



CAP S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES

Este documento consta de las siguientes secciones:

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



Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y directores
CAP S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de CAP S.A. y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CAP S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de CAP S.A. y filiales y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de CAP S.A. y filiales para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de CAP S.A. y filiales. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de CAP S.A. y filiales para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Oscar Gálvez R.
EY Audit Ltda.

Santiago, 07 de marzo de 2024

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(CIFRAS EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

Activos	Nota N°	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	497.081	271.432
Otros activos financieros corrientes	6	82.210	79.247
Otros activos no financieros corrientes	12	70.062	61.418
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	455.525	437.430
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	35.932	18.668
Inventarios corrientes	9	749.601	768.964
Activos por impuestos corrientes, corrientes	11	124.556	45.235
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		2.014.967	1.682.394
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	13	45	2.448
Activos corrientes totales		2.015.012	1.684.842
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	6	8.804	12.835
Otros activos no financieros no corrientes	12	70.958	22.124
Cuentas por cobrar no corrientes	7	27.020	23.021
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	2.951	3.373
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	929	912
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	586.921	612.724
Plusvalía	16	36.580	35.987
Propiedades, planta y equipo	17	4.085.101	3.986.916
Propiedad de inversión	18	30.761	33.826
Activos por derecho de uso	19	92.068	94.519
Activos por impuestos corrientes, no corrientes	11	3.253	2.108
Activos por impuestos diferidos	20	46.182	48.528
Total de activos no corrientes		4.991.528	4.876.873
Total de activos		7.006.540	6.561.715

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(CIFRAS EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

Patrimonio y pasivos	Nota Nº	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	21	565.231	452.446
Pasivos por arrendamientos corrientes	22	17.754	15.535
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	622.650	709.688
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	124.566	231.781
Otras provisiones a corto plazo	25	19.085	27.978
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	11	13.679	8.016
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	35.494	32.751
Otros pasivos no financieros corrientes	27	11.124	13.349
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		1.409.583	1.491.544
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	13	375	3.652
Pasivos corrientes totales		1.409.958	1.495.196
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	21	1.072.498	560.827
Pasivos por arrendamientos no corrientes	22	51.630	55.800
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	10.081	9.546
Otras provisiones a largo plazo	25	279.186	267.327
Pasivo por impuestos diferidos	20	431.589	406.248
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	80.873	75.663
Otros pasivos no financieros no corrientes	27	9.613	9.118
Total de pasivos no corrientes		1.935.470	1.384.529
Total de pasivos		3.345.428	2.879.725
Patrimonio			
Capital emitido	28	379.444	379.444
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.916.736	1.923.731
Otras reservas	28	(30.013)	(25.863)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.266.167	2.277.312
Participaciones no controladoras	29	1.394.945	1.404.678
Patrimonio total		3.661.112	3.681.990
Total de patrimonio y pasivos		7.006.540	6.561.715

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES, POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(CIFRAS EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

Estado de resultados	Nota N°	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	30	2.964.899	3.006.047
Costo de ventas	9	(2.273.508)	(2.243.504)
Ganancia bruta		691.391	762.543
Otros ingresos	31	16.576	29.353
Costos de distribución		(22.079)	(25.884)
Gastos de administración	32	(148.903)	(122.495)
Otros gastos, por función	33	(188.464)	(57.727)
Otras ganancias (pérdidas)	34	(4.359)	3.281
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		344.162	589.071
Ingresos financieros	35	22.364	10.376
Costos financieros	36	(117.823)	(80.694)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	38	250
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	41	(11.236)	(2.510)
Resultados por unidades de reajuste	42	(3.017)	(6.976)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		234.488	509.517
Gasto por impuestos a las ganancias	20	(146.517)	(174.518)
Ganancia (pérdida)		87.971	334.999
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(6.987)	225.971
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	29	94.958	109.028
Ganancia (pérdida)		87.971	334.999
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica		US\$	US\$
Ganancia (pérdida) por acción básica		(0,046752)	1,512036

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(CIFRAS EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Estado de Resultados Integral		
Ganancia (pérdida)	87.971	334.999
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	660
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	(10.287)	(4.063)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	13.955	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de período, antes de impuestos	3.668	(3.403)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(6.652)	(4.457)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	(6.652)	(4.457)
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(2.755)	11.833
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	(2.755)	11.833
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	(9.407)	7.376
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	(5.739)	3.973
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período		
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	(178)
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	2.778	1.097
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período	2.778	919
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	(775)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período	-	(775)
Total otro resultado integral	(2.961)	4.117
Resultado integral	85.010	339.116
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(11.144)	229.286
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	96.154	109.830
Resultado integral	85.010	339.116

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(CIFRAS EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	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 total
Al 31 de diciembre de 2023											
Patrimonio previamente reportado	379.444	(25.042)	4.051	(12.766)	10.813	(2.919)	(25.863)	1.923.731	2.277.312	1.404.678	3.681.990
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	7	7	(7)	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período 01.01.2023	379.444	(25.042)	4.051	(12.766)	10.813	(2.912)	(25.856)	1.923.724	2.277.312	1.404.678	3.681.990
Cambios en el patrimonio [sinopsis]											
Resultado integral											
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	(6.987)	(6.987)	94.958	87.971
Otro resultado integral	-	(2.731)	(1.521)	(5.635)	-	5.730	(4.157)	-	(4.157)	1.196	(2.961)
Resultado integral	-	(2.731)	(1.521)	(5.635)	-	5.730	(4.157)	-	(11.144)	96.154	85.010
Dividendos											
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(14.550)	(14.551)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	(2.731)	(1.521)	(5.635)	-	5.730	(4.157)	(6.988)	(11.145)	(9.733)	(20.878)
Patrimonio al final del período 31.12.2023	379.444	(27.773)	2.530	(18.401)	10.813	2.818	(30.013)	1.916.736	2.266.167	1.394.945	3.661.112
Al 31 de diciembre de 2022											
	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 total
Patrimonio previamente reportado	379.444	(23.896)	(2.350)	(10.344)	10.813	(4)	(25.781)	1.889.050	2.242.713	1.424.609	3.667.322
Incremento (disminución) del patrimonio por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) del patrimonio por correcciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.883)	(17.883)
Patrimonio al comienzo del período 01.01.2022	379.444	(23.896)	(2.350)	(10.344)	10.813	(4)	(25.781)	1.889.050	2.242.713	1.406.726	3.649.439
Cambios en patrimonio											
Resultado Integral											
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	225.971	225.971	109.028	334.999
Otro resultado integral	-	(1.146)	6.401	(2.422)	-	482	3.315	-	3.315	802	4.117
Resultado integral	-	(1.146)	6.401	(2.422)	-	482	3.315	-	229.286	109.830	339.116
Dividendos											
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	(3.397)	(3.397)	(191.290)	(191.290)	(116.983)	(308.273)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	(1.146)	6.401	(2.422)	-	(2.915)	(82)	34.681	34.599	(2.048)	32.551
Patrimonio al final del período 31.12.2022	379.444	(25.042)	4.051	(12.766)	10.813	(2.919)	(25.863)	1.923.731	2.277.312	1.404.678	3.681.990

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

CAP S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO.
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(CIFRAS EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Nota N°	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 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		3.020.891	3.245.725
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	12.831
Otros cobros por actividades de operación		277.683	4.485
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.263.899)	(2.255.331)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(326.064)	(289.878)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(31.340)	(37.660)
Otros pagos por actividades de operación		(2.234)	(182)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones		675.037	679.990
Intereses recibidos			
		920	778
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)			
		(210.322)	(474.484)
Otras entradas (salidas) de efectivo			
		(5.396)	42.182
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		460.239	248.466
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios			
		(9.475)	(3.938)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo			
		474	5.391
Compras de propiedades, planta y equipo			
		(516.423)	(422.578)
Compras de activos intangibles			
		(152)	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera			
		(5.097)	(3.772)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera			
		2.558	-
Intereses recibidos			
		7.779	3.555
Otras entradas (salidas) de efectivo			
	6	(3.770)	19.817
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(524.106)	(401.525)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones			
		278	-
Importes procedentes de préstamos		1.788.591	537.909
Importes procedentes de préstamos de largo plazo			
		534.359	66.610
Importes procedentes de préstamos de corto plazo			
		1.254.232	471.299
Reembolsos de préstamos			
		(1.173.856)	(309.351)
Pagos de pasivos por arrendamientos			
		(13.506)	(2.707)
Dividendos pagados			
		(218.989)	(602.992)
Intereses pagados			
		(94.372)	(68.271)
Otras entradas (salidas) de efectivo			
		4.253	5.867
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		292.399	(439.545)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		228.532	(592.604)
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			
		(2.883)	(3.516)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		225.649	(596.120)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo			
		271.432	867.552
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6	497.081	271.432

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ÍNDICE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Contenido	Página
1. Información general	9
2. Descripción del negocio	9
3. Resumen de principales políticas contables aplicadas	12
4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura	40
5. Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la administración haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad	47
6. Efectivo y equivalentes al efectivo, y otros activos financieros	50
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	52
8. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	56
9. Inventarios	61
10. Instrumentos derivados	62
11. Activos y pasivos por impuestos corrientes y no corrientes	65
12. Otros activos no financieros	65
13. Inversiones en filiales	66
14. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	70
15. Activos intangibles distintos de la plusvalía	72
16. Plusvalía	73
17. Propiedades, planta y equipo	74
18. Propiedades de inversión	80
19. Activos por derechos de uso	81
20. Impuesto a la renta e impuestos diferidos	82
21. Otros pasivos financieros	86
22. Pasivos por arrendamiento	102
23. Instrumentos financieros	107
24. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	111
25. Otras provisiones	114
26. Provisiones por beneficios a los empleados y gastos en personal	116
27. Otros pasivos no financieros	120
28. Información a revelar sobre patrimonio neto	120
29. Participación no controladora	124
30. Ingresos de actividades ordinarias	125
31. Otros Ingresos	126
32. Gastos de administración	127
33. Otros gastos, por función	128
34. Otras ganancias (pérdidas)	129
35. Ingresos financieros	129
36. Costos financieros	130
37. Depreciación y amortización	130
38. Segmentos operativos	131
39. Garantías comprometidas con terceros	137
40. Medio ambiente	157
41. Activos y pasivos por tipo de moneda	¡Error! Marcador no definido.
42. Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera y resultados por unidades de reajuste	159
43. Sanciones	163
44. Hechos posteriores	163

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 establecida 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 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.

El mayor accionista de CAP S.A. es Invercap S.A., con 43,31% de participación de su capital accionario, con lo cual, y de acuerdo con las normas contables vigentes, ejerce influencia significativa para controlar la Sociedad.

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

2. Descripción del negocio

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

Los objetivos específicos de la Sociedad son promover, organizar y constituir sociedades de cualquier naturaleza y objeto; comprar o vender acciones y derechos sociales; prestar servicios gerenciales, de asesorías financieras y legal, de ingeniería, de auditoría y otros necesarios para el mejor desarrollo de las empresas de las cuales sea accionista o socia, o de empresas ajenas; y 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 la siguiente filial directa inscrita en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero:

- Cintac S.A.

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:

- | | |
|---|----------------------------------|
| - Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. ⁽¹⁾ | - Inmobiliaria Rengo S.p.A |
| - Compañía Minera del Pacífico S.A. ⁽²⁾ | - Inmobiliaria Santiago S.p.A |
| - Intasa S.A. | - Inmobiliaria Talcahuano S.p.A. |
| - Puerto Las Losas S.A. | - CAP Energía S.p.A. |
| - Cleanairtech Sudamérica S.A. | - Tecnocap S.A. |
| - Novacero S.A. ⁽⁵⁾ | - A-Zero GmbH ⁽³⁾ |
| - CAP Re Inc. ⁽⁴⁾ | |

(1) Con fecha 08 de septiembre de 2022, Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. fue retirada del registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(2) Con fecha 14 de septiembre de 2022, Compañía Minera del Pacífico S.A. fue retirada del registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero.

(3) Durante el primer trimestre de 2023, CAP S.A. adquirió un 70% de la sociedad alemana A- Zero GmbH perteneciente a SMS Group, cuyo fin es convertirse en un potencial vehículo de inversión para un proyecto de hidrógeno verde que está desarrollando CAP, al 31 de diciembre de 2023 esta sociedad no cuenta con activos relevantes.

(4) Con fecha 2 de marzo de 2023, en Vermont, Estados Unidos se constituyó la compañía CAP Re Inc., una compañía reaseguradora la cual participa como una empresa suscriptora adicional al programa de seguros del Grupo CAP. Actualmente se encuentra en operaciones normales y suscrita a riesgo en el actual programa de TRBF.

(5) Al 31 de diciembre la Sociedad se encuentra en proceso de cierre y liquidación.

CAP S.A. y sus filiales (en adelante el “**Grupo CAP**”) tienen como propósito consolidar su posición en los negocios de hierro y de acero, gestionando eficientemente sus cuatro áreas de negocios: **Minería de hierro (CAP Minería)**, **Producción de acero (CAP Acero)**, **Soluciones en Acero (CAP Soluciones en Acero)** e **Infraestructura (CAP Infraestructura)**, utilizando para ello las mejores tecnologías disponibles, siendo competitivas en sus costos y cumpliendo con estrictas medidas de seguridad para las personas y de protección del medioambiente 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., Manganesos Atacama S.A. y, CMP Services Asia Limited), y su 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 mantenimiento mecánico e industrial, de construcción y de movimientos de tierra; y 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.

CAP Minería es el mayor productor de minerales de hierro y pellets en la costa americana 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 más.

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 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 Punta Totalillo.
- **Otros:** Comprende la administración general de la Sociedad y resultados de filiales.

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

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. es una empresa 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), las que posteriormente lamina para entregar al mercado productos de mayor valor agregado, tales como barras para molienda de mineral, barras para refuerzo de hormigón y otros productos en barra o alambrón.

La filial cumple con todas las condiciones legales a las que está sujeta, y presenta condiciones normales de producción. La gradual implementación de las medidas de reducción de costos en curso y su estrategia revisada de operación y comercialización permitirán a la filial asegurar la continuidad de sus operaciones rentables en el corto plazo y, con el apoyo 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.

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

CAP Soluciones en Acero desarrolla su negocio a través de Intasa S.A. y filiales (Tubos Argentinos S.A. y Steel House do Brasil Comercio Ltda.) y Novacero S.A. y filiales: Cintac S.A. y sus filiales Cintac S.A.I.C., Panal Energía S.p.A., Tubos y Perfiles Metálicos S.A., Estructuras Industriales EGA S.A., Vigas y Tubos S.A.C., Corporación Sehover S.A.C., Signo Vial S.A.C. (en liquidación), Cintac Chile S.p.A, Agrow S.p.A., Attom Químicos S.A., Attom Chile S.p.A., Agrow Perú S.A., Promet Servicios S.p.A. y Fundo Santo Tomás S.p.A. Su principal objetivo es la fabricación, distribución, comercialización, representación, importación y exportación de toda clase de productos siderúrgicos y metalúrgicos; la ejecución de obras civiles, construcciones habitacionales e infraestructura modular para la industria minera y de la construcción en general, 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; y la compraventa, importación y exportación de toda clase de bienes muebles que permitan complementar sus actividades.

La filial Cintac S.A. tiene en su cartera de productos, soluciones a las más diversas necesidades del mercado, atendiendo a múltiples sectores económicos, tales como construcción, habitacional, industrial, infraestructura y agrícola, tanto en 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 de elevados estándares de calidad. La filial elabora sus productos en sus dos plantas ubicadas en Lima, Perú, con una capacidad de procesamiento de 90.000 toneladas anuales a un turno.

En Argentina, CAP Soluciones en Acero cuenta con la filial Tubos Argentinos S.A. cuyas actividades principales 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., cuyo giro es la comercialización de perfiles galvanizados para la construcción.

En el año 2015 la filial decidió suspender temporalmente las operaciones comerciales en Porto Alegre. Durante el año 2022 se comenzaron los trámites de cierre de la sociedad en Brasil, proceso que terminó durante el primer trimestre de 2023 quedando cerrada definitivamente al 31 de diciembre 2023.

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 transportar agua desalinizada en la Región de Atacama, para abastecer a empresas mineras, regantes y comunidades de esa zona. Es por ello que desarrolló un proyecto compuesto por una planta desalinizadora y más de 200 kilómetros de acueductos para alcanzar los puntos de entrega a los distintos clientes. La planta desalinizadora tiene una capacidad máxima de producción de 600 litros por segundo. La primera etapa del proyecto consideró una capacidad inicial de 200 litros por segundo, mientras la segunda etapa tuvo como objetivo aumentar su capacidad a 400 litros por segundo a través de la ampliación de la planta y la construcción de acueductos adicionales. La primera etapa del proyecto empezó a operar en abril de 2014 y la segunda lo hizo en noviembre del mismo año.

Tecnocap S.A. en el año 2011 inició 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. tiene una extensión de 140 kilómetros y se encuentra en operaciones desde septiembre de 2013.

Durante el primer trimestre de 2022, Tecnocap S.A. adquirió el 100% de las acciones de Inversiones Candelaria Solar S.p.A, la cual se encuentra desarrollando, en fase inicial, un proyecto de construcción y operación de una planta solar fotovoltaica con capacidad instalada de hasta 192,7 MWp, energía que sería inyectada al Sistema Eléctrico Nacional (SEN).

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 multipropósito, tales como transferencia, almacenaje, recepción y despacho, entre otros.

3. Resumen de principales políticas contables aplicadas

Principios contables

Los presentes estados financieros consolidados, son presentados en miles de dólares de los Estados Unidos de América y han sido preparados 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 de la Sociedad por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF” o “IFRS” por sus siglas en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 7 de marzo de 2024.

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 y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados 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 conocimiento de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados. Sin embargo, es posible que acontecimientos en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría, conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros. El detalle de las estimaciones y criterios contables significativos se detallan en la Nota N°5.

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados se ha 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. Hipótesis empleadas para calcular el deterioro de propiedades, planta y equipo, y plusvalía.
3. Hipótesis empleadas para calcular el deterioro de activos financieros.
4. Costos de restauración y rehabilitación ambiental.
5. Hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
6. 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. Hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
10. Juicios utilizados para la determinación sobre si los acuerdos y contratos con clientes son legalmente exigibles y si dichos acuerdos incluyen 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 Sociedad utiliza información de precios futuros del hierro, con la cual realiza ajustes a las cuentas de ingresos y saldos por deudores comerciales, debido a las condiciones de su facturación provisoria. Estos ajustes son actualizados mensualmente y el criterio contable que rige su registro en la Compañía se menciona en Nota N° 3 (aa) “Reconocimiento de ingresos”.

3.1 Principales políticas contables adoptadas

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2023 y han sido aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan en estos estados financieros consolidados.

