
Otros gastos del personal	19.857	20.110	(253)	10.004
Totales	104.244	100.072	4.172	50.840

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

Bases actuariales utilizadas	30.06.2020	31.12.2019
Tasa de descuento	6,00%	6,00%
Tasa esperada de incremento salarial	1,30%	1,30%
Índice de rotación	2,63%	2,63%
Índice de rotación - retiro por necesidades de la empresa	2,06%	2,06%
Edad de Retiro		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad	CB H 2014 Y RV M	CB H 2014 Y RV M

El estudio actuarial fue elaborado por el ingeniero independiente Sr. Raúl Benavente en las filiales del Grupo CAP al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2020, a excepción de CSH en donde el estudio del periodo actual fue preparado por Deloitte Auditores y Consultores Limitada. Ambos estudios basados en los antecedentes y supuestos proporcionados por la Administración.

27. Información a revelar sobre patrimonio neto

27.1 Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 30 de junio de 2020, 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

27.2 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 24 de abril de 2020, 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 2019 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\$30.336 al 30 de junio de 2020.

Los dividendos pagados durante el periodo reportado son los siguientes:

Tipo Dividendo	Número	Monto MUS\$	fecha de Pago
Definitivo	131	38.730	26-04-2019

27.3 Otras reservas

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

	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio	10.813	10.813
Reservas de cobertura	(13.637)	2.565
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	(490)	(628)
Reserva de conversión	(11.545)	(232)
Otras	178	178
Total	(14.681)	12.696

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.

Las reservas de conversión corresponden a los efectos por variación de moneda en la conversión de los estados financieros de sociedades con moneda funcional soles peruanos y pesos chilenos. Con fecha 01 de enero de 2020, la sociedad chilena Cintac S.A.I.C. realizó cambio de su moneda funcional desde dólares americanos a pesos chilenos. El efecto pérdida de conversión de Cintac S.A.I.C. por el periodo terminado al 30 de junio de 2020 asciende a MUS\$16.327.

27.4 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:

	30.06.2020	31.12.2019
	MUS\$	MUS\$
Resultado del periodo	58.348	830
Ajuste según política :		
Realización de utilidad proveniente de la combinación de negocios CMP con Cia. Minera Huasco S.A. realizada durante el periodo	2.324	595
Utilidad (Pérdida) líquida distribuible	60.672	1.425

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:

	31.12.2019	30.06.2020	
	Efecto fusión CMP -CMH MUS\$	Utilidad no distributable realizada en el período MUS\$	Saldo utilidad no distributable por realizar MUS\$
Utilidad por combinación de negocios	419.716		419.716
Realización de valor razonable (*)	(132.679)	(4.478)	(137.157)
Impuestos diferidos	(6.654)	1.379	(5.275)
Utilidad no distributable filial CMP	280.383	(3.099)	277.284
Participación utilidad no distributable de CAP S.A. (74,999%)	210.282	(2.324)	207.958

(*) 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 propiedades, planta y equipos revalorizado a valor razonable.

27.5 Ajustes primera aplicación NIIF

El Grupo CAP 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31.12.2019			30.06.2020	
	Ajustes de primera adopción al 01-01-2009 MUS\$	Monto realizado acumulado y otras variaciones MUS\$	Saldo por realizar MUS\$	Monto realizado en el año y otras variaciones MUS\$	Saldo por realizar MUS\$
Ajustes no realizados:					
Tasación como costo atribuido de terrenos	305.572	(672)	304.900	-	304.900
Propiedades plantas y equipos a costo revaluado	19.949	(6.864)	13.085	(88)	12.997
Mayor valor de Inversión	16.445	-	16.445	-	16.445
Remediación de activos fijos por cambio de moneda funcional y otros ajustes NIIF	11.669	(7.818)	3.851	-	3.851
Impuesto diferidos	(60.118)	2.496	(57.622)	15	(57.607)
Totales	293.517	(12.858)	280.659	(73)	280.586

27.6 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 CAP 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.

28. 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			
					Acumulado		Ultimo Trimestre	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	%	%	MUS\$	MUS\$	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Manganeso Atacama S.A.	0,48000	0,48000	25	26	-	-	-	-
Cia. Siderúrgica Huachipato S.A.	0,0001	0,0001	1	1	-	-	-	-
Cia. Minera del Pacífico S.A.	25,0001	25,0001	1.131.794	1.124.903	29.105	7.775	26.508	10.774
Cintac S.A.	38,0360	38,0360	92.370	79.384	1.537	2.142	717	681
Grupo Intasa S.A.	11,6496	11,6496	101	381	(280)	(137)	(184)	(42)
Puerto Las Losas S.A.	49,0000	49,0000	24.880	24.588	293	182	111	134
Cleanairtech Sudamérica S.A.	49,0000	49,0000	96.616	93.818	5.618	3.744	2.959	1.810
Totales			1.345.787	1.323.101	36.273	13.706	30.111	13.357

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

29.1 Ingresos ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos por venta de Mineral	715.506	392.644	470.591	223.927
Ingresos por venta de mineral	523.008	306.276	349.087	174.410
Ingresos por venta de pellets	182.146	73.515	116.098	43.960
Otros	10.352	12.853	5.406	5.557
Ingresos por venta de Acero	212.479	234.771	92.686	100.626
Ingresos por venta acero	199.910	216.030	84.740	93.754
Otros productos	12.569	18.741	7.946	6.872
Ingresos por venta de Procesamiento de Acero	168.565	208.709	79.951	99.071
Ingresos por venta acero procesado	114.041	205.436	30.793	96.592
Ingresos por venta de servicios	46.217	3.030	45.319	2.645
Otros ingresos por ventas	7.288	243	3.414	(166)
Otras ventas de procesamiento de Acero	1.019	-	425	-
Infraestructura	45.375	41.873	23.729	21.469
Venta Agua desalinizada	37.449	33.178	19.578	16.720
Transmisión Eléctrica	4.354	4.375	2.171	2.197
Operaciones Portuarias	3.572	4.320	1.980	2.552
Otros	679	598	379	295
Inmobiliarias	679	598	379	295
(Eliminación transacciones Intercompañías)	(80.520)	(68.933)	(47.714)	9.299
Totales	1.062.084	809.662	619.622	454.687

29.2 Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Venta de servicios	1.453	1.310	663	945
Seguro por Recuperar	-	4.500	-	4.500
Otros ingresos	3.284	4.508	1.104	1.891
Totales	4.737	10.318	1.767	7.336

29.3 Otros Gastos por función

El detalle de los otros gastos por función por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.06.2020 MUS\$	01.01.2019 30.06.2019 MUS\$	01.04.2020 30.06.2020 MUS\$	01.04.2019 30.06.2019 MUS\$
Sondaje y exploraciones	504	350	373	143
Gastos no operacionales gerencias	2.918	4.984	1.194	2.396
Demurrages	13.907	-	1.371	-
Programa cumplimiento ambiental	654	-	348	-
Otros gastos	5.341	10.095	3.354	5.266
Totales	23.324	15.429	6.640	7.805

(*) Tal como se menciona en nota 2, con fecha 28 de enero de 2020, en Sesión Ordinaria N°465 del Directorio de CSH, se aprobó el castigo de algunos activos en desuso, obsoletos o con un significativo nivel de deterioro, el monto total del castigo ascendió a MUS\$24.607 neto de impuestos diferidos, cuyos efectos fueron registrados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

29.4 Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.06.2020 MUS\$	01.01.2019 30.06.2019 MUS\$	01.04.2020 30.06.2020 MUS\$	01.04.2019 30.06.2019 MUS\$
Gastos en personal	15.794	13.583	8.145	6.371
Servicios	21.985	13.036	11.923	6.757
Gastos Generales	10.032	15.270	5.148	7.508
Depreciaciones	854	730	403	381
Amortizaciones	381	112	191	57
Totales	49.046	42.731	25.810	21.074

29.5 Otras Ganancias (Pérdidas)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.06.2020 MUS\$	01.01.2019 30.06.2019 MUS\$	01.04.2020 30.06.2020 MUS\$	01.04.2019 30.06.2019 MUS\$
Provision Participación	(72)	-	-	-
Otras Ganancias (Pérdidas) (*)	(1.302)	11.702	(1.275)	9.647
Totales	(1.374)	11.702	(1.275)	9.647

(*) Corresponden principalmente a Provisiones de la sociedad matriz CAP S.A. y de la filial Cintac S.A.

29.6 Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

A continuación, se presenta la clasificación de ingresos ordinarios al 30 de junio de 2020 y 2019, según la clasificación establecida por la NIIF 15:

Al 30 de junio de 2020

Reconocimiento	Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura MUS\$	Otros MUS\$	Eliminaciones MUS\$	Total MUS\$
En un punto en el tiempo	715.506	212.479	168.565			(103.148)	993.402
A través del tiempo				45.375	679	22.628	68.682
Totales	715.506	212.479	168.565	45.375	679	(80.520)	1.062.084

Al 30 de junio de 2019

Reconocimiento	Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura MUS\$	Otros MUS\$	Eliminaciones MUS\$	Total MUS\$
En un punto en el tiempo	392.644	234.771	208.709			(44.922)	791.202
A través del tiempo				41.873	598	(24.011)	18.460
Totales	392.644	234.771	208.709	41.873	598	(68.933)	809.662

30. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Interes operaciones Inter-Compañías	-			
Inversiones financieras	3.994	4.784	2.581	2.280
Contratos de cobertura	190	2.403	13	1.469
Otros	5	-	3	-
Totales	4.189	7.187	2.597	3.749

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Inversiones en depositos a plazo	2.431	3.847	1.248	1.790
Inversiones en fondos mutuos	1.563	528	1.416	151
Ingresos por contratos de cobertura	190	2.403	13	1.470
Otros	5	409	(80)	338
Totales	4.189	7.187	2.597	3.749

31. Costos financieros

El detalle de los costos financieros por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	31.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	18.626	15.889	10.331	8.277
Gasto por proveedores extranjeros	3.889	2.944	1.810	1.670
Gasto por intereses, bonos	8.026	9.117	4.054	4.560
Gasto por derivados financieros netos	2.639	15.950	1.318	15.143
Gastos por intereses, préstamos bancarios	144	-	144	-
Amortización gastos financieros activados	509	469	269	235
Intereses por leasing	155	239	60	117
Otros gastos bancarios	321	-	321	-
Otros gastos financieros	7.233	6.830	3.636	2.910
Total	41.542	51.438	21.943	32.912

32. Depreciación y amortización

Los gastos por estos conceptos por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 son los siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Depreciaciones	91.553	76.941	45.097	42.840
Amortización de Intangibles	11.043	5.473	5.135	5.396
Amortización derecho de uso	997	-	958	-
Total	103.593	82.414	51.190	48.236

Tal como se señala en nota 3, en la filial CMP, hasta el 31 de diciembre de 2018, los elementos de propiedades, planta y equipo, se amortizaron siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

A partir del 1º de enero de 2019, para algunos de los activos fijos con vida útil igual a la de cada faena productiva, se cambió la modalidad lineal por una en base a unidades productivas.

33. 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 CAP está organizado en cuatro grandes divisiones operativas: CAP Minería, CAP Acero, CAP Procesamiento de Acero y CAP Infraestructura. 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.

Holding: Corresponde al centro de gestión corporativo CAP S.A.

Resultados por Segmentos

	Acumulado						
	01.01.2020						
	30.06.2020						
	Minería	Acero	Procesamiento	Infraestructura	Holding	Eliminaciones	Total
	MUS\$	MUS\$	de acero	MUS\$	MUS\$	(1)	MUS\$
			MUS\$			MUS\$	
Ingresos de Explotación	715.506	212.479	168.565	45.375	679	(80.520)	1.062.084
Costo de Explotación	(498.222)	(235.315)	(143.175)	(20.539)	(124)	77.189	(820.186)
Margen Bruto	217.284	(22.836)	25.390	24.836	555	(3.331)	241.898
Otros ingresos	4.143	106	-	21	15.067	(14.600)	4.737
Costos de distribución	-	-	(8.228)	-	-	-	(8.228)
Gastos de administración	(30.230)	(11.298)	(7.379)	(1.460)	(13.279)	14.600	(49.046)
Otros gastos, por función	(23.087)	(220)	-	(17)	-	-	(23.324)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	(1.503)	-	469	(340)	(1.374)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	168.110	(34.248)	8.280	23.380	2.812	(3.671)	164.663
Ingresos financieros	811	-	648	706	7.310	(5.286)	4.189
Costos financieros, neto	(12.050)	(10.720)	(6.586)	(5.263)	(12.209)	5.286	(41.542)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el método de la participación	(21)	1	(495)	-	57.881	(57.149)	217
Diferencias de cambio	10.301	2.196	(160)	(40)	(926)	-	11.371
Resultado por unidad de reajuste	-	(263)	20	3	-	-	(240)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	167.151	(43.034)	1.707	18.786	54.868	(60.820)	138.658
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(50.733)	10.640	(2.200)	(4.927)	3.183	-	(44.037)
Ganancia (pérdida) después de impuesto	116.418	(32.394)	(493)	13.859	58.051	(60.820)	94.621

	Acumulado						
	01.01.2019						
	30.06.2019						
	Minería	Acero	Procesamiento	Infraestructura	Holding	Eliminaciones	Total
	MUS\$	MUS\$	de acero	MUS\$	MUS\$	(1)	MUS\$
			MUS\$				
Ingresos de Explotación	392.644	234.771	208.709	41.873	598	(68.933)	809.662
Costo de Explotación	(303.208)	(252.335)	(182.622)	(22.420)	(486)	66.010	(695.061)
Margen Bruto	89.436	(17.564)	26.087	19.453	112	(2.923)	114.601
Otros ingresos	4.563	6.554	-	17	9.281	(10.097)	10.318
Costos de distribución	-	-	(9.202)	-	-	-	(9.202)
Gastos de administración	(20.544)	(12.857)	(7.410)	(1.039)	(10.512)	9.631	(42.731)
Otros gastos, por función	(15.251)	(462)	-	(182)	-	466	(15.429)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	(193)	-	11.895	-	11.702
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	58.204	(24.329)	9.282	18.249	10.776	(2.923)	69.259
Ingresos financieros	269	-	596	1.067	12.351	(7.096)	7.187
Costos financieros, neto	(9.302)	(11.412)	(4.530)	(6.267)	(27.023)	7.096	(51.438)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el metodo de la participación	(24)	-	(259)	-	1.223	(863)	77
Diferencias de cambio	(2.090)	1.116	(417)	5	378	2	(1.006)
Resultado por unidad de reajuste	-	(45)	18	-	-	-	(27)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	47.057	(34.670)	4.690	13.054	(2.295)	(3.784)	24.052
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(15.959)	9.198	(2.182)	(3.357)	2.784	-	(9.516)
Ganancia (pérdida) despues de impuesto	31.098	(25.472)	2.508	9.697	489	(3.784)	14.536

(1) Bajo estas columnas se incluyen los ajustes de eliminación por consolidación

Trimestre							
01.04.2020							
30.06.2020							
Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Holding	Eliminaciones (1)	Total	
MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Ingresos de Explotación	470.591	92.686	79.951	23.729	379	(47.714)	619.622
Costo de Explotación	(288.540)	(109.292)	(67.254)	(10.807)	(63)	44.714	(431.242)
Margen Bruto	182.051	(16.606)	12.697	12.922	316	(3.000)	188.380
Otros ingresos, por función	1.234	56	-	10	9.411	(8.944)	1.767
Costos de distribución	-	-	(3.485)	-	-	-	(3.485)
Gastos de administración	(18.021)	(5.342)	(3.916)	(669)	(6.868)	9.006	(25.810)
Otros gastos, por función	(6.443)	(129)	-	(6)	-	(62)	(6.640)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	(1.362)	-	257	(170)	(1.275)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	158.821	(22.021)	3.934	12.257	3.116	(3.170)	152.937
Ingresos financieros	721	-	365	426	3.024	(1.939)	2.597
Costos financieros, neto	(6.487)	(4.989)	(4.048)	(2.686)	(5.672)	1.939	(21.943)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el método de la participación	(4)	1	(243)	-	57.333	(56.853)	234
Diferencias de cambio	(979)	(1.303)	(30)	(261)	165	-	(2.408)
Resultado por unidad de reajuste	-	(135)	(20)	3	-	-	(152)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	152.072	(28.447)	(42)	9.739	57.966	(60.023)	131.265
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(46.034)	6.657	(1.075)	(2.579)	852	-	(42.179)
Ganancia (pérdida) despues de impuesto	106.038	(21.790)	(1.117)	7.160	58.818	(60.023)	89.086

	Trimestre						
	01.04.2019						
	30.06.2019						
	Minería	Acero	Procesamiento	Infraestructura	Holding	Eliminaciones	Total
	MUS\$	MUS\$	de acero	MUS\$	MUS\$	(1)	MUS\$
Ingresos de Explotación	223.927	100.626	99.071	21.469	295	9.299	454.687
Costo de Explotación	(139.482)	(112.193)	(87.404)	(11.854)	(185)	(5.901)	(357.019)
Margen Bruto	84.445	(11.567)	11.667	9.615	110	3.398	97.668
						-	
Otros ingresos	2.886	4.903	-	13	4.800	(5.266)	7.336
Costos de distribución	-	-	(4.555)	-	-	-	(4.555)
Gastos de administración	(10.496)	(6.221)	(3.931)	(490)	(4.904)	4.968	(21.074)
Otros gastos, por función	(7.792)	(214)	-	(97)	-	298	(7.805)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	(92)	-	9.739	-	9.647
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	69.043	(13.099)	3.089	9.041	9.745	3.398	81.217
Ingresos financieros	106	-	459	566	6.331	(3.713)	3.749
Costos financieros, neto	(4.698)	(5.937)	(2.610)	(3.113)	(20.267)	3.713	(32.912)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el metodo de la participación	(12)	-	(83)	-	24.669	(24.560)	14
Diferencias de cambio	(576)	285	207	(31)	395	2	282
Resultado por unidad de reajuste	-	126	18	-	-	-	144
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	63.863	(18.625)	1.080	6.463	20.873	(21.160)	52.494
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(20.768)	4.957	(615)	(1.649)	2.964	-	(15.111)
Ganancia (pérdida) despues de impuesto	43.095	(13.668)	465	4.814	23.837	(21.160)	37.383

(1) Bajo estas columnas se incluyen los ajustes de eliminación por consolidación

Activos y Pasivos por Segmentos

	30.06.2020						Total MUS\$
	Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Holding	Eliminaciones (1)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Activos corrientes	729.490	244.637	372.039	126.050	708.459	(509.962)	1.670.713
Activos no corrientes	2.996.652	553.528	294.470	397.250	2.393.761	(2.347.960)	4.287.701
Total Activos	3.726.142	798.165	666.509	523.300	3.102.220	(2.857.922)	5.958.414
Pasivos corrientes	1.031.494	511.309	339.142	55.062	157.708	(481.671)	1.613.044
Pasivos no corrientes	467.608	32.773	117.426	182.751	308.755	(30.519)	1.078.794
Total Pasivos	1.499.102	544.082	456.568	237.813	466.463	(512.190)	2.691.838

	31.12.2019						Total MUS\$
	Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (1)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Activos corrientes	465.639	250.987	282.717	108.802	573.903	(440.897)	1.241.151
Activos no corrientes	2.999.219	562.321	222.889	396.828	2.385.390	(2.329.063)	4.237.584
Total Activos	3.464.858	813.308	505.606	505.630	2.959.293	(2.769.960)	5.478.735
Pasivos corrientes	771.062	524.606	221.198	43.053	17.925	(433.014)	1.144.830
Pasivos no corrientes	494.335	44.922	73.614	185.194	305.663	(13.078)	1.090.650
Total Pasivos	1.265.397	569.528	294.812	228.247	323.588	(446.092)	2.235.480

(1) Bajo estas columnas se incluyen los ajustes de eliminación por consolidación y los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del grupo.