(a) Períodos cubiertos - Los presentes estados financieros consolidados de CAP S.A. y filiales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(b) Bases de preparación - Los estados financieros consolidados de la Sociedad por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF” o “IFRS” por sus siglas en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Estos 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 se pagaría para transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independiente de si este precio es observable o si es 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 en uso de NIC 36.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de CAP S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(c) Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad (como matriz del Grupo CAP) y de 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 efectúa su evaluación sobre control basada en todos los hechos y circunstancias, y la conclusión es reevaluada si existe alguna indicación 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 de 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 indiquen 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 dicha filial y termina cuando la Sociedad pierde el control de esta. 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 consolida por este método aquellas entidades en las que, a pesar de no tener un porcentaje de participación mayoritario en la propiedad, se entiende que sus actividades se realizan en beneficio de la Sociedad, estando 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 los negocios conjuntos y las sociedades filiales, directas e indirectas, que han sido consolidadas por el Grupo CAP, así como también la moneda funcional de cada una de ellas:

Rut	Sociedad	Domicilio	Relación con la Matriz	Moneda Funcional	Porcentaje de participación accionaria			
					31.12.2023		31.12.2022	
					Directa	Indirecta	Total	Total
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	99,999	0,000	99,999	99,999
76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.p.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	99,999	0,000	99,999	99,999
76.855.346-7	Inmobiliaria Rengo S.p.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	99,999	0,000	99,999	99,999
76.855.325-4	Inmobiliaria Talcahuano S.p.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	99,999	0,000	99,999	99,999
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	74,999	0,000	74,999	74,999
79.807.570-5	Sociedad de Ingeniería y Movimientos de Tierra del Pacífico Ltda.	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	74,999	74,999	74,999
90.915.000-0	Manganesos Atacama S.A.	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	74,184	74,184	74,184
76.498.850-7	Puerto Las Losas S.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	51,000	0,000	51,000	51,000
Extranjera	A-Zero GmbH	Alemania	Filial directa	Dólares Estadounidenses	70,000	0,000	70,000	0,000
Extranjera	CAP Re Inc	E.E.U.U.	Filial directa	Dólares Estadounidenses	100,000	0,000	100,000	0,000
Extranjera	CMP Services Asia Limited	Hong Kong	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	74,999	74,999	74,999
76.369.130-6	Tecnocap S.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	99,927	0,064	99,991	99,991
76.960.344-1	Inversiones Candelaria Solar S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0,000	99,999	99,999	99,999
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica S.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	51,000	0,000	51,000	51,000
77.077.268-0	CAP Energía S.p.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	100,000	0,000	100,000	100,000
96.925.940-0	Novacero S.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	99,999	0,001	100,000	100,000
99.503.280-5	Intasa S.A.	Chile	Filial directa	Dólares Estadounidenses	64,665	34,202	98,867	98,867
Extranjera	Tubos Argentinos S.A. (Argentina)	Argentina	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	98,867	98,867	98,867
Extranjera	Steel House Do Brasil Comercio Ltda.	Brasil	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	98,867	98,867	98,867
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	11,030	50,930	61,960	61,960
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Tubos y Perfiles Metálicos S.A. (Perú)	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Inmobiliaria Cintac Perú S.A.C.(ex Tupemesa Perú S.A.C.)	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	61,960	61,960	61,960
76.823.019-6	Panal Energía S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	43,370	43,370	43,370
Extranjera	Cintac Peru S.A.C. (ex Steel Building S.A.C.)	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Estructuras Industriales EGA S.A.	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Fricam (Ex Vigas y Tubos S.A.C.)	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Corporación Shehover S.A.C.	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0,000	58,242	58,242	58,242
Extranjera	Signo Vial S.A.C.	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0,000	37,176	37,176	37,176
77.066.732-1	Cintac Chile S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	61,960	61,960	61,960
76.154.102-1	Agrow S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0,000	43,372	43,372	43,372
77.094.395-7	Servicios Agrícolas Fundo Santo Tomás S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Attom Químicos S.A.	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	61,960	61,960	61,960
77.133.773-2	Attom Chile S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Agrow Perú S.A.	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0,000	43,372	43,372	43,372
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0,000	46,470	46,470	37,176
76.248.012-3	Promet Transportes S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0,000	46,470	46,470	37,176
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipo S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0,000	46,470	46,470	37,176
76.576.479-3	Servicios Industriales S.p.A.	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0,000	46,470	46,470	37,176
Extranjera	Promet Perú S.A.C.	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0,000	61,960	61,960	37,176
Extranjera	Ingeniería de Protección S.A.C.	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0,000	61,954	61,954	61,954
Extranjera	Sociedad Promet Tupemesa S.A.C.	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0,000	61,960	61,960	47,090
Extranjera	Consorcio Pucará	Perú	Negocio Conjunto	Soles Peruanos	0,000	30,980	30,980	30,980
Extranjera	Consorcio Acolbamba	Perú	Negocio Conjunto	Soles Peruanos	0,000	43,372	43,372	43,372
Extranjera	Consorcio Espinar	Perú	Negocio Conjunto	Soles Peruanos	0,000	43,372	43,372	43,372
Extranjera	Consorcio Ilave	Perú	Negocio Conjunto	Soles Peruanos	0,000	43,372	43,372	43,372
Extranjera	Consorcio Oxapampa	Perú	Negocio Conjunto	Soles Peruanos	0,000	61,960	61,960	61,960
Extranjera	Consorcio 8R	Perú	Negocio Conjunto	Soles Peruanos	0,000	61,960	61,960	61,960

Moneda Funcional – La sociedad matriz CAP S.A. tiene como moneda funcional el dólar estadounidense.

Participaciones no controladoras – Como controladora, CAP S.A. presenta las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Los cambios en la participación de la Sociedad en la propiedad de una subsidiaria que no resultan en la pérdida de control sobre las filiales son contabilizados 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 de una controladora en la propiedad de 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), 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 será considerado 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 sin tener 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 negocio, que solo 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 los negocios conjuntos son incorporados en estos Estados Financieros consolidados, utilizando el método de la participación, excepto cuando la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso es contabilizada en conformidad con NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas. 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 un negocio conjunto excede su participación en éstos, la entidad dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. La participación en una asociada o un negocio conjunto será el importe en libros de la inversión en la asociada o el 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 el negocio conjunto.

Una inversión en una asociada y/o un negocio conjunto será contabilizada 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 un negocio conjunto, cualquier exceso del costo de la inversión sobre la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, será contabilizada 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 consolidación línea a línea o según el método de la participación. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingentes y excluyendo reestructuraciones futuras) del negocio adquirido al valor justo.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios se determina sólo en forma provisional, la Sociedad, durante el período de medición, ajustará retroactivamente los importes provisionales adquiridos, de acuerdo con la nueva información obtenida. Además, reconoce cualquier activo o pasivo adicional si se obtiene cualquier nueva información, siempre y cuando el período de medición no exceda un año a partir de la fecha de compra. La información comparativa presentado en los estados financieros de periodos anteriores se revisa, en la medida que sea necesario, lo que incluye la realización de cambios en la depreciación, amortización u otros efectos sobre el resultado reconocidos para completar la contabilización inicial.

La plusvalía 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 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 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.

(e) Moneda - La moneda funcional de la Sociedad se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones realizadas en una moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad son convertidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas distintas a la funcional han sido convertidos a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la reconversión han sido incluidas en las utilidades o pérdidas netas del año dentro del rubro diferencias de cambio en moneda extranjera.

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 son convertidas a esta última moneda a las tasas de cambio promedio del período respectivo. Las partidas del estado de situación financiera son convertidas a las tasas de cambio de cierre. Las diferencias de cambio por la conversión de los activos netos de dichas entidades son llevadas a patrimonio y registradas en una reserva de conversión separada.

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

	31.12.2023	31.12.2022
Pesos chilenos por dólar	877,12	855,86
Pesos argentinos por dólar	807,97	177,12
Soles peruanos por dólar	3,70	3,81
Unidad de fomento (pesos chilenos)	36.789,36	35.110,98

(g) Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros no se compensa 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, son presentados netos en la cuenta de resultados integrales.

(h) Propiedades, planta y equipo - Los bienes de propiedades, planta y equipo son registrados al costo, excluyendo los costos de mantenimiento periódico, 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 son imputados a resultados integrales del ejercicio en que son incurridos. Cabe señalar que algunos elementos de propiedades, 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 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 son clasificados en propiedades, planta y equipo y cargados a resultado en el período 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 propiedades, planta y equipo son revisados 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, por lo que 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 propiedades, 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 indicaciones de que las vidas útiles de estos bienes deben ser modificadas.

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.

(j) Activos por derecho de uso - En este rubro se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento y que reúnen las características de leasing financiero, de acuerdo a NIIF 16. Los bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad y solo pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra, en los casos en 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, el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual y 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.

(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 período 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 son capitalizados y amortizados 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 propiedades, planta y equipo, 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 son amortizados 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 - La plusvalía 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 es revisada anualmente para determinar si existen o no indicadores de deterioro, o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado. El deterioro es determinado para la plusvalía por medio de evaluar el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) al cual está relacionada la plusvalía. 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 de la sociedad Agrow S.p.A. y Promet Servicios S.p.A., y en cumplimiento de NIIF 3 –“Combinación de Negocios”, se reconoció el valor de la Plusvalía conforme a la determinación del precio pagado por la adquisición y al consiguiente *Purchase Price Allocation* (PPA).

(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 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”).

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

Los activos sujetos a amortización son sometidos 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 podría no 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 es reducido al valor recuperable y 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 de 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, se evalúan los flujos futuros y las correspondientes tasas de descuento, de acuerdo al plan de negocios actualizado de cada compañía, y determinan 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 propiedades, 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 utiliza estos estudios para las nuevas adquisiciones de bienes de propiedades, planta y equipo, o cuando existen indicaciones de que las vidas útiles de estos bienes deben ser revisadas.

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 de 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 desmantelamiento y restauración necesarios de revaluar.

(s) Instrumento financieros - Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad 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 la emisión de 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 o 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 período 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 dicho 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 en moneda extranjera, 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, sino que será transferida 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 medidos 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 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no posee activos financieros designados como VRCCR.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio en moneda extranjera - 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 basada 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, el 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 31 de diciembre de 2023. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Las provisiones de incobrabilidad del Grupo CAP al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan en Nota N° 7.

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 sea 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 este 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 31 de diciembre de 2023. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, 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 bancarota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, se realiza una provisión porcentual progresiva en función de la antigüedad de la deuda, comenzando desde la fecha de su vencimiento original y finalizando con una provisión del 100% al completar los 150 días desde su vencimiento, 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 ha 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, 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 reconoce 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 sea apropiado, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio en moneda extranjera - 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 son registrados 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 solo 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 ganancias o pérdidas, en la misma línea del estado de resultados integrales donde el ítem cubierto fue reconocido. Sin embargo, cuando la transacción prevista que se cubre resulta en el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente diferidas en el patrimonio se transfieren del patrimonio y se incluyen en la valorización inicial del costo de dicho activo o pasivo.

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

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, este 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 período 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 en aquellos casos en que las condiciones contractuales establezcan este beneficio.

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 en resultados integrales y en otros resultados integrales, según corresponda.

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

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

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

(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 por medio de la depreciación del activo que dio origen a este costo.

Las provisiones para desmantelamiento y restauración, así como aquellas medioambientales, se registran 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.

Los efectos de la actualización del pasivo, por efectos de tasa de descuento y/o del tiempo, son registrados como gasto financiero.

(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
- Ingresos por contratos de construcción

El ingreso es medido en base a 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 *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 *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 provisoria y la liquidación final abarca normalmente 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 acero 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 productos de acero 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 transportada y entregada el agua en las dependencias del cliente. Los ingresos por venta de agua desalinizada son reconocidos mensualmente de acuerdo a la vigencia establecidas en los respectivos contratos de suministro de agua, para efectos de la definición establecida por NIIF 15 estos ingresos 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 a su vez incluye la anualidad del valor de la inversión, el costo de operación y mantenimiento de la línea y otros cobros asociados al servicio. Los ingresos por transmisión eléctrica son reconocidos mensualmente de acuerdo a la vigencia establecidas en los respectivos contratos con sus clientes, para efectos de la definición establecida por NIIF15) estos ingresos son reconocidos a través del tiempo.

Ingresos por contratos de construcción

Los ingresos de contratos de construcción incluyen el monto inicial acordado en este, más cualquier variación en el mismo, reclamos e incentivos monetarios, en la medida que sea posible que resulten en ingresos y puedan ser valorizados de manera fiable.

Cuando el resultado de un contrato de construcción pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos asociados con el mismo serán reconocidos en resultados en proporción al grado de realización del contrato. El grado de realización es evaluado mediante el avance en costos en relación al presupuesto total y estudios sobre el trabajo llevado a cabo.

(bb) 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 dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente a la ganancia básica por acción.

(cc) 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 en la actualidad a un 50% de la utilidad líquida distribible del ejercicio, cuya determinación se presenta en la Nota N° 28.

(dd) Arrendamientos

1. La Sociedad como arrendatario:

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio de la vigencia de dicho 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 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 reevalúa 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 revaluado 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 revaluado 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 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 “Propiedades, 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.

(ee) 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.

(ff) Medio ambiente – El Grupo, adhiere a los principios del Desarrollo Sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico con el cuidado del medio ambiente, y de la seguridad y la 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.

(u) Reclasificaciones

En los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, se han efectuado ciertas reclasificaciones para efectos de la comparabilidad.

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguro</i>	1 de enero de 2023
NIC 8, <i>Definición de la estimación contable</i>	1 de enero de 2023
NIC 1, <i>Revelación de políticas contables</i>	1 de enero de 2023
NIC 12, <i>Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</i>	1 de enero de 2023
NIC 12, <i>Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar</i>	1 de enero de 2023

La administración de la Sociedad ha evaluado los efectos iniciales de la aplicación de estas enmiendas. Se concluyó que la adopción no tendrá un impacto en los estados financieros consolidados.

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

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes</i>	1 de enero de 2024
NIIF 16, <i>Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior</i>	1 de enero de 2024
NIC 21, <i>Falta de intercambiabilidad</i>	1 de enero de 2025
NIIF 10 & NIC 28, <i>Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto</i>	Por determinar

La administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. Se estima que la futura adopción no tendrá un impacto en los estados financieros consolidados.

3.3 Cambios contables y correcciones

Los estados financieros consolidados por el período terminado al 31 de diciembre de 2023 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 principales que enfrenta la Sociedad y sus filiales, incluyendo una caracterización y cuantificación de éstos, 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 de efectivo, de sus activos y, en consecuencia, de 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, tipos de cambio y precios de productos, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos de efectivo y/o activos, así como 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, la que define estrategias específicas de mitigación, en función de análisis periódicos de tendencias sobre las variables que inciden o pueden incidir en los niveles de tipo de cambio y tasa de interés, así como en el precio de los productos y en otros índices relevantes.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad y sus filiales están expuestas a riesgos de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones en monedas distintas al dólar estadounidense, principalmente pesos chilenos, soles peruanos y pesos argentinos, aun así, 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 de activos expuestas al riesgo de tipo de cambio, son las inversiones financieras en depósitos a plazo y fondos mutuos en pesos o UF. En los pasivos, las principales partidas expuestas son las provisiones por beneficios a los empleados, denominadas en UF.

En la medida que se requiera y resulten efectivas, el Grupo CAP ejecuta operaciones de cobertura para mitigar el riesgo cambiario asociado a las partidas expuestas. En este sentido, CAP S.A. podría suscribir contratos de instrumentos derivados del tipo Forward y Cross Currency Swap (CCS) por determinadas inversiones financieras efectuadas en moneda distintas al dólar, mediante los cuales la Sociedad paga a sus contrapartes flujos en Pesos o UF iguales a los flujos de sus inversiones en dichas monedas, y recibe de ellas flujos fijos en dólares, quedando en consecuencia libre del riesgo cambiario descrito.

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 y resultar efectivas, ejecuta operaciones de cobertura o transacciones financieras que permitan mitigar los riesgos cambiarios.

Con respecto a las partidas del balance de CMP, las principales partidas expuestas son las cuentas por pagar a proveedores denominadas mayoritariamente en pesos chilenos, pasivos por arrendamiento en pesos chilenos y UF, pasivos por impuestos en pesos chilenos, provisiones por restauración y desarme de activos fijos, y las obligaciones por beneficios a los empleados.

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 minoritariamente en pesos chilenos), los pasivos financieros contratados y beneficios a los empleados.

CAP Soluciones en Acero

En el Grupo Cintac, dada la naturaleza de las operaciones de algunas de sus filiales en moneda local (pesos chilenos y soles peruanos), la exposición al riesgo de tipo de cambio viene dada por la posición financiera neta en dólares estadounidenses, originada 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., Tecnocap S.A. y Puerto Las Losas el riesgo de tipo de cambio está constituido principalmente por los saldos en caja y bancos, así como por las cuentas por pagar denominadas en pesos chilenos.

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

o Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Sociedad y sus filiales considera una diversas de fuentes de financiamiento afectas a tasa fija y tasa variable. La porción del financiamiento afecta a tasa de interés variable, que usualmente consistente en la tasa flotante SOFR de 3 ó 6 meses más un margen, expone a la Sociedad a cambios en sus gastos financieros en el escenario de fluctuaciones de dichas tasas.

Las políticas para la administración de estos riesgos son establecidas por la Sociedad. Ésta 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

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Matriz CAP S.A. sólo mantiene deuda a tasa fija por los bonos emitidos en el exterior, por lo tanto, no presenta exposición por deudas o pasivos a tasa variable. Por otra parte, la Sociedad es acreedora de ciertos créditos otorgados a algunas de sus empresas filiales bajo tasa de interés variable, los que no resultan en una exposición efectiva a nivel de Grupo CAP, al compensar su posición acreedora y deudora en el proceso de consolidación.

El 18 de septiembre de 2006, la Sociedad colocó en el mercado internacional un bono por US\$200 millones, a una tasa de colocación de 7,395%, con vencimiento el año 2036. Con fecha 15 de septiembre de 2011, se lanzó una oferta de repago voluntario de esta emisión, lográndose rescatar sólo 66,7% del total de los bonos.

Con fecha 27 de abril de 2021, CAP S.A. emitió y colocó en los mercados internacionales bonos por un monto total de US\$300.000.000 (trescientos millones de dólares estadounidenses) con vencimiento en el año 2031, a una tasa de interés fija de 3,90% anual (los “Bonos US”), al amparo de la Regla 144-A y la Regulación “S” de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América, bajo la Ley de Valores (Securities Act) de 1933 del mismo país.

CAP Minería

Actualmente sus obligaciones financieras corresponden mayoritariamente a operaciones de leasing financiero y de financiamiento bancario para exportadores con tasas fijas. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existe variación significativa en los resultados de la sociedad debido a cambios en la tasa de interés de estas operaciones.

CAP Acero

En Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., corresponde principalmente al financiamiento intragrupo que otorga la Matriz a través de la cuenta corriente de operación, la que considera la tasa LIBOR más un margen de 2,50%.

CAP Soluciones en Acero

La estructura de financiamiento del Grupo Cintac considera una composición principalmente afecta a tasa fija.

La estructura de financiamiento de Intasa S.A. y filiales considera fuentes de fondos proporcionada por créditos bancarios con tasa fija y por financiamiento intragrupo 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 31 de diciembre de 2023, 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

Durante el mes de diciembre de 2021, la filial Cleanairtech Sudamérica S.A. materializó el refinanciamiento de sus pasivos financieros, mediante la suscripción de un contrato de crédito bancario por US\$ 152 millones, con vencimiento al año 2033. Los bancos que participaron en la transacción son Crédit Agricole, Mizuho, Sumitomo Mitsui Banking Corporation y BNP Paribas.

Dicho contrato de crédito mantiene una tasa variable compuesta por Libor 180 + 2,00%. Con el fin de mitigar el riesgo de tasa de interés, la filial ha suscrito contratos IRS (interest rate swaps) que cubren el 80% de la deuda, con lo cual neutraliza el efecto variable de la tasa libor a cambio de una tasa fija en torno a 2,15%.

Cabe señalar que este crédito obtuvo calificación “Strong” en su evaluación de transacción sostenible o “verde” por la agencia Standard & Poor's, quedando certificado como un crédito sostenible.

Cambio de tasa LIBOR

De acuerdo a lo anunciado por la Financial Conduct Authority (FCA) de Reino Unido, en su calidad de entidad reguladora y supervisora de la tasa LIBOR, después del 31 de diciembre de 2021 los bancos participantes no pueden ser persuadidos u obligados a informar las tasas interbancarias requeridas para determinar la tasa LIBOR.

El Grupo de Trabajo de Tasas de Referencia Libres de Riesgo, convenido por el Banco de Inglaterra y la Financial Conduct Authority (FCA) del Reino Unido, y el Comité de Tasas de Referencia Alternativas (ARRC), convenido por la Reserva Federal de los Estados Unidos (Fed) y el Banco de la Reserva Federal de Nueva York (NY Fed), han realizado anuncios y publicado actualizaciones sobre sus esfuerzos dirigidos a la adopción de tasas de referencia más confiables en sustitución de la LIBOR. ARRC identificó a SOFR (Secured Overnight Funding Rate) como una tasa alternativa de reemplazo recomendada para la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América.

A la fecha, ha cesado la publicación de tasas LIBOR aplicables a monedas distintas al dólar estadounidense y para las tasas en dólares solo se mantiene su publicación para aquellas a plazos de 3 y 6 meses. Respecto a éstas últimas, que correspondían a las más comúnmente utilizadas como referencia en contratos de crédito a tasa variables del Grupo CAP denominados en dólares estadounidenses, las entidades involucradas han establecido que su publicación diaria directa se mantendría hasta fines de junio de 2023, publicándose a partir de esa fecha en base a una metodología indirecta indexada al índice SOFR, hasta septiembre de 2024.

Cabe mencionar que la mayor parte de los contratos suscritos por el Grupo CAP por los pasivos financieros y por los instrumentos de cobertura que utilizan dicha tasa como referencia, ya incorporan cláusulas de reemplazo de la tasa LIBOR para llevar a cabo su adecuación.

La administración estima que no existirán impactos significativos sobre los pasivos financieros del Grupo CAP por esta modificación en la tasa de referencia, considerando las medidas necesarias implementadas, de manera oportuna, para asegurar una transición ordenada a las nuevas tasas de referencia.

Deuda Financiera Consolidada

La deuda financiera total del CAP S.A. y sus filiales al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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:

	31.12.2023			31.12.2022		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deuda bancaria, corriente	526.667	13.969	540.636	398.422	15.094	413.516
Deuda bancaria, no corriente	548.834	185.433	734.267	100.865	122.260	223.125
Obligaciones y otros préstamos	21.830	-	21.830	29.187	-	29.187
Pasivo por arrendamiento, corriente	12.779	-	12.779	11.359	-	11.359
Pasivo por arrendamiento, no corriente	32.121	-	32.121	36.660	-	36.660
Bonos internacionales, corriente	2.487	-	2.487	2.519	-	2.519
Bonos internacionales, no corriente	337.178	-	337.178	336.656	-	336.656
Intrumentos de cobertura	1.053	-	1.053	3.731	-	3.731
Otros pasivos financieros	278	-	278	-	-	-
Total	1.483.227	199.402	1.682.629	919.399	137.354	1.056.753

Al cierre de cada período las tasas de interés de las obligaciones financieras más significativas son 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 para con CAP S.A. y filiales. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen 3 categorías:

- i) **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 Sociedad Matriz.
- ii) **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 permiten controlar el riesgo de pérdidas crediticias esperadas, incorporando cuando corresponde 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, su solvencia, las garantías entregadas, la línea de crédito otorgada y la línea de crédito vigente con la compañía aseguradora, cuyo valor resultante se ajusta por estimaciones prospectivas, tomando en cuenta los factores macroeconómicos más relevantes que afectan a la incobrabilidad. 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 sólo cuando 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. De esta manera, la operación de los negocios no depende solo de un cliente en particular, lo que reduce los riesgos ante una eventual crisis que pudiera afectar a un cliente específico.

- iii) **Obligaciones de contrapartes en derivados** - Corresponde al valor de mercado a favor de la Sociedad y sus filiales de contratos derivados vigentes con bancos u otras instituciones financieras.

Como mitigante de 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 de CAP S.A. y sus filiales para amortizar o eventualmente 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 efectivo para hacer frente a sus obligaciones financieras futuras es suficiente, permitiendo eventuales distribuciones de dividendos a sus accionistas cuando los resultados lo permitan.

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

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimientos de capital e intereses devengado de las obligaciones financieras de CAP S.A. y filiales vigentes al 31 de diciembre de 2023:

	Año de vencimiento					31.12.2023	31.12.2022
	2024 MUS\$	2025 MUS\$	2026 MUS\$	2027 MUS\$	2028 y más MUS\$	Total MUS\$	Total MUS\$
Deuda bancaria	548.278	167.376	419.618	48.061	91.570	1.274.903	636.641
Obligaciones y otros préstamos	21.830	-	-	-	-	21.830	29.187
Pasivo por arrendamiento financiero	12.781	11.802	11.803	6.894	1.620	44.900	48.019
Bono internacional	2.487	-	-	-	337.178	339.665	339.175
Instrumentos de cobertura	-	-	-	1.053	-	1.053	3.731
Otros pasivos Financieros	278	-	-	-	-	278	-
Total	585.654	179.178	431.421	56.008	430.368	1.682.629	1.056.753

4.4 Riesgo de precio de commodities

Las operaciones del Grupo CAP están expuestas a las variaciones en el precio de los commodities, principalmente del mineral de hierro y del acero, así como de otros insumos necesarios para la producción (carbón, petróleo, energía y productos químicos, entre otros), cuyos niveles son determinados por la oferta y demanda en los distintos mercados mundiales. Los precios de los diversos commodities relevantes a las actividades de la Sociedad, que pueden afectar tanto los precios a los que se venden los productos comercializados por el Grupo CAP, como el costo de los principales insumos requeridos en su producción, son variables ajenas al control de la administración de la Sociedad y responden al comportamiento de cada uno de los mercados en los que se transan, con diversos impactos y desarrollos asociados a la marcha de la economía global, regional y local, según la naturaleza de cada uno de éstos. A razón de lo anterior, una variación en el precio de un commodity no necesariamente se correlaciona con una variación equivalente en otro, así como un mismo hecho relevante en los mercados mundiales puede tener efectos disímiles o inversos en algunos commodities que en otros. Como consecuencia de ello, pueden producirse descalces significativos en las variaciones de precios y de costos de la Compañía y sus filiales, que pueden producir ciclos de mayores y menores márgenes y flujos de efectivo.

Por todas las razones antes señaladas, es de enorme importancia para una adecuada comprensión y gestión de los riesgos de precio a los que se encuentra expuesta la Compañía, analizar el contexto económico y macroeconómico en el que se desenvuelven las operaciones de negocios del Grupo CAP, información que forma parte fundamental de las decisiones estratégicas y operativas que realiza la Administración.

4.5 Otros Riesgos

Riesgos Medioambientales

Cambio Climático

El Grupo CAP ha identificado un riesgo estratégico específico de cambio climático, el cual requiere la gestión de aspectos referentes a cambios regulatorios y riesgos físicos. Dado este escenario, se ha impulsado acciones para enfrentar los desafíos asociados al cambio climático, definiendo estrategias orientadas a mejorar la eficiencia energética, junto con reducir las huellas hídrica y de carbono. En esa línea, se han incorporado recomendaciones del Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD) de manera transversal en las filiales operativas, consolidando esfuerzos en materia de gobernanza, estrategia, gestión de riesgos, métricas y objetivos.

Por lo anterior, se han desarrollado talleres de riesgos físicos y de transición del cambio climático en nuestras empresas operativas, para así capacitar respecto al entendimiento, identificación y evaluación de este riesgo. En materia de medidas de control para enfrentar los desafíos asociados al cambio climático se han implementado procesos de optimización en materia energética e hídrica en las operaciones.

Emisiones de Gases Efecto Invernadero (GEI)

A partir de la línea base de la huella de carbono del Grupo CAP correspondiente al año 2020, se ha definido una meta de reducir las emisiones de alcance 1 y 2 en 24% hacia el año 2030. Este es un primer objetivo de disminución de emisiones de GEI, en base a las iniciativas de abatimiento de la huella de carbono que fueron estudiadas durante el año 2021. Durante los próximos años, el Grupo CAP continuará con el estudio y la definición de nuevos proyectos que nos permitan avanzar en nuestra estrategia de reducción de la huella de carbono.

Huella Hídrica

Durante el año 2021, el Grupo CAP realizó el levantamiento de la línea base de su huella hídrica (año 2020) para las empresas operativas CMP, CSH, Cintac S.A.I.C., Aguas CAP, PLL, Tecnocap y CAP S.A. (Corporativo). Este levantamiento se ha efectuado tanto para los consumos directos como los indirectos y, a partir de sus resultados, se ha calculado el Wix (Water Impact Index) y el WSF (Water Scarcity Footprint Index), indicadores de huella hídrica reconocidos por la comunidad científica y la industria.

Entorno Macroeconómico

Contexto Internacional

Durante el primer semestre de 2023, la economía china ha continuado siendo uno de los principales focos de atención. Luego de un prometedor inicio de año, tras el retiro de la política cero Covid en diciembre de 2022, el segundo trimestre comenzó a perder impulso y el indicador PMI manufacturero, publicado por la Oficina Nacional de Estadísticas de China, rompió su racha expansiva y se situó bajo 50,0. Esto, sumado a la caída en la confianza de los consumidores, al alto nivel de desempleo juvenil y a una industria inmobiliaria que continúa contrayéndose, dan cuenta de una economía que aún no logra la reactivación económica esperada por el mercado, lo que ha impactado en el precio de los commodities asociados a la construcción y manufactura como el hierro y el acero. Con esto, los ojos seguirán puestos en el gigante asiático, a la espera de estímulos fiscales que permitan revertir la tendencia y alcanzar su meta de crecimiento de 5%.

Situación Local

En cuanto al ámbito nacional, las preocupaciones por el incremento de la inflación parecen dar un respiro y se presupuesta para este año una meta de 4,2%, lejos del 12% de 2022, aunque aún sobre la meta del 3,0% del Banco Central. En tanto los sectores minería y construcción continúan sin repuntar según se aprecia en las cifras de IMACEC minero e IMACON, señalando un bajo nivel de actividad en estos rubros con el consecuente impacto en la demanda por acero.

4.6 Análisis de sensibilidad

i) Riesgo de Tipo de Cambio

El análisis de sensibilidad que se detalla a continuación muestra el impacto de una variación en el tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica versus el peso chileno sobre los resultados de la Sociedad. El impacto sobre los resultados se produce como consecuencia de la valorización de los ingresos y 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 MUS\$ 298.009, si la variación de los tipos de cambio se apreciara o depreciara en un 10%, se estima que el efecto sobre el resultado de la Compañía sería una pérdida o una utilidad de MUS\$ 29.800, según corresponda.

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, disminuyendo 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 MUS\$ 199.402, de los cuales MUS\$ 100.987 se encuentran cubiertos por operaciones de derivados, quedando una exposición neta de MUS\$ 98.415, 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 7,22 % anual), se estima que los gastos financieros anuales de la Compañía se incrementarían o disminuirían en MUS\$ 9.841.

iii) Riesgo de precio de commodities

El análisis de sensibilidad muestra el impacto de una variación en los precios del hierro y del acero sobre los resultados del Grupo. Una variación en el precio promedio del hierro en el período de enero a diciembre de 2023, hubiese tenido un impacto sobre los ingresos y los resultados. Una variación de +/- un 10% en el precio promedio del mineral durante dicho período hubiese tenido un efecto de +/- MUS\$ 202.927 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 período de enero a diciembre de 2023, hubiese tenido un efecto de +/- MUS\$ 73.219 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 NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La Administración, 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 propiedades, 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 estimados 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 seguros de crédito eventualmente contratados, considerando las pérdidas crediticias esperadas en base a información histórica, la cual se ajusta por factores macroeconómicos.

- 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, es reconocida en resultados y/o 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 éstos 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 N°3, 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 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, y de 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 a los 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 filial CMP 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 mensualmente y el criterio contable que rige su registro en la Compañía se menciona en Nota N°3 (aa) “Reconocimiento de ingresos”. En el Grupo Cintac se contabilizan los costos e ingresos de los contratos de construcción en base al grado de avance de la obra, reconociendo la parte de los ingresos totales que se encuentran devengados a medida que progresa la actividad del contrato.

6. Efectivo y equivalentes al efectivo, y otros activos financieros

6.1 Efectivo y efectivo equivalente

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo e inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Total Corriente	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Caja y bancos	94.108	123.483
Depósitos a plazo	252.525	95.618
Fondos mutuos	150.448	52.331
Total	497.081	271.432

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 o intermediación financiera en pesos y en dólares, de alta liquidez, los cuales se encuentran registrados al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados. El valor razonable de estas inversiones corresponde al producto entre el número de cuotas invertidas y el último valor cuota informado públicamente al mercado, para cada uno de los fondos mutuos invertidos, el que a su vez corresponde también al valor de liquidación (rescate) de esta inversión. Los cambios en el valor razonable de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en “Ingresos Financieros” en el estado de resultados integrales consolidado.

El efectivo y efectivo equivalente no tiene restricciones de disponibilidad.

6.2 Información referida al estado de flujo de efectivo consolidado

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

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Rescate de inversiones en depósitos a plazo y otros instrumentos financieros	231.551	(58.782)
Inversiones en depósitos a plazo y otros instrumentos financieros	(271.750)	81.629
Otras entradas (salidas) de efectivo (*)	36.429	(3.030)
Total	(3.770)	19.817

(*) Este concepto corresponde principalmente a la variación 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

	Activos financieros	
	Total Corriente	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Depósitos a plazo	30.370	20.532
Inversiones financieras	9.164	6.891
Activos de Cobertura (Nota 10)	4.109	1.370
Cuentas corrientes con restricciones	38.029	50.003
Otros activos financieros	538	451
Total	82.210	79.247

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.

Las cuentas corrientes con restricciones corresponden a saldos en cuenta corriente en bancos comerciales de la filial Cleanairtech Sudamérica S.A., los cuales se encuentran sujetos a restricciones por sus contratos de crédito, según se detalla en Nota N°21.

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

6.4 Otros activos financieros no corrientes

	Activos financieros	
	Total No Corriente	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Inversiones en instrumentos de patrimonio de otras sociedades (*)	1.158	1.145
Activos de Cobertura (Nota 10)	7.646	11.690
Total	8.804	12.835

(*) La inversión en instrumentos de patrimonio de otras sociedades, corresponde principalmente a 66.153.868 acciones de la sociedad australiana Hot Chili Limited, cuyos títulos son transados en la *Australian Stock Exchange*. Su actividad principal es la adquisición y desarrollo de proyectos de cobre a partir de productos extraídos desde Chile. Actualmente, la compañía se encuentra desarrollando algunos proyectos relacionados con este producto.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Tipo de Deudores

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

31.12.2023	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	286.262	(17.548)	268.714	-	-	-
Provisión deudores por venta (Mtm)	99.234	-	99.234	-	-	-
Deudores varios	49.612	(1.063)	48.549	17.692	-	17.692
Sub total Deudores comerciales	435.108	(18.611)	416.497	17.692	-	17.692
Pagos anticipados	27.890	-	27.890	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (*)	11.138	-	11.138	9.386	(58)	9.328
Totales	474.136	(18.611)	455.525	27.078	(58)	27.020

31.12.2022	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	314.823	(19.397)	295.426	-	-	-
Provisión deudores por venta (Mtm)	96.313	-	96.313	-	-	-
Deudores varios	12.729	(1.746)	10.983	17.773	-	17.773
Sub total Deudores comerciales	423.865	(21.143)	402.722	17.773	-	17.773
Pagos anticipados	22.369	-	22.369	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (*)	12.339	-	12.339	5.304	(56)	5.248
Totales	458.573	(21.143)	437.430	23.077	(56)	23.021

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las otras cuentas por cobrar corrientes corresponden principalmente a préstamos y anticipos otorgados al personal.

Provisiones por facturas de ventas no finalizadas

La filial CMP ajusta los ingresos y saldos por deudores comerciales de acuerdo con precios futuros del hierro, realizando una provisión por facturas de venta no finalizadas.

Cuando el precio futuro de hierro, al plazo de vencimiento de cada contrato, 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 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, estratificados por antigüedad sobre el vencimiento:

31.12.2023

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 superior a 91 días MUS\$	Total Corriente MUS\$	Total no corriente MUS\$
Tasa de pérdidas esperadas	0,04%	0,30%	17,88%	31,93%	81,12%		
Deudores Comerciales Bruto	380.218	9.509	1.868	758	21.994	414.347	16.072
Estimación por deterioro	(164)	(29)	(334)	(242)	(17.842)	(18.611)	-
Otras cuentas por cobrar Bruto	59.789	-	-	-	-	59.789	11.006
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	(58)
Total	439.843	9.480	1.534	516	4.152	455.525	27.020

31.12.2022

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 superior a 91 días MUS\$	Total Corriente MUS\$	Total no corriente MUS\$
Tasa de pérdidas esperadas	0,02%	0,21%	16,26%	32,01%	81,40%		
Deudores Comerciales Bruto	391.736	11.971	3.217	1.684	24.524	433.132	16.076
Provisión por deterioro	(94)	(25)	(523)	(539)	(19.962)	(21.143)	-
Otras cuentas por cobrar Bruto	25.441	-	-	-	-	25.441	7.001
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	(56)
Totales	417.083	11.946	2.694	1.145	4.562	437.430	23.021

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:

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	1.151	440.007	-	-	1.151	440.007
Vencidos entre 1 y 30 días	357	9.509	-	-	357	9.509
Vencidos entre 31 y 60 días	125	1.868	-	-	125	1.868
Vencidos entre 61 y 90 días	79	758	-	-	79	758
Vencidos entre 91 y 120 días	76	580	-	-	76	580
Vencidos entre 121 y 150 días	59	1.098	-	-	59	1.098
Vencidos entre 151 y 180 días	66	944	-	-	66	944
Vencidos entre 181 y 210 días	66	980	-	-	66	980
Vencidos entre 211 y 250 días	76	715	-	-	76	715
Vencidos superior a 251 días	436	10.179	3	7.498	439	17.677
Totales	2.491	466.638	3	7.498	2.494	474.136

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	1.001	417.177	-	-	1.001	417.177
Vencidos entre 1 y 30 días	378	11.971	-	-	378	11.971
Vencidos entre 31 y 60 días	114	3.217	-	-	114	3.217
Vencidos entre 61 y 90 días	74	1.684	-	-	74	1.684
Vencidos entre 91 y 120 días	39	353	-	-	39	353
Vencidos entre 121 y 150 días	40	1.057	-	-	40	1.057
Vencidos entre 151 y 180 días	34	1.015	-	-	34	1.015
Vencidos entre 181 y 210 días	39	2.041	-	-	39	2.041
Vencidos entre 211 y 250 días	46	2.275	-	-	46	2.275
Vencidos superior a 251 días	310	10.096	6	7.687	316	17.783
Totales	2.075	450.886	6	7.687	2.081	458.573

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

Cartera Protestada y en cobranza Judicial	31.12.2023		31.12.2022	
	Numero de Clientes	Monto MUS\$	Numero de Clientes	Monto MUS\$
Documentos por cobrar protestados	17	207	23	3.320
Documentos por cobrar en cobranza judicial	60	11.509	27	10.680
Totales	77	11.716	50	14.000

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

31.12.2023	Corriente		No corriente	
	Numero de Operaciones	Monto MUS\$	Numero de Operaciones	Monto MUS\$
Provisiones y castigos				
Provision cartera no repactada , inicial	4.532	(21.143)	75	(56)
(Aumento) Disminución del período	(111)	(2.596)	(23)	(2)
Castigos del período	(12)	4.562	-	-
Recuperos del período	5	(49)	-	-
Diferencia conversión de moneda extranjera	-	584	-	-
Otros	1	31	-	-
Totales	4.415	(18.611)	52	(58)

31.12.2022	Corriente		No corriente	
	Numero de Operaciones	Monto MUS\$	Numero de Operaciones	Monto MUS\$
Provisiones y castigos				
Provision cartera no repactada , inicial	3.880	(13.744)	114	(60)
(Aumento) Disminución del período	683	(9.044)	(39)	4
Castigos del período	(32)	943	-	-
Recuperos del período	1	654	-	-
Diferencia conversión de moneda extranjera	-	48	-	-
Totales	4.532	(21.143)	75	(56)

Prácticas de gestión del riesgo crediticio

Tal como se señala en Nota N° 4.2.b, el riesgo de crédito se refiere a que una contraparte 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 eventual contratación de seguros de créditos que minimicen 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 y 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 reduce 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 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Nombre accionista	Número de	Participación
	Acciones	%
Invercap S.A.	64.731.088	43,31%
M.C. Inversiones Limitada	18.681.015	12,50%
Banchile Corredores De Bolsa S.A.	8.469.790	5,67%
Banco De Chile Por Cuenta De State Street	6.598.663	4,42%
Bci Corredor De Bolsa S.A.	3.663.721	2,45%
Banco Santander Por Cuenta De Inv Extranjeros	3.489.535	2,33%
Fundacion Cap	3.375.661	2,26%
South Pacific Investments S.A.	3.299.497	2,21%
Larrain Vial S.A. Corredora De Bolsa	2.877.970	1,93%
Santander Corredores De Bolsa Limitada	2.348.855	1,57%
Itau Corredores De Bolsa Limitada	1.918.403	1,28%
Consortio C De B S A	1.898.574	1,27%
Otros	28.095.340	18,80%
Total	149.448.112	100,00%

El número de accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es de 3.756 y 3.795, respectivamente.

Controlador Principal

Como se indica en Nota N°1, para efectos de la definición dada en el título XV de la Ley N° 18.045 y según lo establecido por NIIF 10, 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	Tipo Moneda	País de Origen	31.12.2023		
					Corriente		No Corriente
					Menos de 90 días MUS\$	Total Corriente MUS\$	Total No Corriente MUS\$
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Dólar	Japón	20.399	20.399	-
Invercap S.A.	96.708.470-0	Accionista	Dólar	Chile	66	66	-
Aceros Chilca S.A.C.	O-E	Relacionada a través de Director	Dólar	Perú	14.619	14.619	-
Consortio RT S.p.A.	76.894.365-6	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Pesos	Chile	671	671	-
Consortio Pucará	O-E	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Soles	Perú	177	177	2.951
Totales					35.932	35.932	2.951

Sociedad	RUT	Tipo Relación	Tipo Moneda	País de Origen	31.12.2022		
					Corriente		No Corriente
					Menos de 90 días MUS\$	Total Corriente MUS\$	Total No Corriente MUS\$
Invercap S.A.	96.708.470-0	Accionista	Dólar	Chile	73	73	-
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Dólar	Japón	7.566	7.566	-
Aceros Chilca S.A.C.	O-E	Relacionada a través de Director	Dólar	Perú	4.370	4.370	-
Promet Montajes S.p.A.	76.543.046-1	Relacionado a través de Filial	Pesos	Chile	5.599	5.599	-
Consorcio QB Fase Dos S.p.A.	76.543.046-1	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Pesos	Chile	372	372	-
Consorcio RT S.p.A.	76.894.365-6	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Pesos	Chile	688	688	-
Consorcio Pucará	O-E	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Soles	Perú	-	-	2.854
Consorcio Espinar	O-E	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Soles	Perú	-	-	519
Totales					18.668	18.668	3.373

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 Compañía Siderúrgica Huachipato, quienes contratan regularmente operaciones de factoring sobre sus facturas de ventas para financiar sus obligaciones operativas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la filial mantenía un total de MUS\$ 8.617 y MUS\$ 28.797 de factoring con responsabilidad respectivamente, en cesiones de ventas de Aceros Chilca. Considerando estos montos, la deuda total expuesta tanto directa como factorizada en Aceros Chilca al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a MUS\$23.236 y MUS\$33.167.

La cuenta por cobrar a Promet Montajes S.p.A. se origina por operaciones propias del giro y no devenga intereses.

Respecto a las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no se ha otorgado o recibido garantías, y 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

						31.12.2023			
						Corriente		No Corriente	
Sociedad	RUT	Tipo Relación	Tipo Moneda	País de Origen	Menos de 90 días MUS\$	90 días hasta 1 año MUS\$	Total Corriente MUS\$	Total No corriente MUS\$	
M.C. Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Accionista	Dólar	Chile	-	11.723	11.723	-	
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Dólar	Japón	500	5.544	6.044	-	
BHP Billiton Mitsubishi Alliance	O-E	Relacionado a través de accionista Mitsubishi	Dólar	Australia	73.100	14.849	87.949	-	
Consortio Pucará	Extranjera	Relacionado a través de Accionistas	Soles	Perú	20	-	20	-	
Accionistas Comunes		Relacionado a través de Filial	Dólar	Chile	-	18.830	18.830	10.081	
Total					73.620	50.946	124.566	10.081	

						31.12.2022			
						Corriente		No Corriente	
Sociedad	RUT	Tipo Relación	Tipo Moneda	País de Origen	Menos de 90 días MUS\$	90 días hasta 1 año MUS\$	Total Corriente MUS\$	Total no corriente MUS\$	
Invercap S.A.	96.708.470-0	Accionista	Dólar	Chile	-	22.750	22.750	-	
M.C. Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Accionista	Dólar	Chile	-	98.224	98.224	-	
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Dólar	Japón	6.194	-	6.194	-	
BHP Billiton Mitsubishi Alliance	O-E	Relacionado a través de accionista Mitsubishi	Dólar	Australia	78.722	-	78.722	-	
Consortio Pucará	Extranjera	Relacionado a través de Accionistas	Soles	Perú	9	-	9	-	
Accionistas Comunes		Relacionado a través de Filial	Dólar	Chile	-	25.882	25.882	9.546	
Total					84.925	146.856	231.781	9.546	

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 anual de 8,03629% anual.