Flujo de efectivo por Segmentos

	Acumulado						
	01.01.2020						
	30.06.2020						
Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Holding	Eliminaciones (1)	Total	
MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	124.653	113.240	41.426	15.613	(6.066)	(72.910)	215.956
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(97.686)	(5.252)	(26.295)	7.402	(117.228,00)	15.342	(223.717)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	147.628	(113.433)	23.140	(12.475)	60.049,00	57.567	162.476
	174.595	(5.445)	38.271	10.540	(63.245)	(1)	154.715
Acumulado							
01.01.2019							
30.06.2019							
Minería	Acero	Procesamiento de acero	Infraestructura	Holding	Eliminaciones (1)	Total	
MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9.129	117.859	(12.700)	21.054	492	(133.616)	2.218
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(76.878)	(29.861)	(5.138)	53.852	92.945	(5.946)	28.974
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	30.046	(87.873)	47.670	(21.095)	(98.024)	139.494	10.218
	(37.703)	125	29.832	53.811	(4.587)	(68)	41.410

(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:

30.06.2020

Cliente	RUT	Segmento	Monto MUS\$	% Ingresos Segmento	% Ingresos Grupo CAP
Prosperity Steel United Singapore	Extranjera	Minería	207.479	29,10%	19,54%
Mitsubishi Corporation RtM	Extranjera	Minería	81.905	11,50%	7,71%
Moly - Cop Chile S.A.	92.244.000-K	Acero	85.419	44,85%	8,04%
Construmart S.A.	96.511.460-2	Acero	25.167	13,42%	2,37%
Inchalam S.A.	91.868.000-4	Acero	18.032	10,02%	1,70%
Sodimac S.A.	96.792.430-K	Procesamiento	11.100	10,96%	1,05%
Pronied	Extranjera	Procesamiento	14.078	29,46%	1,33%

30.06.2019

Cliente	RUT	Segmento	Monto MUS\$	% Ingresos Segmento	% Ingresos Grupo CAP
Prosperity Steel United Singapore	Extranjera	Minería	77.127	19,90%	9,53%
Moly - Cop Chile S.A.	92.244.000-K	Acero	39.169	25,68%	4,84%
Inchalam S.A.	91.868.000-4	Acero	18.225	11,95%	2,25%
Construmart S.A.	96.511.460-2	Acero	8.787	13,84%	1,09%
Moly - Cop Adesur	Extranjera	Acero	30.818	10,84%	3,81%
Sodimac S.A.	96.792.430-k	Procesamiento	11.040	10,43%	1,36%

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 30.06.2020

Mercado Local	% Ingresos	MUS\$
Chile	30,72%	317.576

Mercado Extranjero	% Ingresos	MUS\$
China	55,51%	596.304
Perú	7,83%	84.149
Corea	1,64%	17.565
Argelia	1,45%	15.537
Japón	1,41%	15.141
USA	0,72%	7.772
Australia	0,32%	3.438
Mexico	0,21%	2.302
Argentina	0,08%	850
Barbados	0,06%	692
Colombia	0,06%	684
Bolivia	0,01%	74

Al 30.06.2019

Mercado Local	% Ingresos	MUS\$
Chile	38,02%	307.868

Mercado Extranjero	% Ingresos	MUS\$
China	34,86%	282.287
Perú	17,42%	141.016
Indonesia	2,33%	18.896
Argelia	1,57%	12.744
Argentina	1,41%	11.428
Mexico	1,35%	10.920
USA	0,87%	7.033
Singapur	0,76%	6.180
Japón	0,43%	3.503
Otros	0,96%	7.787

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

34. Garantías comprometidas con terceros

34.1 Garantías directas

a) CAP Minería

Acreedor de la garantía	Nombre Deudor	Faena	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Relación	Activos comprometidos		Saldo pendiente		Liberación de garantías
						Tipo de garantía	Moneda	Valor contable MUS\$	30.06.2020 MUS\$	2020 y siguientes MUS\$
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Minas El Romeral	09-10-2019	11-01-2021	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	10.534	10.534	10.534
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Puerto Totoralillo	28-01-2020	31-01-2021	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	2.763	2.763	2.763
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Cerro Negro Norte	27-01-2020	31-01-2021	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	21.262	21.262	21.262
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Los Colorados	24-01-2020	31-01-2021	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	14.775	14.775	14.775
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Planta de Pellets	11-02-2020	13-02-2021	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	20.106	20.106	20.106
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Planta Magnetita	13-02-2020	13-02-2021	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	13.684	13.684	13.684
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Minas El Algarrobo	21-02-2020	22-02-2021	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	14.576	14.576	14.576
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Cerro Negro Cristales	17-02-2020	04-11-2020	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	637	637	637
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Pleito	14-04-2020	19-03-2021	Autoridad Legal	Boleta de garantía	UF	472	472	472
Total								98.809	98.809	98.809

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

			Activos comprometidos		Saldos pendientes		Liberación de garantías		
Acreedor de la garantía	Nombre Deudor	Relación	Tipo de garantía	Moneda	Valor contable MUS\$	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$	2020 MUS\$	2021 y siguientes MUS\$
Serviu Región Antofagasta	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	UF	4	4	-	-	4
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	156	156	-	156	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	94	94	-	94	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	296	296	-	296	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	1.666	1.666	-	1.666	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	750	750	-	750	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	719	719	-	719	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	598	598	-	598	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	39	39	-	39	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	762	762	-	762	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	93	93	-	93	-
Fisco de Chile Serv.Nacional de Aduanas	Cintac SAIC	Proveedor	Boleta de garantía	USD	41	41	-	41	-
Echeverría Izquierdo	Cintac SAIC	Cliente	Boleta de garantía	UF	163	163	163	163	-
Echeverría Izquierdo	Cintac SAIC	Cliente	Boleta de garantía	UF	160	160	160	160	-
Interbank Perú	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	-	1.000	-
Security	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	4.000	4.000	-	-	4.000
Security	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	2.000	2.000	-	-	2.000
BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.106	1.106	-	1.106	-
BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	-	-	1.000
Interbank Perú	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	1.000	-
Interbank Perú	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	1.000	-
Interbank Perú	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	750	750	750	-	750
Interbank Perú	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	750	750	750	-	750
Bci	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	-	-	1.000
Bci	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	500	500	-	-	500
BBVA Banco Continental Perú	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	2.200	2.200	2.200	2.200	-
Banco Santander	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	1.929	1.929	-	-	1.929
Banco Chile	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	1.941	1.941	-	-	1.941
Banco Chile	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	207	207	-	-	207
Banco Itau	Promet Servicios SPA	Codelco	Boleta de garantía	UF	1.416	1.416	-	1.416	-
Banco Scotiabank	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	136	136	-	-	136
Banco Itau	Promet Servicios SPA	SAIPEM	Boleta de garantía	CLP	149	149	-	149	-
Banco Santander	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	17	17	-	-	17
Banco Santander	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	20	20	-	-	20
Banco Santander	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	3	3	-	-	3
Banco Chile	Promet Servicios SPA	Codelco	Boleta de garantía	UF	59	59	-	-	59
Banco Itau	Promet Servicios SPA	Codelco	Boleta de garantía	UF	103	103	-	103	-
Banco Itau	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	845	845	-	-	845
Banco Scotiabank	Promet Servicios SPA	Minera Escondida	Boleta de garantía	CLP	195	195	-	195	-
Banco Itau	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	339	339	-	-	339
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Pelambres	Boleta de garantía	CLP	189	189	-	189	-
Banco Itau	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	200	200	-	200	-
Banco Chile	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	1.802	1.802	-	1.802	-
Banco Itau	Promet Servicios SPA	Codelco	Boleta de garantía	UF	225	225	-	225	-
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	1.096	1.096	-	-	1.096
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	122	122	-	122	-
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	365	365	-	365	-
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	365	365	-	365	-
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	487	487	-	487	-
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	487	487	-	487	-
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	244	244	-	244	-
Banco Estado	Promet Servicios SPA	Minera Zalcívar	Boleta de garantía	CLP	122	122	-	122	-
Banco Chile	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	376	376	-	376	-
Banco Itau	Promet Servicios SPA	Codelco	Boleta de garantía	CLP	4	4	-	4	-
Banco Scotiabank	Promet Servicios SPA	Pelambres	Boleta de garantía	CLP	2.215	2.215	-	2.215	-
Banco Scotiabank	Promet Servicios SPA	Pelambres	Boleta de garantía	CLP	452	452	-	452	-
Banco Santander	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	1.321	1.321	-	1.321	-
Banco Chile	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	1.321	1.321	-	1.321	-
Banco Itau	Promet Servicios SPA	Quebrada Blanca	Boleta de garantía	CLP	1.040	1.040	-	1.040	-
Banco Santander	Promet Servicios SPA	Ministerio de Bienes Nacionales	Boleta de garantía	CLP	1	1	-	-	1
Ministerio de Obras Públicas	Puerto Las Losas S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	34	34	-	-	34
Servicio Nacional de Aduanas	Puerto Las Losas S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	102	102	-	-	102
Dirección del Trabajo	Puerto Las Losas S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	77	77	-	-	77
Banco Provincia Bs As	Tubos Argentinos SA	Banco	Hipoteca	\$ Arg	104	104	181	-	104
Banco Provincia Bs As	Tubos Argentinos SA	Banco	Hipoteca	\$ Arg	45	45	-	-	43
Banco Provincia Bs As	Tubos Argentinos SA	Banco	Hipoteca	\$ Arg	7	7	25	-	7
Director Regional de Vialidad Atacama	Cleanairtech S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	2	2	-	-	2
Director Regional de Vialidad Atacama	Cleanairtech S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	3	3	-	-	3
Candelaria	Cleanairtech S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	279	279	302	-	279
Total					42.293	42.293	6.531	25.043	17.248