El saldo por pagar a MC Inversiones Ltda. al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, corresponde a la provisión de dividendos por pagar provenientes de la filial operativa CMP.

La cuenta por pagar a Mitsubishi Corporation corresponde a comisiones (no generan intereses y vence mensualmente) y provisión de dividendos.

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 período terminado al 31 de diciembre de 2022.

El valor de la cuenta por pagar accionistas minoritarios corresponde a:

a) Cuenta por pagar corriente:

-Obligación corriente de Cintac Chile S.p.A. con los accionistas minoritarios de Promet Servicios S.p.A., por: a) saldo de precio de segunda cuota por MUS\$5.327 (MUS\$4.981 al 31 de diciembre de 2022) y b) el valor de MUS\$0 (MUS\$8.757 al 31 de diciembre de 2022), que corresponde a la tercera cuota, la cual fue pagada en su integridad el día 30 de agosto de 2023 por un monto de MUS\$9.475.

-Obligación corriente de Cintac Chile S.p.A. con los accionistas minoritarios de Promet Servicios S.p.A. por la adquisición del 14,9996% de las acciones de esta última por MUS\$9.313 (MUS\$0 al 31 de diciembre de 2022), cuyo vencimiento es el 1 de febrero de 2024.

-Obligación corriente de Promet Servicios S.p.A. con sus accionistas minoritarios por valor de MUS\$3.710 (MUS\$3.807 al 31 de diciembre de 2022), la cual devenga intereses.

-Obligación corriente y no corriente con accionistas comunes por MUS\$480 y MUS\$5.090 (MUS\$0 y MUS\$7.304 al 31 de diciembre de 2022) que corresponden al pasivo con minoritarios por las opciones de venta de participación no controladora.

Respecto a las cuentas por pagar a entidades relacionadas, no se ha otorgado o recibido garantías, y 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 31.12.2023		Acumulado 31.12.2022	
					Monto MUSS	Efecto en resultados (cargo) abono MUSS	Monto MUSS	Efecto en resultados (cargo) abono MUSS
Invercap S.A.	96.708.470-0	Chile	Provisión de dividendos	Dólar	-	-	22.750	-
			Dividendos pagados	Dólar	-	-	27.689	-
MC Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Chile	Provisión de dividendos	Dólar	11.723	-	98.224	-
			Dividendos pagados	Dólar	156.751	-	177.735	-
Mitsubishi Corporation	O-E	Japón	Servicio de Ventas	Dólar	2.000	(2.000)	2.000	(2.000)
			Dividendos pagados	Dólar	9.555	-	-	-
			Provisión de dividendos	Dólar	5.544	-	-	-
Mitsubishi Corporation RTM	O-E	Singapur	Ventas	Dólar	129.636	129.636	118.956	118.956
			Venta de Servicios	Dólar	2	(2)	3	(3)
			Demurrage	Dólar	396	(396)	716	(716)
			Servicios	Dólar	7	7	-	-
BHP Billiton Mitsubishi	O-E	Australia	Compra de productos	Dólar	97.181	(70.081)	120.652	(93.646)
			Intereses	Dólar	3.756	(3.756)	3.968	(3.968)
Aceros Chilca S.A.C.	O-E	Perú	Venta de productos de Acero y servicios	Dólar	44.122	44.122	53.287	53.287
Promet Montajes S.p.A.	76343.046-1	Chile	Ventas	Dólar	-	-	9.745	8.189
			Recuperaciones	Dólar	-	-	10.845	-
			Pagos	Dólar	-	-	33	-
Consortio RT S.p.A.	76.894.365-6	Chile	Ventas	Dólar	-	-	14	14
			Recuperaciones	Dólar	-	-	105	-
Consortio QB Fase Dos S.p.A.	78.877.151-0	Chile	Ventas	Pesos	5.279	4.437	-	-
			Pagos recibidos	Pesos	5.703	-	-	-
			Recuperaciones	Dólar	-	-	1.014	-
Consortio Pucará		Perú	Cobros intereses	Dólar	21	21	366	-
			Pago intereses	Dólar	13	(13)	179	-
			Prestamo por cobrar	Dólar	341	-	479	(479)
			Compras	Dólar	11	(11)	-	-
			Ventas	Dólar	165	165	-	-
			Prestamo por cobrar	Dólar	31	-	-	-
			Pagos recibidos	Dólar	21	-	-	-
Accionistas Comunes		Chile	Pago cuota N°3 Promet	Pesos	9.475	-	2.408	2.408
			Intereses y reajustes	Pesos	876	(876)	65	(65)
			Compra Acciones Promet	Pesos	10.190	-	3.858	-

8.3 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que dirigen la gestión de CAP S.A., así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado, al 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022, 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 y con posibilidad de ser reelegidos al final de dicho plazo.

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 por tres miembros del Directorio y que cuenta con 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 2023, la Junta fijó la remuneración del Directorio para el período mayo de 2023 a abril de 2024 en 0,75% de las utilidades líquidas del ejercicio 2023 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 diciembre de 2023 y 2022 por concepto de dietas, participaciones y gastos de representación a los miembros del Directorio CAP, es el siguiente:

Nombre	Cargo	Acumulado 31.12.2023			Acumulado 31.12.2022		
		Directorio de CAP	Directorio de filiales	Comité de Directores	Directorio de CAP	Directorio de filiales	Comité de Directores
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Sr. Juan Rassmuss R.	Presidente (1)	278	149	-	567	244	-
Sr. Tadashi Mizuno	Vicepresidente	230	192	-	567	178	-
Sr. Jorge Salvatierra	Director (1)	407	202	-	1.134	66	-
Sr. Roberto de Andraca A.	Director	230	87	21	567	93	19
Sra. María Recart	Directora (2)	177	-	7	567	-	19
Sra. Patricia Núñez	Directora	230	49	21	567	-	19
Sra. Claudia Sánchez	Directora	230	35	-	567	-	-
Sra. María Schmidt Z.	Directora (2)	53	-	13	-	-	-
Total		1.835	714	62	4.536	581	57

- (1) En sesión ordinaria de directorio celebrada el día 4 de mayo de 2023, el señor Jorge Salvatierra Pacheco renunció, por razones personales, a su condición de Presidente de dicho órgano, manteniendo su cargo de Director de la Sociedad, y el Directorio acordó por la unanimidad de sus miembros designar como nuevo Presidente del Directorio a don Juan Enrique Rassmuss Raier.
- (2) En sesión ordinaria de directorio celebrada el día 4 de mayo de 2023, la Directora Independiente señora María Olivia Recart Herrera presentó su renuncia a los cargos de Directora Independiente y Presidenta del Comité de Directores de la Compañía, y el Directorio designó en su reemplazo en calidad de Directora Independiente, a contar desde esa fecha, a la señora María Carolina Schmidt Zaldívar, la cual, se integró al Comité de Directores de la Compañía, y con posterioridad fue nombrada por dicho Comité como Presidenta del mismo.

- **Gastos en asesorías del Directorio** - Durante el período terminado al 31 de diciembre 2023 y de 2022, el Directorio incurrió en gastos por asesorías correspondientes a MUS\$ 125 y MUS\$ 73, respectivamente.
- **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, recibieron al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, una remuneración de MUS\$ 2.852 y MUS\$ 2.409, 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 período de enero a diciembre de 2023 y durante el año 2022, la Sociedad no realizó este tipo de operaciones.
- **Planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes** - La Sociedad define anualmente los planes de incentivos para sus ejecutivos, los cuales se encuentran indexados a los resultados del ejercicio y al cumplimiento de ciertos indicadores claves (o KPIs) fijados por la Administración en función de los lineamientos y objetivos fijados por el Directorio de CAP.
- **Indemnizaciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes** - Durante el año 2023 y 2022, han sido pagadas indemnizaciones a ejecutivos y gerentes por MUS\$ 846 y MUS\$ 366, respectivamente.
- **Cláusulas de garantías, directorios y gerencia de la Sociedad** - La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantías con sus directores y gerencias.
- **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	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Materiales, materias primas y repuestos de consumo	512.753	475.730
Productos mineros intermedios	61.516	43.701
Productos terminados	43.085	71.575
Productos en proceso	107.178	151.228
Otros productos	65.285	65.885
Provision obsolescencia	(40.216)	(39.155)
Totales	749.601	768.964

Al 31 de diciembre de 2023, los productos terminados y los productos en proceso incluyen ajustes por valor neto de realización por MUS\$15.246 y MUS\$7.059, respectivamente, provenientes de la filial CSH, dado el valor esperado de venta de los inventarios de palanquillas y carbón coque, en caso de materializarse dichas ventas en las condiciones imperantes en el mercado.

Al 31 de diciembre de 2022, los materiales, materias primas y repuestos de consumo, y los productos terminados, incluyeron ajustes por valor neto de realización por MUS\$24.661 y MUS\$23.993, respectivamente. Adicionalmente, los productos terminados incluyeron un ajuste por valor neto de realización de MUS\$ 3.652 proveniente de la filial Cintac S.A.

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 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hay existencias significativas comprometidas como garantías para el cumplimiento de deudas.

9.2 Costo de inventario reconocido como gasto

Las existencias reconocidas como costo de operación durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, son presentadas en el siguiente detalle:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Materiales, materias primas y repuestos de consumo	84.109	97.784
Costo de existencias reconocidas como costo de venta	295.861	-
Productos terminados	1.825.019	2.145.720
Otros	68.519	-
Totales	2.273.508	2.243.504

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	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Inventarios al valor razonable menos los costos de venta	74.151	83.719
Rebaja del valor del inventario	(22.305)	(52.306)
Ajuste por valor neto realizable (o valor razonable) del período, inventarios (*)	26.348	(52.306)

(*) Corresponde a materias primas y productos semiterminados de la filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. y Cintac S.A.

10. Instrumentos derivados

La Sociedad y sus filiales, siguiendo la política de gestión de riesgos financieros descrita en la Nota N°4, contratan 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*, *Cross Currency Swaps* y *Put options*.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad y sus filiales han clasificado sus instrumentos derivados como “coberturas de flujos de caja” y “coberturas de cuentas por pagar”.

Al 31 de diciembre de 2023, la filial CMP S.A. no registra instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 2023 la filial Cleanairtech Sudamérica S.A., mantiene contratos IRS (*interest rate swaps*) para cubrir el riesgo de tasa de interés variable por 80% del capital adeudado durante la vigencia del *Project Finance* firmado con Credit Agricole (Banco Agente) y otros bancos. El monto cubierto a la fecha es de MUS\$ 100.987 millones. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este instrumento presentó una posición neta activa de MUS\$ 11.755 y MUS\$ 13.060, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, la filial Cintac S.A. no registra instrumentos derivados. Al 31 de diciembre de 2022, se presentaba una posición neta pasiva de MUS\$ 2.685, correspondiente al resultado neto negativo de la valorización de los forwards a la fecha indicada. Dichos instrumentos se habían destinados a proteger los flujos expuestos a la variación de tipo de cambio.

Al 31 de diciembre de 2023, la filial Inmobiliaria Santiago S.A. tiene instrumentos derivados dólar a pesos. Dichos instrumentos están destinados a proteger los flujos expuestos a la variación de tipo de cambio. Estos instrumentos presentan una posición neta pasiva de MUS\$ 1.053 (MUS\$ 1.046 al 31 de diciembre 2022).

El detalle de los instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, que recoge la valorización neta de los instrumentos a dichas fechas, es el siguiente:

Activos de cobertura	31.12.2023		31.12.2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-
Cobertura de cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cobertura de tipo de tasa de interés				
Cobertura de flujo de caja	4.109	7.646	1.370	11.690
Cobertura de cuentas por cobrar	-	-	-	-
Totales (Nota 6.3)	4.109	7.646	1.370	11.690
Pasivos de cobertura				
Pasivos de cobertura	31.12.2023		31.12.2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura de flujo de caja	-	1.053	-	1.046
Cobertura de cuentas por pagar	-	-	2.685	-
Cobertura de tipo de tasa de interés				
Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-
Cobertura de cuentas por pagar	-	-	-	-
Totales (Nota 21.1)	-	1.053	2.685	1.046
Posicion Neta	4.109	6.593	(1.315)	10.644

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
	31.12.2023	31.12.2022			
	MUS\$	MUS\$			
Forwards	-	(2.685)	Cuentas por cobrar y pagar	Tipo de cambio	Flujo de caja
Cross Currency Swap	(1.053)	(1.046)	Flujos de inversión	Tipo de cambio	Flujo de caja
Interest Rate Swap	11.755	13.060	Obligaciones financieras	Tasa de interés	Flujo de caja
Total	10.702	9.329			

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 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre 2023

Tipos de cobertura	Valor Razonable MUS\$	Período esperado en que se realizarán los flujos de efectivo					
		Valor nominal					
		0 a 90 días MUS\$	91 a 365 días MUS\$	1 a 3 años MUS\$	3 a 5 años MUS\$	Posteriores MUS\$	Total MUS\$
Coberturas por tipo de cambio	(1.053)	-	-	(1.053)	-	-	(1.053)
Coberturas de flujo de caja	(1.053)	-	-	(1.053)	-	-	(1.053)
Coberturas de tasa de interés	11.755	2.041	2.068	1.618	1.672	4.356	11.755
Coberturas de flujo de caja	11.755	2.041	2.068	1.618	1.672	4.356	11.755
Total	10.702	2.041	2.068	565	1.672	4.356	10.702

Al 31 de diciembre 2022

Tipos de cobertura	Valor Razonable MUS\$	Período esperado en que se realizarán los flujos de efectivo					
		Valor nominal					
		0 a 90 días MUS\$	91 a 365 días MUS\$	1 a 3 años MUS\$	3 a 5 años MUS\$	Posteriores MUS\$	Total MUS\$
Coberturas por tipo de cambio	(3.731)	(2.685)	-	(213)	(356)	(477)	(3.731)
Coberturas de flujo de caja	(3.731)	(2.685)	-	(213)	(356)	(477)	(3.731)
Coberturas de tasa de interés	13.060	680	690	2.204	2.282	7.204	13.060
Coberturas de flujo de caja	13.060	680	690	2.204	2.282	7.204	13.060
Total	9.329	(2.005)	690	1.991	1.926	6.727	9.329

Los efectos de estas operaciones serán registrados en los resultados del período 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 consolidado 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 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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.

No ha habido transferencias entre los niveles de valor razonable durante el período sobre el que se informa.

11. Activos y pasivos por impuestos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Activos

	Corriente		No corriente	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pagos provisionales mensuales	41.463	28.487	1.435	1.111
Impuesto a la renta	1.701	2.052	1.818	997
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	78.604	14.005	-	-
Créditos Tributarios	1.409	-	-	-
Créditos Sence	544	551	-	-
Otros	835	140	-	-
Totales	124.556	45.235	3.253	2.108

Pasivos

	Corriente		No corriente	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Impuesto a la renta	12.650	7.684	-	-
Otros	1.029	332	-	-
Totales	13.679	8.016	-	-

12. Otros activos no financieros

El detalle de los otros activos no financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Total corriente		Total no corriente	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Valor residual activos fijos	-	-	5.351	9.609
Seguros pagados por anticipado	7.926	7.702	-	-
Bonos al personal	6.788	8.106	10.214	6.292
Otros gastos anticipados (1)	7.138	4.241	1.102	735
Contrato eléctrico (2)	16.721	-	50.163	-
IVA crédito fiscal y otros impuestos por recuperar	136	68	-	-
Remanente crédito fiscal	26.025	37.621	3.194	4.706
Otros	5.328	3.680	934	782
Totales	70.062	61.418	70.958	22.124

- (1) Corresponde principalmente al pago de patentes mineras, comerciales e impuestos territoriales de la filial CMP.
- (2) El activo no financiero corriente y no corriente al 31 de diciembre 2023, corresponde a la modificación del contrato suministro eléctrico vigente. (CMP)

13. Inversiones en filiales

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad matriz y las sociedades controladas (Nota N°3.c). A continuación, se incluye información detallada de las filiales directas consolidadas al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

31.12.2023						
Sociedad	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Importe de ganancia (pérdida) Neta atribuible al controlador
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Compañía Minera del Pacífico S.A.	699.943	3.559.953	957.630	665.727	1.895.798	400.391
Compañía Siderúrgica de Huachipato S.A.	373.013	392.493	502.356	127.106	582.958	(385.505)
Novacero S.A.	252.361	349.170	351.875	132.851	410.562	(16.424)
Intasa S.A.	27.705	22.841	19.730	7.951	111.408	4.845
Tecnocap S.A.	17.296	43.203	6.372	13.176	11.323	5.537
Cleanairtech Sudamérica S.A.	101.854	291.516	41.675	190.898	89.773	18.857
Puerto Las Losas S.A.	1.563	48.202	2.679	375	5.845	(2.725)
Inmobiliaria Santiago S.p.A.	6.624	12.537	11.059	7.131	1.272	407
Inmobiliaria Rengo S.p.A.	308	1.274	2.051	-	50	(175)
Inmobiliaria Talcahuano S.p.A.	1.199	27.292	4.940	6.331	27	(637)
CAP Energía S.p.A.	2.001	-	80	-	-	-
A Zero GmbH	28	-	9	-	-	(9)
CAP Re.	1.365	23	679	-	765	459

31.12.2022						
Sociedad	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Importe de ganancia (pérdida) Neta atribuible al controlador
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Compañía Minera del Pacífico S.A.	699.943	3.559.953	957.630	665.727	1.832.592	479.595
Compañía Siderúrgica de Huachipato S.A.	375.249	526.574	544.877	121.550	681.426	(122.394)
Novacero S.A.	338.297	345.138	372.726	136.510	448.592	(16.924)
Intasa S.A.	30.569	22.294	23.023	7.741	116.595	8.752
Tecnocap S.A.	19.537	44.927	6.126	13.410	10.255	4.673
Cleanairtech Sudamérica S.A.	104.343	306.816	41.380	195.636	83.060	19.464
Puerto Las Losas S.A.	4.386	50.277	4.835	386	9.131	392
Inmobiliaria Santiago S.p.A.	5.532	12.718	9.429	8.021	1.298	329
Inmobiliaria Rengo S.p.A.	207	1.209	1.710	-	-	(226)
Inmobiliaria Talcahuano S.p.A.	1.191	27.292	4.060	6.566	39	(499)
Gas Natural Zona Sur S.p.A.	2.001	-	80	-	-	-

- **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:

- Propiedades, planta y equipo

Compañía	Concepto	Saldo Acumulado	
		31.12.2023	31.12.2022
CAP S.A.	Intereses cobrados a Tecnocap	(534)	(645)
CAP S.A.	Intereses, servicios y venta proyecto cobrados a Cleanairtech Sudamérica	(4.646)	(5.545)
Tecnocap S.A.	Ventas de energía a CMP y Cleanairtech Sudamérica	(2.097)	(2.298)
Cleanairtech Sudamérica S.A.	Venta de agua desalinizada a CMP	(1.826)	(1.975)
Total		(9.103)	(10.463)

- Inventarios

Compañía	Concepto	Saldo Acumulado	
		31.12.2023	31.12.2022
CMP S.A.	Ventas de mineral a CSH	1.647	2.323
Cleanairtech Sudamérica S.A.	Venta de agua a CMP	601	213
Total		2.248	2.536

- **Coberturas por inversiones en el exterior**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad y sus filiales no han contraído pasivos de cobertura por sus inversiones en el exterior.

- **Combinaciones de negocios**

- **Grupo Cintac**

- i) **Adquisición de Promet Servicios S.p.A.**

Con fecha 4 de mayo de 2020, la filial Cintac Chile S.p.A. concretó la adquisición del 60% de la sociedad Promet Servicios S.p.A. y del 10% de la sociedad Promet Montajes S.p.A.

Con esta operación, el Grupo Cintac avanza y se diversifica como socio estratégico para la minería en la costa americana del Pacífico, fortaleciendo la posición de la empresa en el mercado de la construcción modular en distintos segmentos de la economía: salud, educación, vivienda y minería.

Durante el período de medición, la adquirente ajustó en forma retrospectiva los montos provisionales reconocidos en la fecha de adquisición a modo de reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haberse conocido, habrían afectado la medición de los montos reconocidos en esa fecha.

Durante la medición, la adquirente también reconoció activos y/o pasivos adicionales, en su caso, ya que la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haberse conocido, habrían dado como resultado el reconocimiento de aquellos activos y/o pasivos a dicha fecha. El período de medición no excedió un año a partir de la fecha de adquisición, correspondiente al 4 de mayo de 2020.