Tal como se menciona en la Nota 17.1 Con fecha 18 de abril la sociedad filial Cleanairtech Sudamérica S.A. firmó un contrato de crédito con Credit 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 Credit 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 junio de 2020 el monto de propiedades, planta y equipos comprometido asciende MUS\$307.649.

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 2.827.690, equivalentes a MUS\$ 94.809 valorizados al 30 de junio de 2020. Dichos instrumentos están incluidos en la Categoría A.1, y todos fueron emitidos por bancos con domicilio en Chile.

34.2 Garantías indirectas

Acreedor de la garantía	Deudor		Activos comprometidos		Saldo Pendientes		Liberación de garantías	
			Tipo de	Valor				
	Nombre	Relación	garantía	Moneda contable MUS\$	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$	2020 MUS\$	2021 y siguientes MUS\$
Bono Internacional en US\$	CAP S.A.	Matriz	Solidaridad	US\$	40.858	44.988	-	44.988
				Total	40.858	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 2018 y 2019, también se han efectuado rescates parciales de este Bono, quedando al 30 de junio de 2020 un saldo de MUS\$40.858, incluido los intereses.
- Las filiales indirectas Cintac S.A.I.C. (a través de Cintac S.A.) 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 junio de 2020, el saldo APS 460 es de MUS\$ 10.018.
- 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 Compañía Siderúrgica Huachipato, se aprobó la celebración y suscripción por parte de la Compañía de una prenda de primer grado de valores mobiliarios a favor del Banco Itaú y una promesa de prenda de primer grado de valores mobiliarios a favor del

Banco Itaú, sobre la totalidad de las acciones de que sea propietario o pase a ser propietario en Tecnocap. La prenda de acciones se constituirá con el objeto de garantizar todas y cada una de las obligaciones de Tecnocap en favor del Banco Itaú bajo el contrato de crédito, el pagaré, los contratos de derivados y los demás documentos de financiamiento, incluyendo pagos de capital debidamente reajustados más intereses, comisiones, honorarios y demás obligaciones que se han contraído y se contraigan en el futuro.

- Con fecha 26 de junio de 2014, la filial Tecnocap S.A. firmó un contrato de crédito con el Banco Itaú. Dentro de las principales restricciones de este contrato se establece la obligación de la filial, en favor del acreedor, como promesa de hecho ajeno, a que los accionistas de la sociedad no cedan o transfieran sus acciones en Tecnocap de modo que se pueda dar origen a la pérdida del control del deudor por parte de CAP S.A., sin el consentimiento previo y por escrito del acreedor. Además, se obliga a no vender, transferir, ceder, arrendar o de cualquier otro modo disponer o enajenar los activos, terrenos, equipos, maquinarias, permisos, derechos, concesiones y, en general, todos aquellos elementos esenciales para el normal funcionamiento del Proyecto, salvo en el giro ordinario de sus negocios.

34.3 Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de junio de 2020, 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\$4.416 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\$603.353, 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 junio de 2020, la Compañía Minera del Pacífico tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$3.904.774 cuyo máximo indemnizable asciende a aproximadamente a MUS\$739.023.

En relación con el accidente ocurrido en el Puerto Guacolda 2, mencionado en la nota 17, la cobertura efectiva podrá determinarse una vez que se cuente con los resultados y conclusiones de los análisis técnicos de los peritos y de la finalización del trabajo de los seguros mencionados.

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\$ 41.568 cuyo máximo indemnizable asciende a aproximadamente a MUS\$41.568.

Al 30 de junio de 2020, la sociedad Cleanairtech Sudamérica S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$392 cuyo máximo indemnizable asciende a aproximadamente a MUS\$392.

Al 30 de junio de 2020, 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 30.06.2020 MUS\$	Acumulado 31.12.2019 MUS\$
Valores y Documentos recibidos de proveedores y contratistas para garantizar trabajos y anticipos	32.858	35.923
Garantías hipotecarias de trabajadores por préstamos hipotecarios y otros	64	75
Valores en garantía por ventas	884	914
Garantía recibida por contratos(boletas bancarias y otros)	14.627	29.900
Total	48.433	66.812

La filial Cintac S.A.I.C. ha recibido cauciones (hipotecas) de clientes por la suma de MUS\$1.390.-

34.4 Compromisos

Compromisos directos

	Acumulado 30.06.2020 MUS\$	Acumulado 31.12.2019 MUS\$
Compromisos a un año	813.840	598.520
Compromisos a más de un año	671.613	820.414
Total	1.485.453	1.418.934

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 30.06.2020 MUS\$	Acumulado 31.12.2019 MUS\$
Órdenes de compra colocadas	206.658	700.899
Existencias en consignación	2.250	2.469
Total	208.908	703.368

2) Otros

Puerto Las Losas S.A.

Con fecha 30 de junio del 2020 Puerto las losas S.A contrato una póliza de garantía con la compañía de seguros de crédito Continental S.A por un monto de 685,31 UF con una vigencia de 5 años. Esta póliza asegura a la Dirección General del Territorio Marítimo y cubre el costo de retiro de las obras o construcciones adheridas al suelo que quedaron instaladas o sin retirar al término o caducidad de la concesión marítima.

Tubos Argentinos S.A.

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 \$arg 76.163.494.- El primer desembolso fue hecho en el mes de Diciembre 2014 y al 31 de Diciembre del 2016 se había recibido la totalidad del préstamo por \$ 76.163.494.

Para ello, la Sociedad constituyó un derecho real de hipoteca en primer grado de privilegio a favor del Banco de la Provincia de Buenos Aires, sobre la planta ubicada sobre el predio de la localidad de El Talar, Provincia de Buenos Aires.

Al 30 de junio de 2020, el préstamo se encuentra cancelado en su totalidad.

Con fecha 26 de junio de 2018 se firmó 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.

Con fecha 07 de agosto de 2019 se firmó un nuevo préstamo con el Banco Provincia de Buenos Aires por la suma de \$arg 12.500.000 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.

Con fecha 23 de enero de 2020 se firmó un nuevo préstamo con el Banco Provincia de Buenos Aires por la suma de \$arg 3.800.000 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.

Banco HSBC de Chile: línea obtenida el 23 de noviembre de 2018 por MUS\$ 5.000 con vencimiento de capital al final del periodo de 1 año (noviembre 2019) y cancelación de intereses al final del período. Esta línea se utilizó hasta el máximo de MUS\$ 4.700.

Con fecha 26 de noviembre de 2019 se canceló una parte de la línea utilizada por MUS\$ 3.000. Esta línea se pagó con la obtención de un nuevo préstamo por la misma suma con vencimiento de capital el 20 de noviembre de 2020 y cancelación de interés al final del periodo.

Con fecha 07 de enero de 2020 se canceló una parte de la línea utilizada por MUS\$ 1.000. Esta línea se pagó con la obtención de un nuevo préstamo por la misma suma con vencimiento de capital el 20 de noviembre de 2020 y cancelación de interés al final del periodo.

Con fecha 10 de febrero de 2020 se canceló una parte de la línea utilizada por MUS\$ 700. Esta línea se pagó con la obtención de un nuevo préstamo por la misma suma con vencimiento de capital el 20 de noviembre de 2020 y cancelación de interés al final del periodo.

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. Este préstamo se canceló totalmente al 31 de diciembre de 2019.

Con fecha 23 de diciembre de 2019 se firmó un nuevo préstamo por MUS\$ 5.000 con vencimiento de capital el 20 de noviembre del 2020 y cancelación de intereses al final del periodo.

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. Este préstamo se canceló totalmente al 31 de diciembre de 2019

Banco BCI de Chile: préstamo obtenido el 22 de diciembre de 2019 por MUS\$ 10.000 con vencimiento de capital al final del periodo de 1 año (diciembre 2020) y cancelaciones de intereses semestrales.