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

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.

Para la adquisición de los activos y pasivos de la compañía Promet Servicios S.p.A., materializadas con fecha 4 de mayo de 2020, fueron reconocidos a *fair value* los bienes de Propiedades Plantas y Equipos con vida útil finita, conforme a la determinación de precio pagado por adquisición o *Purchase Price Allocation* (PPA), cuyos efectos fueron registrados en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021, reexpresando los saldos al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a lo indicado en NIIF 3 párrafo 45.

El pago contado de la compra en la fecha de toma de control ascendió a MUS\$ 22.243 el cual fue sujeto a ajustes posteriores que dependen de la confirmación de ciertos parámetros financieros y del cumplimiento de metas de resultados en los siguientes tres años. Al 31 de diciembre de 2022 este valor asciende a MUS\$ 22.425. En este sentido, durante el tercer trimestre de 2021, Cintac S.A. efectuó el primer pago por MUS\$ 8.687 y durante el año 2023 se efectuó el segundo y tercer pago por MUS\$ 5.327 y MUS\$ 9.475, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, la plusvalía por la adquisición de Promet Servicios S.p.A. asciende a MUS\$5.325 (MUS\$5.457 al 31 de diciembre de 2022).

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.

Para efectos de registro, la filial contabilizó los valores razonables de los activos y pasivos identificables de la sociedad Promet Servicios S.p.A. conforme al informe de Purchase Price Allocation emitidos por asesores independientes.

ii) **Canje de acciones Promet Perú S.A.C.**

El 10 de enero de 2023, se materializó el canje de acciones mediante el cual la filial Cintac S.A. adquirió el 40% de la propiedad de Promet Perú S.A.C. a cambio del 10% de participación que Cintac Chile S.p.A. mantenía en la sociedad Promet Montajes S.p.A. Mediante este canje el Grupo reunió el 100% de las acciones de Promet Perú S.A.C.

o **Tecnocap**

Con fecha 14 de enero de 2022, la filial Tecnocap S.A. adquirió el 100% de las acciones de Inversiones Candelaria Solar S.p.A, la cual se encuentra desarrollando, en fase inicial, un proyecto *greenfield* de construcción y operación de una planta solar fotovoltaica denominada “Parque Candelaria Solar”, con una capacidad instalada de hasta 192,7 MWp y 166 MWn de potencia nominal AC, energía que sería inyectada al Sistema Eléctrico Nacional (SEN).

El parque fotovoltaico tendrá una vida útil de 35 años y se ubicará a 16 km de Planta de Magnetita de la filial CMP, en la comuna de Copiapó, región de Atacama, ocupando un área total de 269,7 hectáreas aproximadamente, y contempla una inversión inicial estimada en torno a los US\$2 millones hasta la etapa de *ready to build*.

- **Activos y pasivos mantenidos para la venta**

La composición de saldos es la siguiente:

	Activo		Pasivo	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Signovial S.A.C en liquidación	45	1.327	375	3.652
Inversión en Promet Montajes S.p.A.	-	1.121	-	-
Total	45	2.448	375	3.652

- **Signo Vial Perú S.A.C.**

Con fecha 16 de septiembre de 2022, mediante hecho esencial enviado por la filial Cintac S.A. a la Comisión para el Mercado Financiero, se informó que atendido a que el negocio de su filial peruana Signo Vial Perú S.A.C., comercializadora de materiales de seguridad vial y de equipos de protección personal, no es estratégico para la empresa y ha tenido pérdidas operacionales en los últimos semestres que no se esperan poder revertir, con fecha de 14 de septiembre 2022 se iniciaron los trámites para su disolución y liquidación de activos y pasivos.

Habiéndose cumplido los requisitos establecidos en NIIF 5 “Activos no corrientes disponibles para la venta”, la Sociedad clasificó los activos de la filial indirecta Signo Vial S.A.C. en liquidación (ex Signo Vial S.A.C.) como mantenidos para la venta.

En el momento de la clasificación de la inversión en Signo Vial S.A.C en liquidación (ex Signo Vial S.A.C.) en el ítem Activos no corrientes mantenidos para la venta, se registró un deterioro de valor de sus activos con efecto en resultados del ejercicio 2022, por un monto de MUS\$4.616 en el rubro Otros Ganancias (Pérdidas). El monto del mencionado deterioro se realizó conforme a un estudio externo de valorización de activos.

- **Promet Montajes S.p.A.**

Al 31 de diciembre 2023

Tal como se mencionó anteriormente, el 10 de enero de 2023, se materializó el canje de acciones mediante el cual la filial Cintac S.A. obtuvo un 40% de participación adicional en la subsidiaria Promet Perú S.A.C. a cambio del 10% de participación en la inversión que mantenía en Promet Montajes S.p.A.

Cintac S.A. reconoció directamente en patrimonio la diferencia entre el monto en que se ajustó la participación no controladora (sobre Promet Perú S.A.C.) y el valor razonable de la contraprestación pagada (las acciones de Promet Montajes S.p.A.), la cual ascendió a MUS\$ 436

Al 31 de diciembre de 2022 Cintac S.A. registraba activos mantenidos para la venta igual MUS\$ 1.121 correspondiente a la inversión por la participación del 10%. Al 31 de diciembre 2023 ya no existe el activo por la participación en esta sociedad.

- **Información Adicional**

El Grupo CAP ha estado en desarrollando una estrategia de mejora continua para optimizar y reorganizar su malla societaria, con el objeto de gestionar sus recursos de forma más eficiente, reducir sus costos administrativos, y alocar de mejor manera sus activos e inversiones. En el contexto de dicho proceso, durante el año 2023 se realizaron algunos cambios en la malla societaria del Grupo CAP consistentes en modificaciones y eliminaciones de algunas sociedades, y se tiene planificado continuar ejecutando este proceso durante el año 2024.

- **Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.**

En junta extraordinaria de accionistas de CSH, celebrada el día 17 de enero de 2022, se aprobó un aumento de capital de la sociedad en un monto máximo de hasta US\$120.000.000, mediante la emisión de hasta 4.330.272 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 CSH.

Con fecha 31 de octubre de 2023, en el contexto de una reorganización del grupo al cual pertenece Siderúrgica Huachipato, se acordó la división de ésta en dos sociedades, una continuadora y una nueva sociedad, a la cual se asignó el activo inmobiliario consistente en el Estadio CAP y Club Deportivo Huachipato, los impuestos diferidos asociados al activo y una porción de los activos circulantes; ello, de forma de radicar en Siderúrgica Huachipato activos y pasivos asociados a la actividad central efectuada por aquélla, mientras que los activos no asociados a dicha actividad serían redistribuidos y erradicados de la Sociedad, asignándose y radicándose, en último término, a CAP como sociedad matriz del Grupo. Así el capital de Siderúrgica Huachipato quedó fijado en la suma de US\$825.266.277,92 dividido en 34.583.162 acciones nominativas, de única serie y sin valor nominal.

- **Novacero S.A.**

En el contexto de los procesos de reorganización y simplificación del grupo de empresas CAP, al cual pertenece Novacero S.A., en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada el día 29 de diciembre de 2023, se aprobó la disolución de ésta y designó una comisión liquidadora.

14. Inversiones contabilizadas utilizando 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 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Al 31 de diciembre de 2023

a) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Sociedad	Tipo Relación	Número de acciones MUS\$	Participación al 31.12.2023 %	Saldo al 01.01.2023 MUS\$	Adiciones MUS\$	Bajas MUS\$	Participación en ganancia / (pérdida) MUS\$	Dividendos MUS\$	Reserva patrimonio MUS\$	Total al 31.12.2023 MUS\$
Soc. Minera El Águila S.p.A.	Subsidiaria	877.678	20	640	-	-	(99)	-	-	541
Consorcio QB2 S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	220	-	-	129	-	(18)	331
Consorcio RT S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	52	-	-	8	-	(3)	57
Total				912	-	-	38	-	(21)	929

Al 31 de diciembre de 2022

a) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Sociedad	Tipo Relación	Número de acciones MUS\$	Participación al 31.12.2022 %	Saldo al 01.01.2022 MUS\$	Adiciones MUS\$	Bajas MUS\$	Participación en ganancia / (pérdida)			Reserva patrimonio	Efectos de conversión	Total al 31.12.2022 MUS\$
							MUS\$	MUS\$	MUS\$			
Soc. Minera El Aguila S.p.A.	Asociada	877.678	20	714	-	-	(74)	-	-	-	640	
Consorcio QB2 S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	262	-	-	(37)	-	(5)	-	220	
Consorcio RT S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	(1)	-	-	52	-	1	-	52	
Total				975	-	-	(59)	-	(4)	-	912	

b) Inversiones contabilizadas en rubro Otros activos financieros no corrientes

Sociedad	Tipo Relación	Participación al 31.12.2022 %	Saldo al 01.01.2022 MUS\$	Valor Inversión MUS\$	Aporte Inversión MUS\$	Adiciones MUS\$	Participación en ganancia / MUS\$	Dividendos MUS\$	Efectos de conversión MUS\$	Reclasificaci ón Inversión MUS\$	Total al 31.12.2022 MUS\$
Total			810	-	-	-	309	-	-	(1.119)	-

- (1) Correspondía a la reclasificación al rubro activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota N° 6.4), por el 10% de la inversión de Cintac Chile S.p.A. en Promet Montajes S.p.A., conforme a contrato de permuta de acciones suscrito entre Cintac Chile S.p.A. e Inversiones Fernández, el cual se materializó durante el mes de enero de 2023.

Información financiera sobre negocios conjuntos

Al 31 de diciembre de 2023

Sociedad	31.12.2023						Importe de Ganacia (Pérdida) Neta MUS\$
	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios		
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
	Consorcio QB2 SpA	1.490	328	1.155	-	5.847	
Consorcio RT SpA	782	3	671	-	-	16	
Total	2.272	331	1.826	-	5.847	274	

Al 31 de diciembre de 2022

Sociedad	31.12.2022					
	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Ganancia (Pérdida)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
	Consorcio QB2 S.p.A.	1.924	146	1.629	-	20.187
Consorcio RT S.p.A.	785	6	688	-	614	106
Total	2.709	152	2.317	-	20.801	32

15. Activos intangibles distintos de la plusvalía

15.1 El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

31.12.2023							
Clasificación	Activo Intangible	Propietario	Vida Útil	Término o consumo total del activo	Valor bruto MUS\$	Amortización acumulada/deterioro del valor MUS\$	Valor neto MUS\$
Derechos de concesión de servicios	Derechos de agua	CMP S.A.- G.CINTAC	13	12-2030	2.925	(528)	2.397
Derechos de minería	Pertenencias Mineras	CMP S.A.- G.CINTAC	25	12-2042	957.344	(402.595)	554.749
Programas de computador	Programas informáticos	CAP S.A. - CLEANAIRTECH	4	Varias	3.879	(3.879)	-
Licencias y franquicias	Licencias software	CSH S.A. - G. CINTAC	1	Varias	4.584	(1.469)	3.115
Derechos de concesión de servicios	Servidumbres	CMP S.A.- CLEANAIRTECH	18	12-2030	1.111	(745)	366
Marcas comerciales	Marcas	G. CINTAC	1	Indefinida	24.865	-	24.865
Derechos de concesión de servicios	Derechos marítimos	PLL S.A.	1	Indefinida	428	-	428
Otros Activos Intangibles	Otros	G. CINTAC	1	Varias	1.519	(518)	1.001
Totales					996.655	(409.734)	586.921

31.12.2022							
Clasificación	Activo Intangible	Propietario	Vida Útil	Término o consumo total del activo	Valor bruto MUS\$	Amortización acumulada/deterioro del valor MUS\$	Valor neto MUS\$
Derechos de concesión de servicios	Derechos de agua	CMP S.A.- G.CINTAC	13	12-2030	2.777	(490)	2.287
Derechos de minería	Pertenencias Mineras	CMP S.A.- G.CINTAC	25	12-2042	957.346	(377.363)	579.983
Programas de computador	Programas informáticos	CAP S.A.- CLEANAIRTECH	4	Varias	3.879	(3.840)	39
Licencias y franquicias	Licencias software	CSH S.A.- G. CINTAC	1	Varias	4.110	(1.530)	2.580
Derechos de concesión de servicios	Servidumbres	CMP S.A.-CLEAN S.A	18	12-2030	1.111	(694)	417
Marcas comerciales	Marcas	G. CINTAC	1	Indefinida	25.301	-	25.301
Derechos de concesión de servicios	Derechos marítimos	PLL S.A.	1	Indefinida	428	-	428
Otros Activos Intangibles	Otros	G. CINTAC	1	Varias	2.192	(503)	1.689
Totales					997.144	(384.420)	612.724

15.2 Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2023

	Derechos de agua MUS\$	Programas informáticos, neto MUS\$	Licencias software, neto MUS\$	Servidumbre MUS\$	Marcas MUS\$	Otros MUS\$	Derechos marítimos MUS\$	Pertenencias Mineras MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2023	2.287	39	2.580	417	25.301	1.689	428	579.983	612.724
Adiciones (bajas)	150	-	1.644	-	-	-	-	33	1.827
Amortización	(38)	(39)	(1.009)	(51)	-	(493)	-	(25.257)	(26.887)
Otros incrementos (disminuciones)	(2)	-	(100)	-	(436)	(195)	-	(10)	(743)
Total de movimientos	110	(39)	535	(51)	(436)	(688)	-	(25.234)	(25.803)
Saldo final a 31.12.2023	2.397	-	3.115	366	24.865	1.001	428	554.749	586.921

Al 31 de diciembre de 2022

	Derechos de agua MUS\$	Programas informáticos, neto MUS\$	Licencias software, neto MUS\$	Servidumbre MUS\$	Marcas MUS\$	Otros MUS\$	Derechos marítimos MUS\$	Pertenencias Mineras MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2022	2.330	574	1.765	468	25.857	2.420	428	604.833	638.675
Adiciones (bajas)	-	-	2.470	-	-	-	-	-	2.470
Amortización	(38)	(535)	(1.403)	(51)	-	(678)	-	(24.849)	(27.554)
Otros incrementos (disminuciones)	(5)	-	(252)	-	(556)	(53)	-	(1)	(867)
Total de movimientos	(43)	(535)	815	(51)	(556)	(731)	-	(24.850)	(25.951)
Saldo final a 31.12.2022	2.287	39	2.580	417	25.301	1.689	428	579.983	612.724

Información adicional

- Las pertenencias mineras fueron adquiridas mediante la fusión de CMP con Compañía Minera Huasco (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 durarán hasta el año 2042, bajo las actuales estimaciones de producción de la compañía.
- La amortización de los derechos de agua y servidumbre se efectúa mensualmente, 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 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existen activos intangibles totalmente amortizados aún en uso.

16. Plusvalía

La Plusvalía al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023

Nombre Sociedad	Filial	Rut Sociedad	01.01.2023 MUS\$	Adquisiciones MUS\$	Incremento/Dis minución MUS\$	Diferencia de Cambio MUS\$	31.12.2023 MUS\$
CAP S.A.	Novacero S.A.	96.925.940-0	1.585	-	-	-	1.585
Cintac S.A.	Grupo Calaminon (1)	Extranjera	26.815	-	-	772	27.587
Cintac S.A.	Cintac S.A.I.C.	76.721.910-5	182	-	-	-	182
Cintac S.A.	Agrow S.p.A. (2)	76.154.102-1	1.948	-	-	(47)	1.901
Cintac S.A.	Promet Servicios S.p.A. (3)	96.853.940-K	5.457	-	-	(132)	5.325
			35.987	-	-	593	36.580

Al 31 de diciembre de 2022

Nombre Sociedad	Filial	Rut Sociedad	01.01.2022 MUS\$	Adquisiciones MUS\$	Incremento/Dis minución MUS\$	Diferencia de Cambio MUS\$	31.12.2022 MUS\$
CAP S.A.	Novacero S.A.	96.925.940-0	1.585	-	-	-	1.585
Cintac S.A.	Grupo Calaminon (1)	Extranjera	29.227	-	(3.775)	1.363	26.815
Cintac S.A.	Cintac S.A.I.C.	76.721.910-5	182	-	-	-	182
Cintac S.A.	Agrow S.p.A. (2)	76.154.102-1	1.974	-	-	(26)	1.948
Cintac S.A.	Promet Servicios S.p.A. (3)	96.853.940-K	5.529	-	-	(72)	5.457
			38.497	-	(3.775)	1.265	35.987

- (1) Corresponde al valor de la Plusvalía por la inversión realizada en Perú en las empresas del Grupo Calaminón y fue determinado de acuerdo al valor de la transacción de compra (Notas N°2 y N°13). Incluye ajuste por determinación de precio de compra o

Purchase Price Allocation (PPA) y ajuste de precio neto conforme a contrato de compra por MUS\$1.815. Al 31 de diciembre de 2022, se registró un deterioro a la plusvalía en Grupo Calaminón por MUS\$3.775.

- (2) 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 1 de octubre de 2019 (Notas N°2 y N°13). Incluye ajuste por determinación de precio de compra o *Purchase Price Allocation* (PPA).
- (3) En la filial Cintac, corresponde a la adquisición de los activos y pasivos de la compañía Promet Servicios S.p.A., materializada con fecha 4 de mayo de 2020, se reconocieron los valores de Plusvalía, conforme a la determinación de precio pagado por adquisición o *Purchase Price Allocation* (PPA) durante el año 2021.

17. Propiedades, planta y equipo

17.1 Clases de propiedades, planta y equipo

La composición por clase de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, a valores neto y bruto, es la siguiente:

Propiedades, planta y equipo, neto	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Construcción en curso	1.071.142	937.559
Terrenos	341.188	335.548
Construcciones y obras de infraestructura	533.945	542.762
Planta, maquinaria y equipo	1.599.685	1.709.647
Muebles y máquinas de oficina	223	280
Equipamiento de tecnologías de la información	100	109
Desarrollo de minas	363.753	383.727
Vehículos	1.519	1.570
Otras propiedades, planta y equipo	173.546	75.714
Total Propiedades, planta y equipo, neto	4.085.101	3.986.916
Propiedades, planta y equipo, bruto	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Construcción en curso	1.071.142	937.559
Terrenos	341.188	335.548
Construcciones y obras de infraestructura	1.322.193	1.299.555
Planta, maquinaria y equipo	3.898.444	3.852.264
Muebles y máquinas de oficina	975	954
Equipamiento de tecnologías de la información	1.486	1.464
Desarrollo de minas	781.583	772.796
Vehículos	7.214	6.711
Otras propiedades, planta y equipo	423.804	272.942
Total Propiedades, planta y equipo, bruto	7.848.029	7.479.793

La depreciación acumulada por clases de Propiedades, planta y equipo es la siguiente:

Depreciación acumulada	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Construcciones y obras de infraestructura	(717.641)	(692.492)
Planta, maquinaria y equipo	(2.294.942)	(2.133.598)
Muebles y máquinas de oficina	(75.176)	(73.994)
Equipamiento de tecnologías de la información	(1.386)	(1.355)
Desarrollo de minas	(417.830)	(389.069)
Vehículos	(5.695)	(5.141)
Otras propiedades, planta y equipo	(250.258)	(197.228)
Total depreciación acumulada	(3.762.928)	(3.492.877)

Restricciones de propiedades, planta y equipo entregados en garantía

Cleanairtech Sudamérica S.A.

Durante el mes de diciembre de 2021, la filial Cleanairtech Sudamérica S.A. materializó el refinanciamiento de sus pasivos financieros, mediante la suscripción de un contrato de crédito bancario tipo Project Finance por US\$ 152 millones, con vencimiento al año 2033. Los bancos que participaron en la transacción son Crédit Agricole, Mizuho, Sumitomo Mitsui Banking Corporation y BNP Paribas. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el monto de Propiedades, planta y equipo comprometidos asciende MUS\$ 281.962 y MUS\$ 294.751, respectivamente. (Nota N°38)

Tecnocap S.A.

Con fecha 27 de junio de 2014, la filial Tecnocap 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 Compañía. Conjuntamente con el desembolso del Banco bajo el referido contrato de crédito, hecho ocurrido el 30 de junio de 2014, todos los activos de la Compañía fueron entregados en garantía al mismo. Al 31 de diciembre de 2023 el referido crédito se encuentra pagado completamente en su vencimiento.

Otras restricciones sobre Propiedades, planta y equipo

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 N°39)

Propiedades, planta y equipo totalmente depreciados en uso

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen propiedades, planta y equipo significativos totalmente depreciados que aún se encuentren en operaciones.

17.2 Movimientos:

Los movimientos contables al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, correspondientes a Propiedades, planta y equipo, netos, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2023

Propiedades, 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 01.01.2023	937.559	335.548	542.762	1.709.647	280	109	1.570	383.727	75.714	3.986.916
Adiciones	214.347	12.511	4.392	177.421	21	24	126	8.787	125.554	543.183
Reclasificaciones	(78.866)	-	68.198	6.944	-	-	477	-	1.909	(1.338)
Retiros y bajas	(144)	(8.383)	(512)	(895)	-	-	(139)	-	(880)	(10.953)
Castigos	(1.494)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.494)
Depreciación	-	-	(35.115)	(161.915)	(78)	(33)	(513)	(28.761)	(52.929)	(279.344)
Deterioro activo	-	-	(45.039)	(104.044)	-	-	-	-	-	(149.083)
Otros incrementos (decrementos)	(260)	1.512	(741)	(27.473)	-	-	(2)	-	24.178	(2.786)
Saldo final a 31.12.2023	1.071.142	341.188	533.945	1.599.685	223	100	1.519	363.753	173.546	4.085.101

Al 31 de diciembre de 2022

Propiedades, 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 01.01.2022	643.754	331.015	546.430	1.716.207	199	74	1.276	394.108	131.085	3.764.148
Adiciones	319.992	2.021	18.957	129.492	149	55	614	16.454	3.125	490.859
Reclasificaciones	(24.870)	5.680	19.864	8.671	-	6	184	-	(9.555)	-
Retiros y bajas	(60)	-	(4.432)	(1.480)	-	-	(334)	-	(507)	(6.813)
Castigos	(50)	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)
Depreciación	-	-	(35.561)	(126.299)	(68)	(26)	(442)	(26.835)	(47.193)	(236.424)
Deterioro Activo	-	-	-	(6.780)	-	-	-	-	-	(6.780)
Otros incrementos (decrementos)	(1.207)	(3.168)	(2.496)	(10.164)	-	-	272	-	(1.261)	(18.024)
Saldo final a 31.12.2022	937.559	335.548	542.762	1.709.647	280	109	1.570	383.727	75.714	3.986.916

17.3 Pérdida por castigo y deterioro reconocida durante el período

Al 31 de diciembre de 2023 la filial CSH reconoció una provisión de pérdida por deterioro de su propiedades, planta y equipo por un valor de MUS\$149.083., mientras que al 31 de diciembre de 2022, la provisión reconocida fue por MUS\$ 6.780, correspondiente a la diferencia entre el importe recuperable y el valor libro de los activos.

Lo anterior fue definido a partir de la ejecución de pruebas de deterioro de los activos de la filial según NIIF, las que incorporan un análisis del valor presente de los flujos de caja futuros resultantes de la implementación de la estrategia de la Compañía, considerando los activos en operación y aquellos con inicio de operación inminente y; una menor expectativa de márgenes del acero, habiéndose concluido que el valor contable de los activos empleados es superior al valor presente de los flujos señalados, cabe señalar que este efecto es de carácter contable y que no tiene un impacto en la disponibilidad de caja de la Compañía. La diferencia indicada de US\$ 149 millones se registró como una provisión por deterioro con efecto en resultados por ese valor, reflejándose en los presentes estados financieros.

Sin perjuicio del ajuste contable señalado y sus fundamentos técnicos, existen una serie de iniciativas adicionales en curso y en evaluación, cuyo objetivo es incrementar el monto de los flujos futuros de la Compañía en el mediano y largo plazo, permitiendo con ello rentabilizar los activos siderúrgicos.

El valor recuperable de la UGE se determinó sobre la base de un cálculo del valor en uso utilizando proyecciones del flujo de efectivo con un modelo a perpetuidad basado en presupuestos financieros aprobados por la alta administración que cubren un periodo de cinco años, según el test de deterioro realizado en base a lo establecido por NIC36. La administración evalúa permanentemente la efectividad de sus modelos de deterioro y el valor recuperable de sus activos.

Las tasas de descuento, después de impuestos, aplicadas a las proyecciones de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fueron de 10,56% y 10,23% respectivamente. La tasa de crecimiento utilizada para extrapolar los flujos de efectivo de la unidad más allá del periodo de cinco años fue de 2% para ambos años.

En las otras empresas del Grupo no se han reconocido otros castigos o deterioros durante el período reportado.

17.4 Información adicional

Las propiedades, planta y equipo 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 Tubos Argentinos S.A. 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., la planta desalinizadora de agua y acueductos de Cleanairtech Sudamérica S.A. y el Terminal Portuario de Puerto Las Losas.

- **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 de lo anterior, este activo se continuará depreciando de acuerdo con 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.

- **Retiros y bajas**

Los retiros y bajas de Propiedades, planta y equipo provienen de la filial Cintac S.A. y CSH S.A. los cuales corresponden a ventas de activos fijos.

- **Desarrollo de minas**

El ítem “Desarrollo de Minas”, proveniente de la filial Compañía Minera del Pacífico S.A., corresponde principalmente al movimiento de material estéril efectuado antes de la explotación de una fase 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**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la filial CMP mantiene costos por préstamos por MUS\$ 14.178 y MUS\$1.754, respectivamente. (Nota N°21)

- **Construcción en curso**

El importe de las construcciones en curso al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 alcanza a MUS\$ 1.069.398 y MUS\$ 943.237, respectivamente, montos que se asocian directamente con actividades de operación de la Sociedad, tales como adquisición de equipos, construcciones y proyectos en etapa de factibilidad.

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\$ 980.347 al 31 de diciembre de 2023, (MUS\$ 828.033 al 31 de diciembre de 2022), 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\$ 77.045 al 31 de diciembre de 2023 (MUS\$32.189 al 31 de diciembre de 2022), montos que se asocian directamente con actividades de operación de la Compañía, adquisición de equipos y construcciones.

- 3) En Cintac S.A., por MUS\$ 6.979 al 31 de diciembre 2023 (MUS\$ 31.278 al 31 de diciembre de 2022), principalmente asociado con actividades de operación de la Compañía, adquisición de equipos y construcciones.
- 4) En Intasa S.A., por MUS\$ 288 al 31 de diciembre de 2023 (MUS\$ 757 al 31 de diciembre de 2022), principalmente en adquisición de equipos y construcciones de la filial Tubos Argentinos S.A.
- 6) En Cleanairtech Sudamérica S.A., por MUS\$ 1.195 al 31 de diciembre de 2023 (MUS\$ 41.275 al 31 de diciembre de 2022), principalmente en adquisición de equipos, construcciones y proyectos.
- 7) En Puerto las Losas S.A., por MUS\$ 2.098 al 31 de diciembre de 2023 (MUS\$ 9.975 al 31 de diciembre de 2022), principalmente en adquisición de equipos, construcciones y proyectos.
- 8) En Tecnocap S.A., por MUS\$ 1.446 al 31 de diciembre de 2023 (MUS\$ 0 al 31 de diciembre de 2022), principalmente en adquisición de equipos, construcciones y proyectos.

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 propiedades, 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 la respectiva provisión con cargo a resultados. Dicha provisión es usada al momento de incurrir en gastos por trabajos de restauración.

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, 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 año 2011, que regula el Cierre de Faenas e Instalaciones Mineras.

Seguros

El Grupo CAP tiene contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos a que están expuestos los diversos elementos de propiedades, 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 en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción, y cambios en la demanda del mercado de los productos obtenidos en la operación con dichos activos.

Respecto al ítem “Desarrollo de Minas”, su amortización se determina en base a la proporción de alimentación mensual de minerales a las Plantas. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se han registrado en resultado (Costos de explotación) MUS\$ 28.761 y MUS\$ 26.835, respectivamente por este concepto. Los importes reconocidos son registrados en el costo de explotación, en la cuenta de gastos de amortización.

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 son revisados, y ajustados si es necesario, en cada cierre de los estados financieros.

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

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
En costos de explotación	273.154	230.314
En gastos de administración y ventas	3.210	4.267
En otros gastos por función	2.980	1.842
Totales	279.344	236.423

18. Propiedades de inversión

La composición y movimiento de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación.

Clase de Propiedad de Inversión, Neto	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Terrenos	28.909	31.747
Construcciones y obras de infraestructura	1.852	2.079
Total Propiedad de Inversión	30.761	33.826

Propiedades de Inversión, Bruto	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Terrenos	28.909	31.747
Construcciones y obras de infraestructura	3.166	3.079
Total Propiedad de Inversión	32.075	34.826

Propiedades de Inversión, Depreciación Acumulada	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Construcciones y Obras de Infraestructura	(1.314)	(1.000)
Total Depreciación Acumulada	(1.314)	(1.000)

18.1 Movimientos

Los movimientos contables al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, correspondientes a Propiedades de inversión, netos, son los siguientes:

Al 31 de diciembre 2023

Propiedades de inversión	Terrenos	Construcciones y obras de infraestructura	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2023	31.747	2.079	33.826
Reclasificaciones	(2.838)	-	(2.838)
Depreciación	-	(314)	(314)
Otros incrementos (decrementos)	-	87	87
Saldo Final al 31.12.2023	28.909	1.852	30.761

Al 31 de diciembre 2022

Propiedades de inversión	Terrenos MUS\$	Construcciones y obras de infraestructura MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2022	28.909	-	28.909
Depreciación	-	(1.000)	(1.000)
Otros incrementos (decrementos)	2.838	3.079	5.917
Saldo Final al 31.12.2022	31.747	2.079	33.826

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

En Cintac, las propiedades de inversión corresponden a terrenos y construcciones de infraestructura. Durante el último trimestre de 2022, la sociedad filial determinó definir como propiedad de inversión las propiedades de su filial Promet Perú, con el propósito de rentabilizar el rendimiento de estos activos. El valor razonable de estas propiedades asciende a MUS\$ 5.239, valor determinado por especialistas externos.

En Inmobiliaria Rengo S.p.A. e Inmobiliaria Talcahuano S.p.A. las propiedades de inversión corresponden a terrenos en Rengo y Talcahuano, respectivamente, las cuales fueron asignadas a dichas 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, 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.

Las rentas provenientes de propiedades de inversión corresponden a Inmobiliaria Talcahuano S.p.A por un monto de MUS\$27 y de Inmobiliaria Rengo S.p.A por MUS\$50.

19. Activos por derechos de uso

La composición y el movimiento del activo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación.

Al 31 de diciembre 2023

Conciliación de cambios en activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2023, valor neto	Terrenos MUS\$	Construcciones y obras de infraestructura MUS\$	Planta, maquinaria y equipo MUS\$	Muebles y maquinarias de oficina MUS\$	Vehículos MUS\$	Otros MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2023	4.014	10.024	77.526	2.591	364	-	94.519
Adiciones	-	9.644	-	137	-	156	9.937
Reclasificaciones	-	-	4.698	-	-	-	4.698
Retiros y bajas	-	(120)	(673)	(106)	-	-	(899)
Gasto por amortización	-	(511)	(13.158)	(956)	(111)	(65)	(14.801)
Otros incrementos (decrementos)	-	(2.098)	(292)	1.075	(71)	-	(1.386)
Saldo Final al 31.12.2023	4.014	16.939	68.101	2.741	182	91	92.068

Al 31 de diciembre 2022

Conciliación de cambios en activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2022, valor neto	Terrenos MUS\$	Construcciones y obras de infraestructura MUS\$	Planta, maquinaria y equipo MUS\$	Muebles y maquinarias de oficina MUS\$	Vehículos MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2022	4.696	24.859	60.566	4.042	-	94.163
Adiciones	-	108	46.300	1.056	160	47.624
Reclasificaciones	-	1.228	-	(1.480)	252	-
Retiros y bajas	-	(13.682)	(565)	-	-	(14.247)
Gasto por amortización	(682)	(1.770)	(28.713)	(753)	(48)	(31.966)
Deterioro de valor	-	(593)	(57)	-	-	(650)
Otros incrementos (decrementos)	-	(126)	(5)	(274)	-	(405)
Saldo Final al 31.12.2022	4.014	10.024	77.526	2.591	364	94.519

20. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

20.1 Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El Impuesto a la renta reconocido en resultados durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023 31.12.2023 MUS\$	01.01.2022 31.12.2022 MUS\$
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(87.095)	(187.955)
Impuesto específico a la minería	(29.522)	(34.261)
Otros ingresos (gastos) por impuestos corrientes	(1.212)	577
Total ingreso (gasto) por impuesto corriente, neto	(117.829)	(221.639)
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias		
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	67.465	393
Reclasificación provisión valuación	(81.170)	(9.717)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	623	39.519
Otros cargos	212	3.073
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos por la diferencia temporaria del activo fijo	(15.818)	13.853
Total ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	(28.688)	47.121
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(146.517)	(174.518)

20.2 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:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Ganancia (pérdida) del año antes de impuestos	234.488	509.517
Tasa impositiva Legal	27%	27%
(Gasto) Ingreso por impuestos utilizando la tasa legal	(63.312)	(137.570)
Participación en ganancias de asociados contabilizados por el método de participación	(1.635)	739
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	77.412	5.735
Efecto de impuestos específicos a la actividad minera	(29.522)	(34.261)
Efecto por diferencias temporarias de impuestos específicos a la minería	(11.514)	1.411
Provisión de valuación	81.170	-
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	492	(125)
Diferencias permanentes y otros ajustes	(590)	-
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(199.018)	(10.447)
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(83.205)	(36.948)
(Gasto) Ingreso por impuesto utilizando la tasa efectiva	(146.517)	(174.518)

La tasa impositiva utilizada para la conciliación al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Participación en ganancias de asociados contabilizados por el método de participación	0,70%	(0,15%)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	(33,01%)	(1,13%)
Efecto de impuestos específicos a la actividad minera	12,59%	6,72%
Efecto por diferencias temporarias de impuestos específicos a la minería	4,91%	(0,28%)
Provisión de valuación	(34,62%)	0,00%
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	(0,21%)	0,02%
Diferencias permanentes y otros ajustes	0,03%	0,00%
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	85,09%	2,07%
Total ajuste a la tasa impositiva legal (%)	35,48%	7,25%
Tasa impositiva efectiva (%)	62,48%	34,25%

El porcentaje de la tasa efectiva registrada al 31 de diciembre de 2023 obedece a la suspensión temporal del reconocimiento de activos por impuestos diferidos asociados a las pérdidas tributarias en la filial CSH, debido a que el monto del activo ya registrado por este concepto al 31.12.2022, refleja adecuadamente el importe recuperable del mismo en base a los planes de negocios futuros de esta filial, según lo establecido en NIC12, párrafo 16.

La tasa de impuesto específico sobre la actividad minera aplicada al 31 de diciembre de 2023 fue del 5%; en tanto, al 31 de diciembre de 2022 la tasa aplicada fue de 5,14%

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 de 30%.

La filial peruana directa Cintac Perú, al igual que las filiales peruanas indirectas Tupemesa, Estructuras Industriales EGA S.A., Fricam S.A.C., Corporación Sehover S.A.C., Signo Vial S.A.C.(En Liquidación) Agrow Perú y Attom Químicos S.A., Promet Perú, tienen una tasa de impuesto a la renta de 29,5%.

La filial directa CAP Re Inc. tiene una tasa de impuesto a la renta de 13,6%

20.3 Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos reconocidos, relativos a:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Pérdidas fiscales	211.340	147.918
Provisión ambiental por término de faenas	90.660	84.809
Castigo activo fijo líneas detenidas	-	18.041
Castigo propiedad, planta y equipo	-	8.087
Valor neto de realización existencias	6.022	13.136
Provisión vacaciones	8.545	7.241
Deterioro Activo Fijo	42.084	1.831
Provisión premio antigüedad	1.378	1.449
Provisión obsolescencia	2.183	2.037
Ingresos Diferidos	2.175	3.307
Intereses por préstamos devengados no pagados	803	639
Indemnización años de servicio	1.543	1.350
Provisión cuentas incobrables	1.696	3.459
Descuento por cantidad	275	387
Activos intangibles	9	12
Provisión Valuación	(85.016)	(3.846)
Otras Provisiones de Gastos	15.528	12.135
Total efectos de posición activa (cargo) sobre impuestos diferidos	<u>299.225</u>	<u>301.992</u>

Los activos por impuestos diferidos asociados a las pérdidas fiscales provienen principalmente de la filial CSH, la cual presenta al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, pérdidas tributarias ascendentes a MUS\$657.889 y MUS\$400.795, respectivamente.

La recuperación de activos por impuestos diferidos asociados a la pérdida tributaria de la filial CSH, se sustenta en una estimación de las rentas líquidas imponibles futuras que están relacionadas con el plan quinquenal. De acuerdo a una estimación realizada por la Administración y sustentada en el plan quinquenal de la Compañía, se realizó un ajuste por impuesto diferido tributario de MUS\$ 17.987, conforme a los requisitos estipulados en la norma NIC 12 párrafo 36.

Las filiales Cleanairtech Sudamérica S.A. y Puerto Las Losas S.A. también presentan pérdidas tributarias acumuladas al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las cuales se originan en el uso de la depreciación tributaria acelerada de sus activos fijos. Por consiguiente, en la medida que finalice el período de uso del beneficio fiscal, comenzará a revertirse la pérdida tributaria acumulada hasta su total consumo, con la consiguiente disminución del activo por impuesto diferido asociado a dicha pérdida tributaria.

Al 31 de diciembre 2023 las filiales Cintac S.A. y Cintac S.A.I.C. determinaron una pérdida tributaria por MUS\$ 12.822 y MUS\$ 57.304, respectivamente.

Pasivos por impuestos diferidos reconocidos, relativos a:

	<u>31.12.2023</u> MUS\$	<u>31.12.2022</u> MUS\$
Depreciación propiedad, planta y equipo	394.708	359.844
Activos intangibles (**)	177.028	177.531
Revaluaciones de terrenos	66.200	66.200
Revaluaciones de planta y equipo	8.645	8.648
Activos en leasing	12.714	16.174
Gastos anticipados	8.940	7.417
Material en proceso	2.859	4.258
Gastos de fabricación	1.594	6.511
Indemnización años de servicio	1.208	2.139
Retasación técnica	472	483
Inventarios Terminados	802	-
Premio de Antigüedad	72	545
Otros	9.390	9.962
Total efectos de posición pasiva (abono) sobre impuestos diferidos	<u>684.632</u>	<u>659.712</u>
Total Neto	<u>(385.407)</u>	<u>(357.720)</u>

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

Los pasivos por impuestos diferidos asociados a propiedades, planta y equipo se originan por diferencias temporarias generadas por la valorización a precios de mercado de algunos activos inmobiliarios (terrenos) en la fecha de adopción de normas IFRS, la cual excede el valor tributario de los mismos.

Adicionalmente, se generan diferencias temporarias imponibles por el uso de la depreciación tributaria acelerada de propiedades, planta y equipo de los segmentos minería, acero, soluciones en acero e infraestructura.

Los impuestos diferidos se presentan en el balance como sigue:

	<u>31.12.2023</u> MUS\$	<u>31.12.2022</u> MUS\$
Activo No Corriente	46.182	48.528
Pasivo No Corriente	(431.589)	(406.248)
Neto	<u>(385.407)</u>	<u>(357.720)</u>

20.4 Saldos de impuestos diferidos

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

	<u>31.12.2023</u> MUS\$	<u>31.12.2022</u> MUS\$
Activos (pasivos) netos por impuestos diferidos, saldo inicial	(357.720)	(404.066)
Efecto en otros resultados integrales	2.778	(775)
Efecto en ganancia (pérdida)	(31.466)	47.121
Incremento (decremento) en activo (pasivo) por impuestos diferidos	1.001	-
Total incrementos y decrementos por impuestos diferidos	<u>(27.687)</u>	<u>46.346</u>
Saldo final activos (pasivos) netos por impuestos diferidos	<u>(385.407)</u>	<u>(357.720)</u>

21. Otros pasivos financieros

El detalle de los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

21.1 Obligaciones con entidades financieras:

Corriente	<u>31.12.2023</u> MUS\$	<u>31.12.2022</u> MUS\$
Préstamos de entidades financieras	540.636	413.136
Obligaciones con el público (Bonos)	2.487	2.519
Obligaciones y otros préstamos	21.830	34.106
Pasivos de cobertura (Nota 10)	-	2.685
Otros pasivos financieros	278	-
Totales	<u>565.231</u>	<u>452.446</u>
No corriente	<u>31.12.2023</u> MUS\$	<u>31.12.2022</u> MUS\$
Préstamos de entidades financieras	734.267	223.125
Obligaciones con el público (Bonos)	337.178	336.656
Pasivos de Cobertura (Nota 10)	1.053	1.046
Totales	<u>1.072.498</u>	<u>560.827</u>

Las obligaciones y otros préstamos incluyen cartas de crédito de la filial Cintac S.A.I.C. y Promet Perú por compras de suministros de materia prima y obligaciones por factoring de la filial CSH S.A.