Banco Santander-Rio: por fianzas otorgadas a favor del proveedor Siderar S.A.I.C. el día 09 de mayo de 2017 por MUS\$ 2.000 con vencimiento al 31 de mayo de 2018 y por MU\$ 1.000 con vencimiento al 31 de mayo de 2018.

Esta fianza se renovó hasta el 31 de julio de 2019.

Ambas fianzas se reemplazaron, quedando una nueva por MU\$ 3.000 con vencimiento al 31 de mayo de 2020.

Con fecha 14 de mayo 2020 se renovó una parte de la fianza por MU\$ 1.000 emitiéndose 6 fianzas e MU\$ 145 y una de MU\$ 130 para completar el monto total.

Cintac S.A.

La filial Cintac S.A.I.C. (a través de Cintac S.A.) ha constituido fianza y codeuda solidaria a favor del Banco Crédito e Inversiones y Banco Estado por créditos contraídos por la Matriz.

La filial Steel Building S.A.C. otorgó Cartas de fianza bancarias a favor de los accionistas minoritarios del Grupo Calaminon por MUS\$4.500, con vencimiento al 15 de junio de 2020, respectivamente, para garantizar la obligación de pago del precio mínimo de compraventa referidas a su Put Option conforme a contrato de compraventa de fecha 03 de julio de 2018, registrada como Otros Pasivos financieros no corrientes. Adicionalmente Cintac S.A., emitió una Fianza Corporativa que respalda dicha obligación de pago del precio mínimo de compraventa.

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.

La filial Compañía 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene responsabilidad por pagarés otorgados a favor de proveedores de carbón, granza y palanquillas por un monto total de MUS\$143.923 y MUS\$173.609 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 S.p.A. (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 S.p.A., 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 S.p.A. 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 S.p.A., celebrada con fecha 27 de agosto de 2015, se aprobó la fusión con la Sociedad Mineral El Águila S.p.A., mediante la absorción de la primera por parte de la segunda, disolviéndose, por lo tanto, CMP Productora S.p.A. Compañía Minera del Pacífico S.A. pasa a tener el 17,5% de la propiedad de la Sociedad Mineral El Águila S.p.A.

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 Águila S.p.A., 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 Águila S.p.A.. 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 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.

Contrato de transporte de minerales desde Los Colorados hasta la Planta de pellets

En octubre de 2011, se formalizó la renovación del contrato entre la Compañía y la Empresa de Transportes Ferroviario S.A. por el transporte de minerales desde Minas Los Colorados hasta la Planta de Pellets. La vigencia del contrato es desde el 1 de julio de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2029.

El proveedor del servicio prometió vender a la compañía los equipos de transporte y otros bienes relacionados con la ejecución de los servicios del contrato si el contrato termina anticipadamente a diciembre de 2028, por cualquier razón imputable a dicho proveedor.

Contrato de servicios Portuarios

En abril de 2011, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios con la empresa Santa Fe Mining, en el cual la Compañía se obliga a prestar el servicio de recepción, almacenamiento o acopio temporal, manejo y embarque del mineral de hierro que produzca Santa Fe Mining en yacimientos de su propiedad o sobre los cuales tiene derecho para explotarlos, para que sea embarcado por el Puerto Mecanizado de “Punta Totoralillo” de propiedad de Compañía Minera del Pacífico S.A. Por acuerdo entre las partes dicho contrato está suspendido temporalmente.

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 Totoralillo.

Para la prestación de los servicios mencionados, la Compañía desarrolló el proyecto denominado “Modificación del Puerto Totoralillo”, 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. Se pagó totalmente en año 2019.

Contrato de venta de energía eléctrica y de créditos ERNC con las empresas Amanecer Solar S.P.A. 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 S.P.A. 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.

Contrato de compra y venta de electricidad con la empresa Guacolda S.A.

En septiembre de 2012, la Compañía suscribió un contrato de compra y venta de electricidad con la empresa Guacolda S.A., en el cual esta última se obliga vender y entregar a la Compañía la electricidad que consuma en sus instalaciones minero-industriales y servicios relacionados con su proceso de producción, ubicados preferentemente

en las Región de Atacama y Región de Coquimbo. El suministro se efectuará en el período 1 de enero de 2016 hasta el 31 de diciembre de 2027.

34.5 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. En opinión de los asesores tributarios, se estima que atendiendo la actual situación procesal de todos ellos no existen ningún riesgo de pérdida para la compañía.

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.

En el informe se incluye las siguientes categorías de probabilidad:

- Remota: existe una obligación presente en la que se considera remota la probabilidad de salida de recursos.
- Posible: existe una obligación presente que puede o no exigir una salida de recursos.
- Probable: existe una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos.
- Cierta: existe una obligación presente que exige una salida de recursos.

(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 CMP 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 07 de septiembre de 2018 con pronunciamiento sobre materias omitidas inicialmente (tachas de testigos, objeción de documentos y demanda reconventional), sin alterar la decisión de fondo sobre el rechazo de la demanda. En contra de la referida resolución, la parte demandante opuso Recurso de Casación en la Forma y Recurso de Apelación, y la Compañía opuso Recurso de Apelación, los que se encuentran pendientes de ser vistos en la Corte de Apelaciones de Copiapó. Probabilidad de materialización: remota

(iii) La filial CMP es demandada en procedimiento de Tutela Laboral del Sindicato N°1 de Trabajadores de Mina Los Colorados, seguida ante el Primer Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago, cuyo objeto es la declaración de Práctica Antisindical del ofrecimiento, a todos los Sindicatos de la empresa, del Bono de Negociación Anticipada por la suma de \$2.300.000.- a cada trabajador; y como reparación por ello, solicita la extensión de ese beneficio a los 211 socios del Sindicato demandante, a quienes no les correspondió, tras haber rechazado el ofrecimiento y optar por la negociación reglada. El juicio se encuentra en etapa de discusión. Probabilidad de materialización: remota.

(iv) La filial CMP, es demanda en juicio ordinario por RGM Servicios a la Minería, seguido ante el tercer Juzgado de Letras de La Serena, que solicita indemnización de perjuicios por un total de \$743.321.884.-, por supuesto incumplimiento de contrato. El juicio se encuentra en etapa de discusión. Probabilidad de materialización: remota.

(v) La filial CMP es demanda filial Imopac Ltda. por la Municipalidad de Puerto Natales en juicio por reparación de daño ambiental causado por derrame de petróleo diésel en faena Isla Guarello y su escurrimiento al mar, ocurrido el 26 y 27 de Julio de 2019. El juicio se encuentra en etapa de discusión. Por la naturaleza de la acción (declarativa) no tiene cuantía. Probabilidad de materialización: Posible.

(vi) La filial CMP, el día 8 de enero de 2020, el Fiscal Marítimo de la Gobernación Marítima de Punta Arenas notificó a Imopac Ltda. el Dictamen Fiscal emitido con fecha 29 de Noviembre de 2019 en la Investigación Sumaria

Administrativa Marítima instruida por el Derrame de 40 m3 de diésel desde estanque de distribución de combustible en faena Isla Guarello, y posterior escurrimiento al mar, ocurrido el 26 y 27 de julio de 2019. El fiscal marítimo formuló cargos a Imopac y propone se le aplique una multa de aproximadamente US\$1.300.000.- (un millón trescientos mil dólares). Imopac presentó descargos ante el Gobernador Marítimo de Punta Arenas, quien resolverá sobre la aplicación de la multa. Probabilidad de materialización: Posible.

(viii) La filial CMP, el Superintendente de Electricidad y Combustibles notificó a Imopac Ltda. Resolución de fecha 26 de Febrero de 2020 aplicando una multa de 4.000 UTM por el Derrame de 40 m3 de diésel desde estanque de distribución de combustible en faena Isla Guarello, y posterior escurrimiento al mar, ocurrido el 26 y 27 de julio de 2019. CMP presentó recurso de reposición. Probabilidad de materialización: Posible.

(viii) La filial CMP, El 1 de Junio de 2020, el Fiscal Marítimo de la Gobernación Marítima de Caldera notificó a CMP el Dictamen Fiscal emitido con fecha 3 de marzo de 2020 en la Investigación Sumaria Administrativa Marítima instruida por el accidente fatal ocurrido con ocasión del colapso del ship loader del Puerto Guacolda II, el 21 de Noviembre de 2018. El fiscal marítimo formuló cargos a CMP y propone se le aplique una multa de aproximadamente US\$300.000.- (trescientos mil dólares). CMP presentará descargos ante el Gobernador Marítimo de Caldera, quien resolverá sobre la aplicación de la multa. Probabilidad de materialización: Posible.

(ix) La filial CMP, El 10 de enero de 2018, la Superintendencia del Medio Ambiente (SMA) formuló cargos en contra de CMP (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 Mina Los Colorados, Planta de Pellets y la vía férrea que une ambas faenas. Frente a este procedimiento sancionatorio, CMP 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 30 de noviembre de 2018. Este Programa de Cumplimiento fue aprobado por Resolución Ex. 18/Rol D-002-2018 del 26 de marzo de 2019, con lo cual el proceso sancionatorio se suspendió. Probabilidad de materialización: remota.

(x) La filial CMP, El 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. Por resolución del 1 de Agosto de 2019 la Autoridad Marítima cierra la investigación declarándose incompetente, por existir Resolución de Calificación Ambiental, por lo que deriva los antecedentes a la Superintendencia del Medio Ambiente. Atendido el estado actual de este proceso, aún no es posible determinar su cuantía ni sus eventuales efectos para la Compañía.