21.2 Costos por préstamos capitalizados

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el monto de los costos e intereses por préstamos capitalizados del período es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Costos por préstamos		
Costos por préstamos capitalizados	-	-
Costos por préstamos reconocidos como gasto	-	-
Total costos por préstamos incurridos	<u>-</u>	<u>-</u>
Costos por intereses		
Costos por préstamos capitalizados	14.178	1.754
Costos por préstamos reconocidos como gasto	117.402	78.940
Total costos por préstamos incurridos	<u>131.580</u>	<u>80.694</u>

21.3 Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras

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

Al 31 de diciembre de 2023

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	31.12.2023								
											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
91.297.000-0	CAP	Chile	118994812	Esport Development Canada	Canadá	USD	6,69%	Variable	6,69%	Semestral	-	127	127	-	-	73.041	-	-	73.041
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	6,88%	Fija	6,88%	Anal	30.785	-	30.785	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	6,09%	Fija	6,09%	Anal	51.345	-	51.345	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	6,45%	Fija	6,45%	Anal	41.018	-	41.018	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	76.645.030-k	Banco ITAU	Chile	USD	6,66%	Fija	6,66%	Anal	40.548	-	40.548	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	6,78%	Fija	6,78%	Anal	35.725	-	35.725	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	96.836.390-5	Banco Estado	Chile	USD	6,92%	Fija	6,92%	Anal	30.628	-	30.628	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	76.645.030-k	Banco ITAU	Chile	USD	6,71%	Fija	6,71%	Anal	-	10.147	10.147	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	6,47%	Fija	6,47%	Anal	-	20.913	20.913	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,85%	Fija	6,85%	Anal	-	50.704	50.704	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	6,40%	Fija	6,40%	Anal	-	50.418	50.418	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,67%	Fija	6,67%	Anal	-	20.137	20.137	-	-	-	-	-	-
79.807.570-5	Soc. Ing. y Mov. Tierra del Pacífico Ltda.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	11,28%	Fija	11,28%	Anal	-	1.046	1.046	-	-	-	-	-	-
79.807.570-5	Soc. Ing. y Mov. Tierra del Pacífico Ltda.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	11,88%	Fija	11,88%	Anal	1.023	-	1.023	-	-	-	-	-	-
79.807.570-5	Soc. Ing. y Mov. Tierra del Pacífico Ltda.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	11,64%	Fija	11,64%	Anal	-	843	843	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	Extranjero	RCF - SMBC	USA	USD	7,21%	Fija	7,21%	Semestral	-	-	-	70.028	-	-	-	-	70.028
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	Extranjero	RCF - SMBC	USA	USD	7,45%	Fija	7,45%	Semestral	-	-	-	-	134.250	-	-	-	134.250
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	Extranjero	RCF - SMBC	USA	USD	7,49%	Fija	7,49%	Semestral	-	-	-	-	76.171	-	-	-	76.171
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	Extranjero	BCI Miami Miami Branch	USA	USD	7,46%	Fija	7,46%	Semestral	-	-	-	2.781	4.900	4.900	4.900	-	17.481
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	Extranjero	Banco Bhdac	Panamá	USD	6,91%	Fija	6,91%	Semestral	-	-	-	50.720	-	-	-	-	50.720
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	Extranjero	S&M Trust	USA	USD	6,84%	Fija	6,84%	Semestral	-	-	-	-	30.427	-	-	-	30.427
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	Extranjero	RCF - SMBC	USA	USD	7,22%	Fija	7,22%	Semestral	-	-	-	-	80.064	-	-	-	80.064
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	Bco. Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	República de Panamá	USD	7,97%	Fija	7,97%	Semestral	25.531	-	25.531	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	Bco. Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.055	25.055	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	76.555.835-2	Pyppal Spa.	Chile	USD	0,93%	Fija	0,93%	Mensual	5.715	-	5.715	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	99.501.480-7	Petra Financiero S.A.	Chile	USD	1,40%	Fija	1,40%	Mensual	2.902	-	2.902	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Lonas S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	10,45%	Fija	10,45%	Semestral	912	-	912	-	-	-	-	-	-
76.399.400-7	Cleanairtech Sargentia S.A.	Chile	45.0566494	Credit Agricole	Francia	USD	7,86%	Variable	14,94%	Semestral	5.153	8.689	13.842	10.342	10.888	11.439	11.935	67.788	112.392
30.62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	8,37%	Fija	8,37%	Trimestral	1.044	-	1.044	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco ITAU	Chile	USD	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	4.982	4.982	4.985	2.500	-	-	-	7.485
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	4.982	4.982	4.985	2.500	-	-	-	7.485
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	10,45%	Fija	9,04%	Mensual	20.050	-	20.050	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.055.000-2	Bco Security	Chile	USD	8,76%	Fija	10,70%	Mensual	-	10.032	10.032	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	52.2166160	Bco BCI Miami Branch	Chile	USD	5,44%	Fija	4,94%	Semestral	-	198	198	11.527	11.667	11.667	-	-	34.861
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	USD	7,91%	Fija	7,91%	Semestral	-	3.003	3.003	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	USD	9,45%	Fija	9,45%	Semestral	-	2.170	2.170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	7,36%	Fija	7,36%	Semestral	714	-	714	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	7,10%	Fija	7,10%	Semestral	2.568	-	2.568	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	7,10%	Fija	7,10%	Semestral	3.595	-	3.595	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	7,81%	Fija	7,81%	Semestral	2.359	-	2.359	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco BCI	Perú	USD	9,08%	Fija	9,08%	Bimestral	1.515	-	1.515	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco BCI	Perú	USD	9,33%	Fija	9,33%	Bimestral	2.004	-	2.004	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapenses S.A.C.	Perú	Extranjero	Banco BCI	Perú	USD	9,33%	Fija	9,33%	Bimestral	2.004	-	2.004	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	USD	9,00%	Fija	9,00%	Al vencto	1.566	-	1.566	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,04%	Fija	8,04%	Al vencto	2.080	-	2.080	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,04%	Fija	8,04%	Al vencto	2.080	-	2.080	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	USD	9,91%	Fija	9,91%	Al vencto	1.024	-	1.024	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	7,59%	Fija	7,59%	Al vencto	-	1.575	1.575	1.575	1.575	1.575	793	-	5.518
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	UF	7,67%	Fija	7,67%	Al vencto	642	-	642	4.530	3.020	9.228	-	-	16.778
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	7,67%	Fija	7,67%	Al vencto	-	642	642	4.530	3.020	9.228	-	-	16.778
Extranjero	Soc. Promet Tapenses SAC	Perú	Extranjero	Bco. Pichincha	Perú	PEIN	11,15%	Fija	11,15%	Al vencto	-	346	346	788	-	-	-	-	788
76.721.910-5	Cintac SAIC	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	8,71%	Fija	8,71%	Semestral	8.434	-	8.434	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac SAIC	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	9,38%	Fija	9,38%	Semestral	2.836	-	2.836	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac SAIC	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	USD	7,99%	Fija	7,99%	Semestral	655	-	655	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac SAIC	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	USD	6,76%	Fija	6,76%	Semestral	77	-	77	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac SAIC	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	9,38%	Fija	9,38%	Semestral	943	-	943	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac SAIC	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	9,38%	Fija	9,38%	Semestral	4.649	-	4.649	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	USD	8,56%	Fija	8,56%	Anal	274	-	274	-	-	-	-	-	-

21.3 Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras

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

Al 31 de diciembre de 2022

Nombre Empresa Deudora	País Entidad 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	31.12.2022									
										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	
Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,52%	Fija	3,52%	Annual	50.743	-	50.743	-	-	-	-	-	-	-
Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	3,81%	Fija	3,81%	Annual	50.804	-	50.804	-	-	-	-	-	-	-
Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	4,56%	Fija	4,56%	Annual	30.365	-	30.365	-	-	-	-	-	-	-
Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	5,81%	Fija	5,81%	Annual	-	20.216	20.216	-	-	-	-	-	-	-
Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	5,37%	Fija	5,37%	Annual	-	40.400	40.400	-	-	-	-	-	-	-
Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	5,07%	Fija	5,07%	Annual	-	50.472	50.472	-	-	-	-	-	-	-
Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	1050-2-21666 DV 40	Bco. Latin. de Comercio Exterior S.A.	Panamá	USD	6,20%	Fija	6,23%	Semestral	25.243	-	25.243	-	-	-	-	-	-	-
Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	1050-2-21666 DV 40	Bco. Latin. de Comercio Exterior S.A.	Panamá	USD	7,10%	Fija	7,11%	Semestral	-	25.042	25.042	-	-	-	-	-	-	-
Cleantech S.A.	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	5,51%	Variable	Libor 180 días + 200 bps	Semestral	8.282	5.400	13.682	11.119	11.656	12.201	12.752	87.212	134.940	
Tecnopap SA	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	6,03%	Variable	Libor 180 días + 315 bps	Semestral	-	2.725	2.725	-	-	-	-	-	-	-
Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,22%	Fija	8,95%	Al veto	-	1.202	1.202	-	-	-	-	-	-	-
Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,71%	Fija	8,95%	Al veto	-	1.604	1.604	-	-	-	-	-	-	-
Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,45%	Fija	8,50%	Al veto	-	404	404	-	-	-	-	-	-	-
Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	7,25%	Fija	7,25%	Annual	8.015	-	8.015	-	-	-	-	-	-	-
Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	8,90%	Fija	8,90%	Annual	684	-	684	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.025	5.025	4.847	5.000	2.553	-	-	12.500	
Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.025	5.025	4.947	5.000	2.553	-	-	12.500	
Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,09%	Fija	9,90%	Annual	20.115	-	20.115	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	USD	6,00%	Fija	6,00%	Annual	-	11.228	11.228	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.	Chile	52-2166160	Banco BCI, Miami Branch	USA	USD	5,44%	Fija	4,94%	Semestral	-	358	358	-	-	-	-	-	-	35.000
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco Interbank	Perú	PEN	1,34%	Fija	1,34%	Mensual	334	112	446	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	4,40%	Fija	4,40%	Semestral	1.523	-	1.523	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	4,77%	Fija	4,77%	Semestral	-	2.303	2.303	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	4,96%	Fija	4,96%	Trimestral	2.527	-	2.527	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	503	-	503	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	503	-	503	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	502	-	502	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	502	-	502	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	5,82%	Fija	5,82%	Trimestral	3.536	-	3.536	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	5,70%	Fija	5,70%	Semestral	-	3.742	3.742	-	-	-	-	-	-	-
Tupamesa SA	Perú	Estranjero	Banco BCI	Perú	USD	6,32%	Fija	6,32%	Semestral	-	4.040	4.040	-	-	-	-	-	-	-
Est. Ind. EGA	Perú	Estranjero	Banco Scotiabank	Perú	PEN	1,70%	Fija	1,70%	Al veto	1.030	-	1.030	-	-	-	-	-	-	-
Est. Ind. EGA	Perú	Estranjero	Banco Santander	Perú	PEN	4,32%	Fija	4,32%	Al veto	2.036	-	2.036	-	-	-	-	-	-	-
Est. Ind. EGA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	3,04%	Fija	3,04%	Al veto	2.031	-	2.031	-	-	-	-	-	-	-
Est. Ind. EGA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	PEN	3,04%	Fija	3,04%	Al veto	2.030	-	2.030	-	-	-	-	-	-	-
Est. Ind. EGA	Perú	Estranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	4,38%	Fija	4,38%	Al veto	3.537	-	3.537	-	-	-	-	-	-	-
Est. Ind. EGA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	PEN	4,56%	Fija	4,56%	Al veto	1.415	-	1.415	-	-	-	-	-	-	-
Est. Ind. EGA	Perú	Estranjero	Banco BBVA	Perú	USD	7,59%	Fija	7,59%	Al veto	-	1.518	1.518	1.518	1.518	1.518	2.785	-	7.339	
Promet Servicios S.p.A.	Chile	97.016.000-k	Banco Santander	Chile	UF	2,49%	Fija	2,49%	Al veto	-	210	210	-	4.430	2.954	9.025	-	16.409	
Promet Servicios S.p.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	2,49%	Fija	2,49%	Al veto	-	209	209	-	4.431	2.954	9.025	-	16.410	
Promet Perú SAC	Perú	Estranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	1,15%	Fija	1,15%	Mensual	-	317	317	-	-	-	-	-	-	-
Promet Perú SAC	Perú	Estranjero	Primas	Perú	USD	6,60%	Fija	6,60%	Mensual	-	177	177	-	-	-	-	-	-	-
Promet Perú SAC	Perú	Estranjero	Banco Pichincha	Perú	USD	6,60%	Fija	6,60%	Mensual	321	220	541	-	-	-	-	-	-	-
Promet Perú SAC	Perú	Estranjero	Banco Santander	Perú	USD	6,75%	Fija	6,75%	Mensual	-	213	213	-	-	-	-	-	-	-
Promet Perú SAC	Perú	Estranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	1,15%	Fija	1,15%	Al veto	-	729	729	-	1.102	-	-	-	-	1.102
Auton Chile Spa	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,54%	Fija	2,54%	Al veto	134	-	134	-	-	-	-	-	-	-
Auton Chile Spa	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,12%	Fija	3,12%	Al veto	283	-	283	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,39%	Fija	4,39%	Al veto	444	-	444	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,39%	Fija	4,39%	Al veto	2.751	-	2.751	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,49%	Fija	4,49%	Al veto	136	-	136	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,38%	Fija	4,38%	Al veto	3.185	-	3.185	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,57%	Fija	4,57%	Al veto	650	-	650	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,70%	Fija	4,70%	Al veto	2.835	-	2.835	-	-	-	-	-	-	-
Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	1,50%	Fija	1,50%	Al veto	155	-	155	-	-	-	-	-	-	-

21.3 Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras (Continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022

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	Fecha vencimiento	31.12.2022									
												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	
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	USD	2,81%	Fija	2,81%	Al vcto		183	-	183	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	1,30%	Fija	1,30%	Al vcto		152	-	152	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,32%	Fija	6,32%	Al vcto		-	1.156	1.156	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,32%	Fija	6,32%	Al vcto		-	85	85	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,32%	Fija	6,32%	Al vcto		-	12.515	12.515	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,32%	Fija	6,32%	Al vcto		-	36	36	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto		-	80	80	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto		-	689	689	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto		-	509	509	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	6,72%	Fija	6,72%	Al vcto		-	8.135	8.135	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco de Crédito del Perú	Peru	PEN	9,96%	Fija	9,96%	Semestral		209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco de Crédito del Perú	Peru	PEN	10,00%	Fija	10,00%	Semestral		157	-	157	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco de Crédito del Perú	Peru	PEN	10,10%	Fija	10,10%	Semestral		157	-	157	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco de Crédito del Perú	Peru	PEN	9,98%	Fija	9,98%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco de Crédito del Perú	Peru	PEN	10,10%	Fija	10,10%	Semestral		209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco de Crédito del Perú	Peru	PEN	10,00%	Fija	10,00%	Semestral		157	-	157	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,27%	Fija	10,27%	Semestral		131	-	131	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,27%	Fija	10,27%	Semestral		209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral		21	-	21	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral		209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral		209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Schover	Perú		Extranjero Banco Internacional del Perú	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-

21.3 Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras (Continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022

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	Fecha vencimiento	31.12.2022																				
												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												
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		170	-	170	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		158	-	158	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		168	-	168	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral		209	-	209	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	0,99%	Fija	0,99%	Semestral		-	76	76	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	1,10%	Fija	1,10%	Semestral		-	236	236	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	10,61%	Fija	10,61%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,07%	Fija	12,07%	Semestral		90	-	90	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,07%	Fija	12,07%	Semestral		183	-	183	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,16%	Fija	12,16%	Semestral		340	-	340	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,16%	Fija	12,16%	Semestral		393	-	393	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,14%	Fija	12,14%	Semestral		262	-	262	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,19%	Fija	12,19%	Semestral		259	-	259	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,19%	Fija	12,19%	Semestral		8	-	8	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,66%	Fija	12,66%	Semestral		273	-	273	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,46%	Fija	7,46%	Semestral		100	-	100	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	6,95%	Fija	6,95%	Semestral		50	-	50	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	6,95%	Fija	6,95%	Semestral		60	-	60	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral		250	-	250	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral		200	-	200	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral		150	-	150	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral		150	-	150	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral		250	-	250	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,57%	Fija	7,57%	Semestral		220	-	220	-	-	-	-	-	-	-											
Extranjero	Corporación Schover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral		250	-	250	-	-	-	-	-	-	-											
Gastos activadores relacionados con los créditos														(1.479)																		
Totales												242.313	204.929	447.242	22.531	44.515	36.400	45.542	74.137	223.125												

21.4 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:

Al 31 de diciembre de 2023

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		
91.297.000-0	CAP	Chile	118904812	Export Development Canada	Canadá	USD	6,40%	Variable	6,955%	Semestral	-	2.546	2.546	-	-	-	75.000	-	-	75.000
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	6,88%	Fija	6,88%	Annual	30.854	-	30.854	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	6,09%	Fija	6,09%	Annual	51.531	-	51.531	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	6,45%	Fija	6,45%	Annual	41.290	-	41.290	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	76.645.030-4	Banco ITAU	Chile	USD	6,66%	Fija	6,66%	Annual	40.888	-	40.888	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	6,78%	Fija	6,78%	Annual	36.173	-	36.173	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	96.836.390-5	Banco Estado	Chile	USD	6,92%	Fija	6,92%	Annual	31.038	-	31.038	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	76.645.030-4	Banco ITAU	Chile	USD	6,71%	Fija	6,71%	Annual	-	10.336	10.336	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	6,47%	Fija	6,47%	Annual	-	21.294	21.294	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,85%	Fija	6,85%	Annual	-	51.713	51.713	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	6,40%	Fija	6,40%	Annual	-	51.582	51.582	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,67%	Fija	6,67%	Annual	-	20.667	20.667	-	-	-	-	-	-	-
79.807.570-5	Soc. Ing. y Mov. Tierra del Pacifico Ltda.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	11,28%	Fija	CLP	Annual	-	1.021	1.021	-	-	-	-	-	-	-
79.807.570-5	Soc. Ing. y Mov. Tierra del Pacifico Ltda.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	11,88%	Fija	CLP	Annual	1.044	-	1.044	-	-	-	-	-	-	-
79.807.570-5	Soc. Ing. y Mov. Tierra del Pacifico Ltda.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	11,64%	Fija	CLP	Annual	-	884	884	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	Extranjero	RCF - SMBC	USA	USD	7,21%	Fija	7,21%	Semestral	-	-	-	72.552	-	-	-	-	-	72.552
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	Extranjero	RCF - SMBC	USA	USD	7,45%	Fija	7,45%	Semestral	-	-	-	-	139.819	-	-	-	-	139.819
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	Extranjero	RCF - SMBC	USA	USD	7,49%	Fija	7,49%	Semestral	-	-	-	-	77.857	-	-	-	-	77.857
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	Extranjero	BCI Miami Miami Branch	USA	USD	7,46%	Fija	7,46%	Semestral	-	-	-	2.780	6.951	6.951	6.951	-	-	23.633
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	Extranjero	Banco Bladex	Panamá	USD	6,91%	Fija	6,91%	Semestral	-	-	-	51.709	-	-	-	-	-	51.709
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	Extranjero	SMI Trust	USA	USD	6,84%	Fija	6,84%	Semestral	-	-	-	-	31.009	-	-	-	-	31.009
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	Extranjero	RCF - SMBC	USA	USD	7,22%	Fija	7,22%	Semestral	-	-	-	-	82.934	-	-	-	-	82.934
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	7,97%	Fija	7,97%	Semestral	25.996	-	25.996	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	Extranjero	República de Panamá	República de Panamá	USD	8,04%	Fija	8,04%	Semestral	-	25.998	25.998	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Ch																		

21.4 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:

Al 31 de diciembre de 2022

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	31.12.2022									
											Corriente			No Corriente					Total No Corriente	
											Menos de 90 días	más de 90 días	Total Corriente	Más de Un año hasta Dos Años	Más de Dos años hasta Tres Años	Más de Tres años hasta Cuatro Años	Más de Cuatro años hasta Cinco Años	Más de Cinco Años		
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,52%	Fija	3,52%	Anual	50.875	-	50.875	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	3,81%	Fija	3,81%	Anual	50.963	-	50.963	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	4,56%	Fija	4,56%	Anual	30.680	-	30.680	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	5,81%	Fija	5,81%	Anual	-	20.575	20.575	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	5,37%	Fija	5,37%	Anual	-	41.063	41.063	-	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	5,07%	Fija	5,07%	Anual	-	51.253	51.253	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	1050-2-21666 DV 40	Bco. Latin. de Comercio Exterior	Panamá	USD	6,20%	Fija	6,23%	Semestral	25.492	-	25.492	-	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	1050-2-21666 DV 40	Bco. Latin. de Comercio Exterior	Panamá	USD	7,10%	Fija	7,11%	Semestral	-	25.837	25.837	-	-	-	-	-	-	-
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica SA	Chile	45-0566494	Crédit Agricole	Francia	USD	5,51%	Variable	Libor 180 días + 200 bps	Semestral	6.961	7.059	14.020	14.262	14.541	14.783	15.042	94.167	152.795	-
76.369.130-6	Tecnocap SA	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	6,03%	Variable	Libor 180 días + 315 bps	Semestral	-	2.801	2.801	-	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,22%	Fija	8,95%	Al veto	1.202	1.202	-	-	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,71%	Fija	8,95%	Al veto	1.604	1.604	-	-	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,45%	Fija	8,50%	Al veto	404	404	-	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	7,25%	Fija	7,25%	Anual	8.580	-	8.580	-	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	8,90%	Fija	8,90%	Anual	737	-	737	-	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.108	5.108	5.792	5.550	3.963	-	-	15.305	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.108	5.108	5.792	5.550	3.963	-	-	15.305	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,09%	Fija	9,90%	Anual	20.115	-	20.115	-	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	USD	6,00%	Fija	6,00%	Anual	-	11.228	11.228	-	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	52-2166160	Banco BCL Miami Branch	USA	USD	5,44%	Fija	4,94%	Semestral	-	192	192	3.440	14.201	13.484	12.239	-	43.364	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	PEN	1,34%	Fija	1,34%	Mensual	334	112	446	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	USD	4,40%	Fija	4,40%	Semestral	1.523	-	1.523	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	4,77%	Fija	4,77%	Semestral	-	2.304	2.304	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	4,96%	Fija	4,96%	Trimestral	2.527	-	2.527	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	503	-	503	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	503	-	503	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	502	-	502	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	502	-	502	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	5,82%	Fija	5,82%	Trimestral	3.536	-	3.536	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	USD	5,70%	Fija	5,70%	Semestral	-	3.742	3.742	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tapamesa SA	Perú	Extranjero	Banco BCI	Perú	USD	6,32%	Fija	6,32%	Semestral	-	4.040	4.040	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	PEN	1,70%	Fija	1,70%	Al veto	3.030	-	3.030	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco Santander	Perú	PEN	4,32%	Fija	4,32%	Al veto	2.036	-	2.036	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	3,04%	Fija	3,04%	Al veto	2.031	-	2.031	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	3,04%	Fija	3,04%	Al veto	2.030	-	2.030	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	PEN	4,38%	Fija	4,38%	Al veto	3.537	-	3.537	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	4,56%	Fija	4,56%	Al veto	1.415	-	1.415	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco BBVA	Perú	USD	7,59%	Fija	7,59%	Al veto	-	1.518	1.518	1.518	1.518	2.784	-	-	7.338	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	2,49%	Fija	2,49%	Al veto	-	209	209	-	4.431	2.954	9.025	-	16.410	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	2,49%	Fija	2,49%	Al veto	-	209	209	-	4.431	2.954	9.025	-	16.410	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	1,15%	Fija	1,15%	Mensual	-	317	317	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Primus	Perú	USD	6,60%	Fija	6,60%	Mensual	-	177	177	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	6,60%	Fija	6,60%	Mensual	321	220	541	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Santander	Perú	USD	6,75%	Fija	6,75%	Mensual	-	213	213	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Sociedad Promet Tapamesa SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	1,15%	Fija	1,15%	Al veto	-	729	729	-	1.102	-	-	-	-	1.102
77.133.773-2	Artom Chile Spa	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,54%	Fija	2,54%	Al veto	134	-	134	-	-	-	-	-	-	-
77.133.773-2	Artom Chile Spa	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,12%	Fija	3,12%	Al veto	283	-	283	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,39%	Fija	4,39%	Al veto	444	-	444	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,39%	Fija	4,39%	Al veto	2.751	-	2.751	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,49%	Fija	4,49%	Al veto	136	-	136	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,38%	Fija	4,38%	Al veto	3.185	-	3.185	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,57%	Fija	4,57%	Al veto	650	-	650	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	4,70%	Fija	4,70%	Al veto	2.835	-	2.835	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	1,50%	Fija	1,50%	Al veto	155	-	155	-	-	-	-	-	-	-