(xi) La filial CMP, El 21 de noviembre de 2018, por razones que aún se investigan, se registró la caída de la pluma de embarque del Puerto Guacolda II, hecho que provocó la lamentable muerte del trabajador de la Compañía, Sr. Jorge Chilcumpa (QEPD). Con motivo del referido accidente, se iniciaron investigaciones por parte de la autoridad marítima, SERNAGEOMIN, Fiscalía, Servicio de Salud e Inspección del Trabajo, las que pueden derivar en litigios, de los que no es posible evaluar aún su cuantía ni efectos, atendido el estado de esas investigaciones.

(xii) La filial CMP, Derrame de pulpa de relave en sector estacionamiento Chapaco de faena Planta de Pellets y posterior escurrimiento al mar, ocurrido el 30 de Junio de 2019. A la fecha no se ha notificado por Autoridad Marítima el inicio de una Investigación.

(xiii) La filial CMP, Derrame de 40 m3 de diésel desde estanque de distribución de combustible en faena Isla Guarello, y escurrimiento al mar, ocurrido el 26 y 27 de julio de 2019 a filial Imopac Ltda. Con motivo del referido accidente se iniciaron, además de los litigios informados en el capítulo anterior, investigaciones por parte de Sernageomin, Fiscalía, Servicio de Salud y SEC, las que pueden derivar en litigios y/o sanciones administrativas de las que no es posible evaluar aún su cuantía ni efectos, atendido el estado del desarrollo de esas investigaciones.

(xiv) La filial CMP, Ruptura del concentraducto del Proyecto Hierro Atacama Fase 2, en pk 34.100, provocando el escurrimiento superficial de agua y pulpa de concentrado de hierro en área de servidumbre del concentraducto, cubriendo una superficie de 1.300 m2 en el Desierto de Atacama, ocurrida el 01 de Agosto de 2019. Con motivo del referido accidente se inició investigación por parte de Fiscalía y SMA que puede derivar en litigio y/o sanciones administrativas de las que no es posible evaluar aún su cuantía ni efectos, atendido el estado de desarrollo de la investigación.

(xv) La filial CMP, Derrame de 11 m3 de pulpa de relave en sector estacionamiento chapaco de faena Planta de Pellets y posterior escurrimiento al mar, ocurrido el 2 de Febrero de 2020. Inmediatamente se informó a la Autoridad Marítima y a la Superintendencia del Medio Ambiente. A la fecha no se ha recibido ningún requerimiento de autoridad sobre el hecho, ni inicio de investigación.

(xvi) La filial CMP, El 17 de mayo de 2020, se registró la caída del extremo final de la manga del ship loader del Puerto Guacolda II, al interior de la bodega de la nave que se estaba cargando. Con motivo del referido incidente, se inició investigación por parte de la autoridad marítima.”

(xvii) La filial CSH, Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene juicios en su contra por demandas relacionadas con causas civiles, las cuales se encuentran provisionadas por un valor de MUS\$97 y MUS\$249 respectivamente

(xviii) La filial TASA, En septiembre de 2011, la Sociedad 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 re expresión 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.

(xix) Existe una demanda de reparación de daño ambiental presentada por la I. Municipalidad de Puerto Natales ante el Tercer Tribunal Ambiental de Valdivia en contra de CAP S.A. y otras sociedades del Grupo. La demanda fue notificada a todos los demandados, incluyendo CAP S.A., habiéndose evacuado los escritos de contestación, y actualmente se encuentra en etapa de conciliación. La cuantía de la demanda es indeterminada.

34.6 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 Credit 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 Credit 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 junio de 2020 el monto de los activos comprometidos asciende a MUS\$307.649.

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\$45.075.

El día 27 de mayo de 2014 se llevó a cabo una Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, acordándose 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.

34.7 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 el Contrato mencionado anteriormente.

Dicho contrato se amortizó totalmente en noviembre de 2018, por lo cual no es necesario el cálculo de los indicadores financieros mencionados.

El financiamiento del Crédito Sindicado con el Bank of Tokyo, firmado el 16 de abril de 2014, exige 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 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 dicho contrato. Las principales modificaciones fueron las siguientes:

a) 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.

b) Cobertura de Gastos Financieros - El cociente entre EBITDA y gastos financieros netos debe ser mayor o igual a (i) 2,0 veces durante el período hasta el 31 de marzo de 2016 y (ii) 2,50 veces durante los períodos posteriores a dicha fecha.

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 MUS\$ 100.000
- Fecha de inicio: 09 de marzo de 2018
- Tasa de interés: Libor 180 días + 150 bps
- Fecha de vencimiento: 09 de marzo de 2023

El 23 de marzo de 2020, fue girado un monto de MUS\$ 50.000 con cargo a esta línea de crédito.

- 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 MUS\$ 50.000
- Fecha de inicio: 29 marzo de 2018
- Tasa de interés: Libor 180 días + 150 bps
- Fecha de vencimiento: 29 de marzo de 2023

El 23 de marzo de 2020, fue girado un monto de MUS\$ 50.000 con cargo a esta línea de crédito.

Contratos de Créditos

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, los indicadores financieros presentan los siguientes valores:

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	Valores	
				30.06.2020	31.12.2019
Cobertura de Gastos Financieros Netos	EBITDA últimos 12 meses/(Gastos financieros últimos 12 meses - Ingresos financieros últimos 12 meses)	Veces	Mayor o igual a 2,0 veces	4,29	2,30 (**)
Endeudamiento Financiero Neto a EBITDA (Leverage Ratio)	Endeudamiento Financiero Neto/EBITDA últimos 12 meses	Veces	Igual o menor a 4,5 veces	1,98	2,88 (**)
Patrimonio	Patrimonio Total	MUS\$	Mayor a MUS\$ 550.000	3.266.576	3.243.255

Contratos de emisión de bonos

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, los indicadores financieros asociados a estos contratos presentan los siguientes valores:

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	Valores	
				30.06.2020	31.12.2019
Cobertura de Gastos Financieros Netos	EBITDA últimos 12 meses/(Gastos financieros últimos 12 meses - Ingresos financieros últimos 12 meses)	Veces	Mayor o igual a 2,0 veces	4,29	2,30 (**)
Endeudamiento Financiero Neto a Patrimonio	Endeudamiento Financiero Neto/Patrimonio	Veces	Menor o igual a 1,2 veces	0,22	0,19
Patrimonio	Patrimonio Total	MUS\$	Mayor a MUS\$ 550.000 (*)	3.266.576	3.243.255

(*) Nota: Con relación a los contratos de emisión de bonos serie G y H, se mantienen los mismos covenants 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.

(**) Durante los meses de enero y febrero de 2020 se firmaron *amendments* a los contratos de crédito de CAP con EDC, y CAP con SMBC, en los cuales se acordó una flexibilización temporal de los indicadores más arriba descritos, quedando de la siguiente manera:

- a) Leverage Ratio - El cociente entre Endeudamiento Financiero Neto a EBITDA no podrá exceder (i) 4,5 veces entre el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de septiembre de 2020 y (ii) 4,0 veces en los periodos posteriores al 30 de septiembre de 2020.

- b) Cobertura de Gastos Financieros – El cociente entre EBITDA y Gastos Financieros Netos no podrá ser menor a (i) 2,0 veces entre el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de septiembre de 2020 y (ii) 2,5 veces en los periodos posteriores al 30 de septiembre de 2020.

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	
		30.06.2020	31.12.2019
		MUS\$	MUS\$
Activos			
Caja y bancos	(6.1)	72.177	56.276
Depósitos a plazo	(6.1)	231.421	153.486
Fondos mutuos	(6.1)	104.015	51.456
Depósitos a plazo a mas de 90 días	(6.3)	164.592	48.313
Activos de Cobertura corrientes	(10)	6.712	-
Otros activos financieros	(6.3)	34.433	29.872
Pasivos corrientes			
Préstamos de entidades financieras	(20.1)	(781.025)	(422.849)
Obligaciones con el público (Bonos)	(20.1)	(6.389)	(3.320)
Obligaciones y otros préstamos	(20.1)	(5.723)	-
Giros en descubierto	(20.1)	(178)	(1.246)
Otros Instrumentos derivados	(20.1)	(13.293)	(12.999)
Gastos activados relacionados con los créditos	(20.2)	967	552
Pasivos de Cobertura	(10)	(9.466)	(6.576)
Pasivo por Arrendamiento Financiero	(21)	(12.750)	(20.927)
Pasivos No corrientes			
Préstamos de entidades financieras	(20.1)	(210.911)	(213.791)
Obligaciones con el público (Bonos)	(20.1)	(250.517)	(267.719)
Gastos activados relacionados con los créditos	(20.2)	12.365	12.129
Pasivos de Cobertura	(10)	(40.516)	(9.622)
Otros Instrumentos derivados	(20.1)	(2.731)	(5.571)
Pasivo por Arrendamiento Financiero	(21)	(13.313)	(8.770)
Total endeudamiento financiero Neto		(720.130)	(621.306)

Ebitda últimos 12 meses

	Nota	Valores	
		30.06.2020	31.12.2019
		MUS\$	MUS\$
Ganancia Bruta		257.924	130.627
Gastos de administracion		(98.422)	(92.107)
Gastos de distribución		(17.613)	(18.587)
Depreciación	(32)	178.368	163.756
Amortización	(32)	22.346	15.779
Ebitda últimos 12 meses		342.603	199.468

Cobertura de gastos financieros Netos

		Valores	
		30.06.2020	31.12.2019
		MUS\$	MUS\$
Ebitda			
Ebitda últimos 12 meses	(a)	342.603	199.468
Gastos financieros netos			
(-)Gastos financieros ultimos 12 meses		(88.563)	(98.459)
(-)Intereses financieros activados últimos 12 meses		-	-
(+)Ingresos financieros últimos 12 meses		8.655	11.653
(=) Ingresos (Gastos) financieros netos	(b)	(79.908)	(86.806)
Cobertura de gastos financieros netos	(a / b)	4,29 (**)	2,30 (**)

Pasivo financiero neto a Patrimonio		Valores	
		30.06.2020	31.12.2019
		MUS\$	MUS\$
Total deuda financiera neta	(c)	(720.130)	(621.306)
Patrimonio	(d)	3.266.576	3.243.255
Pasivo financiero neto a Patrimonio	(c / d)	0,22 (**)	0,19 (**)

Endeudamiento financiero neto a Ebitda		Valores	
		30.06.2020	31.12.2019
		MUS\$	MUS\$
Endeudamiento financiero neto	(e)	(720.130)	(621.306)
Ebitda últimos 12 meses	(f)	342.603	199.468
Endeudamiento financiero neto a Ebitda	(e / f)	2,10 (**)	3,11 (**)

(**) Estos índices se presentan en valor absoluto

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

- Limitaciones para poder disponer o vender el total o una parte sustancial de sus activos.
- Limitaciones para conceder garantías sobre activos: Por las líneas de Bonos, 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	Valores	
				30.06.2020	31.12.2019
Gravámenes restringidos	(Activos a valor libro - Activos con gravámenes) / pasivo exigible	Veces	Mayor a 0,5 veces	4,96	2,02

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

Gravámenes Restringidos		Valores	
		30.06.2020	31.12.2019
		MUS\$	MUS\$
(+)Total activos		5.958.414	5.478.735
(-) Activos con gravámenes (Cleanairtech-Tecnocap-TASA-Intasa)		(373.477)	(374.019)
(-) Anticipos de venta con garantía CAP		(10.019)	(11.897)
(-)Garantía directas		(42.293)	(359.588)
(-)Garantías Indirectas		(184.781)	(214.467)
(=)Activos netos (sin restricciones)	(g)	5.347.844	4.518.764
Pasivo Exigible (Total pasivos)	(h)	1.078.794	2.235.480
Indicador	(g / h)	4,96	2,02

- obligación de entregar información financiera trimestralmente
- obligación de mantener al día los compromisos contraídos con terceros.

Por otra parte, la filial indirecta Cintac S.A., no mantiene obligaciones financieras vigentes que impliquen cumplimiento de indicadores financieros.

Finalmente, la filial directa Novacero S.A. se comprometió a mantener al menos una participación de 51% en Cintac S.A.

Covenants Crédito sindicado Cleanairtech Sudamérica S.A.

Por el contrato de crédito sindicado correspondiente al Project Finance, por la Fase I, suscrito con los Bancos Credit Agricole CIB (Banco Agente), Corpbanca, Mizuho Corporate Bank, Ltd. y Sumitomo Mitsui Banking Corporation y por la Fase II, suscrito con Credit 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	
				30.06.2020	31.12.2019
Ratio de cobertura servicio deuda	Ingresos disponibles-costos desembolsados	Veces	Mayor o igual a 1,30 veces	1,71	1,44

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	Valores	
				30.06.2020	31.12.2019
Ratio de cobertura servicio deuda	Proyección de Ingresos disponibles menos costos desembolsados en base al modelo financiero	Veces	Mayor o igual a 1,35 veces	1,46	1,44

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.

35. Medio ambiente

El detalle de los gastos realizados y por realizar por concepto de medio ambiente, por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 30 de junio 2019 es el siguiente:

Al 30 de junio de 2020

Gastos acumulados al 30 de junio 2020						Gastos comprometidos a futuro			
Identificación de la Empresa		Estado del proyecto	Concepto	Activo/ Gasto	Item del activo/gastos de destino	Acumulado	Trimestre	Desembolsos comprometidos	
						Monto MUS\$ 01.01.2020 30.06.2020	Monto MUS\$ 01.04.2020 30.06.2020	a futuro	Fecha estimada
CMP S.A.	Construcción obras hidráulicas Canalon MLC	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	16	16	1113	2020
CMP S.A.	Tramitación Depósito de relaves en tierra, PP (EIA)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	0	0	952	2020
CMP S.A.	Cese descarga de relaves en PP	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	578	1131	6443	2020
CMP S.A.	Depósito Relave CNN (2)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	0	0	1994	2020
CMP S.A.	Barreras eólicas Puerto Punta Totoralillo	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	0	0	0	2020
CMP S.A.	Precipitador Electroestático Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	2530	6914	16840	2020
CMP S.A.	Sistema de Reducción de Óxido de Nitrógeno (NOx)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	4512	10591	2110	2020
CMP S.A.	Solución Relaves en tierra	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	1891	7182	1587	2020
CMP S.A.	Adecuación DS43 Bodegas Sust. Peligrosas	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	36	36	1088	2020
CMP S.A.	Inversiones Minas El Romeral	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	166	1351	1277	2020
CMP S.A.	Inversiones Valle de Huasco	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	169	2224	3439	2020
CMP S.A.	Inversiones Valle de Copiapó	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	16077	51613	751	2020
CMP S.A.	Proyectos ambientales	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	347	0	1404	2020
CMP S.A.	Cumplimiento ambiental	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	436	0	680	2020
CMP S.A.	Gestión ambiental Minas El Romeral	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	153	0	277	2020
CMP S.A.	Gestión ambiental Puerto Guayacán	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	44	0	142	2020
CMP S.A.	Gestión ambiental Pleito	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	25	0	118	2020
CMP S.A.	Gestión ambiental Planta de Pellets	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	385	0	822	2020
CMP S.A.	Gestión ambiental Minas Los Colorados	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	212	0	400	2020
CMP S.A.	Gestion ambiental Cerro Negro Norte	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	485	0	522	2020
CMP S.A.	Gestion ambiental Planta Magnetita	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	109	0	257	2020
CMP S.A.	Gestión ambiental Puerto Totoralillo	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	165	0	384	2020
CSH S.A.	Asesorías y proyectos de mejoramiento	En proceso	Cumplimiento legal	Activo	Construcciones en curso	1461	1364	3602	2020
CSH S.A.	Monitoreo calidad del aire	En proceso	Estación nueva libertad	Gasto	Operacional	0	0	0	2020
CSH S.A.	Supervisión y análisis	En proceso	Seguimiento ambiental	Gasto	Operacional	183	87	0	2020
CSH S.A.	Manejo de residuos	En proceso	Transporte y disposición final de residuos	Gasto	Operacional	4	3	0	2020
CSH S.A.	Tratamiento de riles	En proceso	Análisis de riles	Gasto	Operacional	9	9	0	2020
CSH S.A.	Otros	En proceso	Varios	Gasto	Operacional	670	380	815	2020
CINTAC	Tratamiento de riles	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	153	117	25	2020
Totales						30.816	83.018	47.042	

Al 30 de junio 2019



Gastos acumulados al 30 de Junio 2019						Gastos comprometidos a futuro			
Identificación de la Empresa		Estado del proyecto	Concepto	Activo/ Gasto	Item del activo/gastos de destino	Acumulado	Trimestre	Desembolsos	
						Monto MUS\$ 01.01.2019 30.06.2019	Monto MUS\$ 01.04.2019 30.06.2019	comprometidos a futuro	Fecha estimada
CMP S.A.	Depósito Relave Cerro Negro Norte (1)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	7	2.945	762	2019
CMP S.A.	Depósito Relave Cerro Negro Norte (2)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	2.297	2.297	3.339	2020
CMP S.A.	Barreras Eólicas Puerto Totoralillo	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	-	1.163	-	2019
CMP S.A.	Precipitador Electroestático Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	2.747	3.754	14.854	2019
CMP S.A.	Sistema de Reducción Oxido Nitroso Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	3.674	3.856	4.342	2019
CMP S.A.	Sistema Relave de Tierra Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	1.424	1.424	2.804	2019
CMP S.A.	Ingeniería Relaveducto Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	22	-	-	2019
CMP S.A.	Inversiones Valle del Huasco	En programa	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	-	-	15.524	2019
CMP S.A.	Inversiones Valle Copiapó	En programa	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	-	-	1.575	2019
CMP S.A.	Proyectos ambientales	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	408	-	628	2019
CMP S.A.	Cumplimiento ambiental	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	4.056	-	1.873	2019
CMP S.A.	Gestión ambiental Minas El Romeral	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	190	-	294	2019
CMP S.A.	Gestión ambiental Pleito	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	72	-	110	2019
CMP S.A.	Gestión ambiental Planta de Pellets	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	467	-	855	2019
CMP S.A.	Gestión ambiental Minas Los Colorados	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	228	-	219	2019
CMP S.A.	Gestión ambiental Cerro Negro Norte	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	495	-	519	2019
CMP S.A.	Gestión ambiental Planta Magnetita	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	114	-	179	2019
CMP S.A.	Gestión ambiental Puerto Totoralillo	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	138	-	263	2019
CSH S.A.	Asesorías y proyectos de mejoramiento	En proceso	Cumplimiento legal	Activo	Construcciones en curso	30	29	470	2019
CSH S.A.	Monitoreo calidad del aire	Terminado	Estación nueva libertad	Gasto	Operacional	16	-	-	2019
CSH S.A.	Supervisión y análisis	En proceso	Seguimiento ambiental	Gasto	Operacional	219	-	-	2019
CSH S.A.	Manejo de residuos	En proceso	Transporte y disposición final de residuos	Gasto	Operacional	12	-	-	2019
CSH S.A.	Tratamiento de riles	En proceso	Análisis de riles	Gasto	Operacional	25	-	-	2019
CSH S.A.	Otros	En proceso	Varios	Gasto	Operacional	507	-	726	2019
CINTAC	Tratamiento de riles	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	44	-	25	2019
Totales						17.192	15.468	49.361	

36. Activos y pasivos por tipo de moneda

ACTIVOS

Rubro IFRS	Moneda	30.06.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	\$ Arg no reajutable	936	5
	\$ No reajutable	89.825	80.127
	US\$	305.177	176.646
	Soles Peruanos	11.675	4.437
	Otras	-	3
Otros activos financieros corriente	\$ No reajutable	408	272
	US\$	205.329	77.913
Otros activos no financieros, corriente	\$ Arg no reajutable	110	41
	\$ No reajutable	5.184	9.373
	US\$	11.913	9.067
	UF	8.459	-
	Soles Peruanos	348	301
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	\$ Arg no reajutable	4.836	4.348
	\$ No reajutable	93.488	105.648
	US\$	49.659	137.548
	UF	96	94
	Soles Peruanos	54.175	23.356
	Otras	242.209	115
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	\$ Arg no reajutable	762	814
	\$ No reajutable	11.297	2.454
	US\$	18.415	28.212
	Soles Peruanos	174	156
Inventarios	\$ No reajutable	44.572	-
	US\$	370.479	511.326
	Soles Peruanos	48.201	843
Activos por impuestos corrientes	\$ Arg no reajutable	53.824	1.112
	\$ No reajutable	18.389	59.360
	US\$	12.874	1.577
	Soles Peruanos	7.899	6.003
Otros activos financieros, no corriente	\$ No reajutable	985	-
	US\$	1.467	4.498
Otros activos no financieros, no corriente	\$ No reajutable	6.584	7.733
	US\$	9.398	10.715
	Soles Peruanos	221	-
Derechos por cobrar no corrientes	\$ No reajutable	80	3.791
	US\$	3.291	-
	UF	1.651	1.835
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	\$ No reajutable	265	-
	US\$	1.384	2.507
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	US\$	645.799	656.473
	Soles Peruanos	7.832	8.368
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ No reajutable	112.833	-
	US\$	3.217.398	3.316.549
	UF	45.075	-
	Soles Peruanos	8.379	7.202
Propiedades de Inversión	US\$	29.110	29.110
Activos por derecho de uso	\$ No reajutable	20.850	-
	US\$	113.872	128.825
Plusvalía	\$ No reajutable	14.478	3.093
	US\$	1.767	1.767
	Soles Peruanos	35.785	38.201
Activos por impuestos corrientes, no corrientes	\$ Arg no reajutable	296	-
	US\$	-	329
Activos por impuestos diferidos	US\$	4.058	-
	Soles Peruanos	4.843	16.588
Totales		5.958.414	5.478.735

Pasivos, al 30 de junio de 2020

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	823	197	-	-	-	-
	\$ No reajutable	20.216	-	-	-	-	-
	US\$	14.261	762.857	-	-	-	-
	Soles Peruanos	14.972	1.781	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento corrientes	\$ No reajutable	11.692	-	-	-	-	-
	US\$	6.708	763	-	-	-	-
	UF	14	10	-	-	-	-
	Otras	43	136	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ Arg no reajutable	3.288	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	153.601	-	-	-	-	-
	US\$	210.937	60.804	-	-	-	-
	UF	115	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	9.445	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	\$ No reajutable	36.716	2.365	-	-	-	-
	US\$	79.292	35.830	-	-	-	-
Otras Provisiones a corto plazo	\$ Arg no reajutable	61	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	3.957	1.363	-	-	-	-
	US\$	79.720	1.602	-	-	-	-
	Soles Peruanos	23.780	357	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	\$ Arg no reajutable	877	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	41.793	-	-	-	-	-
	US\$	52	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	3.249	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ Arg no reajutable	-	188	-	-	-	-
	\$ No reajutable	8.293	10.370	-	-	-	-
	US\$	63	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	675	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	\$ Arg no reajutable	27	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	1.953	363	-	-	-	-
	US\$	76	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	7.359	-	-	-	-	-
Otros Pasivos financieros no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	-	81	-	-	-
	\$ No reajutable	-	-	7.264	-	-	-
	US\$	-	-	305.986	71.981	63.935	39.780
	Soles Peruanos	-	-	3.283	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento no corriente	\$ No reajutable	-	-	5.700	-	-	-
	US\$	-	-	15.732	1.941	19.295	-
	Otras	-	-	302	-	-	-
	US\$	-	-	374	-	72.980	-
Otras Provisiones a largo Plazo	\$ No reajutable	-	-	19.328	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	US\$	-	-	366.532	1.288	5.554	10.529
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	-	-	6.947	49	3.497	23.786
	US\$	-	-	4.450	1.816	5.659	7.035
Otros pasivos no financieros no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	-	38	-	-	-
	\$ No reajutable	-	-	422	-	-	-
	US\$	-	-	13.230	-	-	-
Total		734.058	878.986	749.669	77.075	170.920	81.130

Pasivos, al 31 de diciembre de 2019

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	1.457	196	-	-	-	-
	\$ No reajutable	-	16.015	-	-	-	-
	US\$	23.484	393.196	-	-	-	-
	UF	14	41	-	-	-	-
	Soles Peruanos	-	12.999	-	-	-	-
	Otras	41	129	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento corriente	\$ Arg no reajutable	-	56	-	-	-	-
	US\$	4.967	22.393	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ Arg no reajutable	2.141	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	109.439	-	-	-	-	-
	US\$	212.719	85.709	-	-	-	-
	UF	27.784	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	7.756	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	\$ Arg no reajutable	32.600	1.824	-	-	-	-
	US\$	7.970	61.493	-	-	-	-
	UF	108	-	-	-	-	-
Otras Provisiones a corto plazo	\$ Arg no reajutable	60	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	2.013	1.962	-	-	-	-
	US\$	61.914	1.194	-	-	-	-
	UF	15	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	13.789	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	\$ Arg no reajutable	245	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	1.815	-	-	-	-	-
	US\$	147	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	5.612	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ Arg no reajutable	2.279	5.977	-	-	-	-
	\$ No reajutable	4.153	3.285	-	-	-	-
	Soles Peruanos	1.605	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	\$ Arg no reajutable	31	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	1.394	363	-	-	-	-
	US\$	2.265	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	10.181	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	-	186	-	-	-
	US\$	-	-	300.248	72.801	64.910	40.858
	Soles Peruanos	-	-	5.571	-	-	-
Pasivos por arrendamiento no corriente	US\$	-	-	23.254	-	23.867	-
Otras Provisiones a largo Plazo	US\$	-	-	-	-	70.511	-
Pasivos por impuestos diferidos	US\$	-	-	353.931	30.604	7.980	17.116
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	-	-	15.512	1.980	13.474	30.454
	US\$	-	-	1.564	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	-	716	-	-	-
	\$ No reajutable	-	-	8	-	-	-
	US\$	-	-	15.105	-	-	-
Total		537.998	606.832	716.095	105.385	180.742	88.428

37. 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:

37.1 Diferencias de Cambio

Rubro	Moneda	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
		31.06.2020	31.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes	\$ Arg no reajutable	2.139	(87)	186	10.330
	\$ No reajutable	868.369	1.174	911.294	(1.747)
	Otras	-	1	-	13
Activos no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	(1)	-	(1)
Activos no corrientes	\$ No reajutable	1.300	1.191	1.445	535
Total de Activos		871.808	2.278	912.925	9.130
Pasivos corrientes	\$ Arg no reajutable	665	914	345	(8.840)
	\$ No reajutable	(870.481)	(3.144)	(913.875)	84
Pasivos no corrientes	\$ Arg no reajutable	36	8	19	(35)
	\$ No reajutable	9.343	(1.062)	(1.822)	(57)
Total Pasivos		(860.437)	(3.284)	(915.333)	(8.848)
Total Diferencia de cambio		11.371	(1.006)	(2.408)	282

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las diferencias de cambio señaladas anteriormente se presenta en nota N°36.

37.2 Unidades de Reajuste

Rubro	Moneda	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2020	01.01.2019	01.04.2020	01.04.2019
		31.06.2020	31.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes	\$ No reajutable	44	71	(16)	67
Activos no corrientes	Pesos Chilenos	8	194	-	196
Total de Activos		52	265	(16)	263
Pasivos corrientes	\$ No reajutable	(5)	7	-	-
Pasivos corrientes	Otras	12	12	-	-
Pasivos no corrientes	\$ No reajutable	(287)	(299)	(136)	(119)
Pasivos no corrientes	Otras	(12)	(12)	-	-
Total Pasivos		(292)	(292)	(136)	(119)
Total unidades de reajuste.		(240)	(27)	(152)	144

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las unidades de reajuste señaladas anteriormente se presenta en nota N°36.

38. Sanciones

Durante los periodos finalizados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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.

39. Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1° de julio de 2020 y el 06 de agosto de 2020, fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no han ocurrido otros hechos significativos que afecten a los mismos.