21.4 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 **(Continuación)**:

Al 31 de diciembre de 2022

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	31.12.2022									
											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		
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	USD	2,81%	Fija	2,81%	Al vcto	183	-	183	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	1,30%	Fija	1,30%	Al vcto	152	-	152	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,32%	Fija	6,32%	Al vcto	-	1.156	1.156	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,32%	Fija	6,32%	Al vcto	-	36	36	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,32%	Fija	6,32%	Al vcto	-	85	85	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	6,32%	Fija	6,32%	Al vcto	-	12.515	12.515	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto	-	80	80	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto	-	689	689	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	USD	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto	-	509	509	-	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	6,72%	Fija	6,72%	Al vcto	-	8.135	8.135	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	9,96%	Fija	9,96%	Semestral	210	-	210	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,10%	Fija	10,10%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	9,98%	Fija	9,98%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,10%	Fija	10,10%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,27%	Fija	10,27%	Semestral	131	-	131	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,27%	Fija	10,27%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral	21	-	21	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija	10,54%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-

21.4 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 **(Continuación)**:

Al 31 de diciembre de 2022

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	31.12.2022									
											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	
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	158	-	158	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	168	-	168	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija	10,67%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	0,99%	Fija	0,99%	Semestral	-	76	76	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	1,10%	Fija	1,10%	Semestral	-	236	236	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	10,61%	Fija	10,61%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,07%	Fija	12,07%	Semestral	90	-	90	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,07%	Fija	12,07%	Semestral	183	-	183	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,16%	Fija	12,16%	Semestral	340	-	340	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,16%	Fija	12,16%	Semestral	393	-	393	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,14%	Fija	12,14%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,19%	Fija	12,19%	Semestral	259	-	259	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,19%	Fija	12,19%	Semestral	8	-	8	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,66%	Fija	12,66%	Semestral	273	-	273	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,46%	Fija	7,46%	Semestral	100	-	100	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	6,95%	Fija	6,95%	Semestral	50	-	50	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	6,95%	Fija	6,95%	Semestral	60	-	60	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral	200	-	200	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral	150	-	150	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral	150	-	150	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,57%	Fija	7,57%	Semestral	220	-	220	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Shover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Perú	USD	7,62%	Fija	7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-	-
Totales											242.466	210.741	453.207	30.804	51.324	43.619	48.115	94.167	268.029	

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

Al 31 de diciembre de 2023

													31.12.2023								
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 2006	Externo	USD	7,19%	7,38%	Fija	Semestral	40.858.000	Al Vencimiento	30	-	824	824	-	-	-	-	40.030	40.030
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A 2021	Externo	USD	3,75%	3,90%	Fija	Semestral	300.000.000	Al Vencimiento	10	1.663	-	1.663	-	-	-	-	297.148	297.148
Totales													1.663	824	2.487	-	-	-	-	337.178	337.178

Al 31 de diciembre de 2022

													31.12.2022								
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 2006	Externo	USD	3,60%	7,38%	Fija	Semestral	40.858.000	Al Vencimiento	30	824	-	824	-	-	-	-	39.959	39.959
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A 2021	Externo	USD	1,88%	3,90%	Fija	Semestral	300.000.000	Al Vencimiento	10	-	1.695	1.695	-	-	-	-	296.697	296.697
Totales													824	1.695	2.519	-	-	-	-	336.656	336.656

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

Al 31 de diciembre de 2023

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					Total No Corriente
													Menos de 90 días	más de 90 días	Total	Uno hasta dos años	Dos hasta tres años	Tres hasta cuatro años	Cuatro hasta cinco años	Más de cinco años	
													90 días	90 días	Corriente	años	años	años	años	años	
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A 2006	Externo	USD	7,19%	7,38%	Fija	Semestral	40.858.000	Al Vencimiento	30	1.677	1.696	3.373	3.364	3.364	3.364	3.373	70.222	83.687
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A 2021	Externo	USD	3,75%	3,90%	Fija	Semestral	300.000.000	Al Vencimiento	10	-	11.896	11.896	11.863	11.863	11.863	11.896	329.641	377.126
Totales													1.677	13.592	15.269	15.227	15.227	15.227	15.269	399.863	460.813

Al 31 de diciembre de 2022

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					Total No Corriente
													Menos de 90 días	más de 90 días	Total	Uno hasta dos años	Dos hasta tres años	Tres hasta cuatro años	Cuatro hasta cinco años	Más de cinco años	
													90 días	90 días	Corriente	años	años	años	años	años	
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A 2006	Externo	USD	3,60%	7,38%	Fija	Semestral	40.858.000	Al Vencimiento	30	1.668	1.696	3.364	3.373	3.364	3.364	3.364	73.595	87.060
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A 2021	Externo	USD	1,88%	3,90%	Fija	Semestral	300.000.000	Al Vencimiento	10	-	11.863	11.863	11.896	11.863	11.863	11.863	341.537	389.022
Totales													1.668	13.559	15.227	15.269	15.227	15.227	15.227	415.132	476.082

21.7 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 01.01.2023 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldo al 31.12.2023 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamiento s financieros	Otros cambios (2)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos de entidades financieras	641.180	1.776.716	(1.209.647)	567.069	-	(497)	-	67.151	1.274.903
Obligaciones con el público (Bonos)	339.175	-	(15.236)	(15.236)	-	-	-	15.726	339.665
Pasivo por arrendamiento financiero (Nota 22)	48.019	-	(10.282)	(10.282)	-	629	6.534	-	44.900
Obligaciones y otros préstamos	29.187	11.686	(19.135)	(7.449)	-	154	-	(62)	21.830
Pasivos de Cobertura (Nota 10)	3.731	-	-	-	(2.678)	-	-	-	1.053
Otros pasivos financieros	-	189	-	189	-	-	-	89	278
Total	1.061.292	1.788.591	(1.254.300)	534.291	(2.678)	286	6.534	82.904	1.682.629

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2022 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldo al 31.12.2022 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamiento s financieros	Otros cambios (2)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos de entidades financieras	314.132	537.909	(265.687)	272.222	-	(278)	-	55.104	641.180
Obligaciones con el público (Bonos)	338.649	-	(14.713)	(14.713)	-	-	-	15.239	339.175
Pasivo por arrendamiento financiero (Nota 22)	14.108	-	(2.042)	(2.042)	-	868	39.722	(4.637)	48.019
Obligaciones y otros préstamos	43.796	-	(28.951)	(28.951)	-	-	-	14.342	29.187
Pasivos de Cobertura (Nota 10)	6.921	-	(2.340)	(2.340)	(3.881)	2.985	-	46	3.731
Total	717.606	537.909	(313.733)	224.176	(3.881)	3.575	39.722	80.094	1.061.292

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

(2) Corresponde al devengo de intereses

Información adicional

a. Financiamiento Cintac S.A.

Con fecha 20 de mayo de 2022, la filial Cintac S.A. suscribió contrato de financiamiento con Banco Crédito e Inversiones Miami Branch (EE.UU), por MUS\$35.000 con vencimiento a contar desde mayo de 2025 hasta mayo de 2027, a una tasa de interés del 4,94% anual, con pago de intereses semestrales a contar del 20 de noviembre de 2022.

Con fecha 28 de julio de 2022 la filial indirecta Promet Servicios S.p.A., suscribió un contrato de financiamiento con Banco Santander y Banco BCI, como acreedores participes, por UF 800.000 a una tasa de interés TAB UF 180 días + 2% anual, con pagos semestrales a contar desde julio de 2024 hasta julio de 2027.

b. Líneas de crédito de Compañía Minera del Pacífico S.A.

En septiembre de 2021, la Compañía modificó el crédito sindicado liderado por el Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. y se firmó un nuevo Crédito Sindicado con Sumitomo Mitsui Banking Corporation (banco Agente), HSBC Bank USA National Association, MUFG Bank Ltd., Banco Santander, Bank of China Limited, BNP Paribas, Export Development Canada y China Construction Bank.

Este nuevo crédito sindicado tiene como objeto financiar capital de trabajo, inversiones y exportaciones, y no considera garantías. La fecha de vencimiento es el 15 de septiembre del 2026 y la línea de crédito comprometida es por hasta MUS\$ 375.000.

Al 31 de diciembre de 2023 se ha utilizado MUS\$ 330.000. El saldo línea de crédito genera comisiones por su disponibilidad.

c. Líneas de crédito de CAP S.A.

- Con fecha 20 de diciembre de 2023, la Compañía firmó un contrato combinado por una línea de crédito comprometida y un préstamo con Export Development Canada (EDC) por MUS\$75.000 cada uno, según las siguientes condiciones:
- Monto línea de crédito comprometida hasta MUS\$75.000
- Monto préstamo: MUS\$75.000
- Fecha de inicio: 20 de diciembre de 2023
- Tasa de interés: SOFR 6 meses + 1,55%
- Fecha de vencimiento: 20 de diciembre de 2026

Al 31 de diciembre 2023 no se ha utilizado la línea de crédito de MUS\$75.000, no obstante, se generan comisiones por su disponibilidad.

d. Obligaciones con el público por emisión de Bonos

El 18 de septiembre de 2006, la Sociedad colocó en el mercado internacional un bono por US\$200 millones, a una tasa de colocación de 7,395%, con vencimiento el año 2036. Con fecha 15 de septiembre de 2011, se lanzó una oferta de prepagado voluntario de esta emisión, lográndose rescatar solo 66,7% del total de los bonos.

En los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha efectuado rescates de esta emisión.

Con fecha 27 de abril de 2021 CAP S.A., emitió y colocó en los mercados internacionales bonos por un monto total de US\$300.000.000 (trescientos millones de dólares estadounidenses) con vencimiento en el año 2031, a una tasa de interés de 3,90% anual (los “Bonos US”), al amparo de la Regla 144-A y la Regulación S de la *Securities and Exchange Commission* de los Estados Unidos de América, bajo la Ley de Valores (*Securities Act*) de 1933 del mismo país.

En los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha efectuado rescates de esta emisión.

e. Gastos activados de obligaciones financieras

- En CAP S.A., los gastos activados relacionados con los créditos corresponden principalmente a los gastos de colocación de los bonos internacionales tipo 144-A y el préstamo con el EDC, principalmente gastos legales y comisiones. 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, comisiones e impuestos por la obtención del crédito sindicado suscrito con Credit Agricole. Estos gastos se amortizan según el método de la tasa efectiva.
- En Cintac S.A., los gastos activados corresponden a comisiones e impuestos asociados por el financiamiento de largo plazo con el Banco BCI Miami Branch, BCI e Itaú.

22. Pasivos por arrendamiento

22.1 Pasivos por arrendamientos

Los saldos contables al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 correspondientes a Pasivos por Arrendamiento son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos por arrendamiento (Financiero)	12.779	11.359	32.121	36.660
Pasivos por arrendamiento (Operativo)	4.975	4.176	19.509	19.140
Total	17.754	15.535	51.630	55.800

22.2 Vencimientos de las obligaciones por arrendamientos:

Al 31 de diciembre de 2023

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 Tasa	Modalidad de Pago	31.12.2023								
										Corriente			No Corriente				Total No Corriente	
										Menos de 90 días	más de 90 días	Total Corriente	Más de Un año hasta Dos Años	Más de Dos años hasta Tres Años	Más de Tres años hasta Cuatro Años	Más de Cuatro años hasta Cinco Años		Más de Cinco Años
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transporte Ferroviario SA	Chile	USD	2,90%	Fija	Mensual	787	2.360	3.147	2.839	2.839	2.839	2.839	2.839	14.195
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,18%	Fija	Mensual	1.211	3.634	4.845	4.265	4.265	1.421	-	-	9.951
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco Itaú	Chile	USD	2,10%	Fija	Mensual	1.205	3.616	4.821	4.497	4.497	2.248	-	-	11.242
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	76.855.372-6	Las Gaviotas SpA	Chile	USD	0,68%	Fija	Mensual	194	580	774	546	546	546	546	1.641	3.825
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	USD	0,50%	Fija	Mensual	3	9	12	13	14	15	15	-	57
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato SA	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	UF	0,50%	Fija	Mensual	3	9	12	13	14	15	15	-	56
76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	USD	3,68%	Fija	Mensual	287	878	1.165	1.208	1.252	1.298	1.118	-	4.876
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.752.060-3	Principal	Chile	UF	0,33%	Fija	Mensual	46	141	187	97	-	-	-	-	97
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	UF	0,62%	Fija	Mensual	62	192	254	273	293	315	82	-	963
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	UF	0,67%	Fija	Mensual	71	221	292	314	338	363	95	-	1.110
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	UF	0,80%	Fija	Mensual	170	529	699	757	820	889	233	-	2.699
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	UF	0,64%	Fija	Mensual	69	216	285	309	333	360	94	-	1.096
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.981.698-4	Inmobiliaria Barquito Ltda.	Chile	UF	4,31%	Fija	Mensual	31	95	126	65	-	-	-	-	65
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.284.649-7	Inversiones Anibal Flores Carrera	Chile	UF	4,31%	Fija	Mensual	21	64	85	44	-	-	-	-	44
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.102.033-3	Dirección de Bienestar de la Armada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	21	62	83	85	86	88	75	-	334
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	2.904.376-0	Victor Figueroa Parada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	24	74	98	58	-	-	-	-	58
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.402.000-8	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,00%	Fija	Mensual	5	13	18	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	4.189.338-9	Marcel Zegard Thomas	Chile	UF	2,50%	Fija	Mensual	10	32	42	43	45	45	47	126	306
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.938.700-7	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,80%	Fija	Mensual	9	26	35	36	31	-	-	-	67
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	2	3	5	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	3	6	9	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,18%	Fija	Mensual	5	15	20	2	-	-	-	-	2
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	0,95%	Fija	Mensual	8	26	34	9	-	-	-	-	9
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	13	43	56	20	-	-	-	-	20
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	19	63	82	30	-	-	-	-	30
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	0,96%	Fija	Mensual	19	60	79	88	24	-	-	-	112
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,12%	Fija	Mensual	8	28	36	10	-	-	-	-	10
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,12%	Fija	Mensual	8	28	36	13	-	-	-	-	13
76721910-5	Cintrac S.A.I.C.	Chile	76.783.127-7	Adm. de bienes y serv. Santiago S.A.	Chile	UF	5,07%	Fija	Mensual	19	60	79	11	-	-	-	-	11
Extranjera	Corporacion Schover S.A.C.	Perú	Extranjera	J & F Servicios y Logística Integral S.A.C.	Perú	PEN	0,42%	Fija	Mensual	4	11	15	15	-	-	-	-	15
Extranjera	Corporacion Schover S.A.C.	Perú	Extranjera	Hewlett - Packard Perú S.R.L.	Perú	PEN	0,42%	Fija	Mensual	14	12	26	-	-	-	-	-	-
Extranjera	Corporacion Schover S.A.C.	Perú	Extranjera	Interbank	Perú	PEN	4,40%	Fija	Mensual	11	28	39	-	-	-	-	-	-
Extranjera	Corporacion Schover S.A.C.	Perú	Extranjera	Interbank	Perú	PEN	3,90%	Fija	Mensual	6	15	21	-	-	-	-	-	-
Extranjera	Corporacion Schover S.A.C.	Perú	Extranjera	BBVA	Perú	PEN	5,00%	Fija	Mensual	16	52	68	65	5	-	-	-	70
Extranjera	Corporacion Schover S.A.C.	Perú	Extranjera	BBVA	Perú	PEN	5,00%	Fija	Mensual	1	4	5	6	-	-	-	-	6
Extranjera	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjera	Nicholas Osterling Mcdonald	Perú	USD	0,82%	Fija	Mensual	143	-	143	291	-	-	-	-	291
Extranjera	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.C.	Perú	Extranjera	Banco de Credito	Perú	USD	0,41%	Fija	Mensual	21	-	21	-	-	-	-	-	-
Total										4.549	13.205	17.754	16.022	15.402	10.441	5.159	4.606	51.630

22.3 Vencimientos de las obligaciones por arrendamientos:

Al 31 de diciembre de 2022

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 Tasa	Modalidad de Pago	31.12.2022								
										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	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transporte Ferroviario S.A	Chile	USD	2,90%	Fija	Mensual	726	2.235	2.961	2.851	2.851	2.851	2.851	6.027	17.431
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	76.038.566-2	Soc. Rent a Car Copiapó Ltda.	Chile	USD	2,90%	Fija	Mensual	233	-	233	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	USD	3,18%	Fija	Mensual	1.211	3.634	4.845	3.850	3.850	3.850	2.777	-	14.327
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacífico SA	Chile	97.006.000-6	Banco Itaú	Chile	USD	2,10%	Fija	Mensual	1.209	3.612	4.821	4.209	4.209	4.209	3.102	-	15.729
76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	USD	3,68%	Fija	Mensual	271	828	1.099	1.139	1.181	1.224	1.270	1.094	5.908
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.752.060-3	Principal	Chile	UF	0,33%	Fija	Mensual	43	131	174	182	96	-	-	-	278
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.981.698-4	Inmob. Barquito Ltda.	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	29	89	118	124	64	-	-	-	188
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.284.649-7	Inversiones Anibal Flores Carrera	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	20	60	80	84	43	-	-	-	127
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.102.033-3	Dirección de Bienestar de la Armada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	20	60	80	81	83	84	86	73	407
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	2.904.376-0	Victor Figueroa Parada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	23	71	94	96	57	-	-	-	153
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.402.000-8	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,00%	Fija	Mensual	5	14	19	17	-	-	-	-	17
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	4.189.338-9	Marcel Zegard Thomas	Chile	UF	2,50%	Fija	Mensual	10	30	40	41	42	43	44	169	339
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.938.700-7	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,80%	Fija	Mensual	8	24	32	33	34	30	-	-	97
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,26%	Fija	Mensual	10	-	10	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	24	8	32	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	17	12	29	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	3	10	13	6	-	-	-	-	6
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	2	6	8	5	-	-	-	-	5
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	2	7	9	8	-	-	-	-	8
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	36	103	139	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	7	22	29	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,18%	Fija	Mensual	4	13	17	19	2	-	-	-	21
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	0,95%	Fija	Mensual	7	23	30	34	9	-	-	-	43
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	12	38	50	57	-	-	-	-	57
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	16	53	69	80	29	-	-	-	109
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	7	23	30	22	-	-	-	-	22
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	2.904.376-0	Arrendadora de Vehículos S.A.	Chile	UF	0,96%	Fija	Mensual	17	53	70	79	89	-	-	-	168
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	I&F Servicios & Logística Integral S.A.C	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	15	15	-	-	30	-	-	30
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	Rubio Burga Carmen Liliana	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	20	20	-	-	-	64	-	64
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	Hewlett - Packard Perú S.R.L.	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	103	103	-	39	-	-	-	39
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	USD	5,51%	Fija	Mensual	-	3	3	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	22	22	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,45%	Fija	Mensual	1	-	1	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	24	24	21	-	-	-	-	21
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	46	46	37	-	-	-	-	37
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	3,90%	Fija	Mensual	-	9	9	2	-	-	-	-	2
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	5,00%	Fija	Mensual	-	42	42	-	-	130	-	-	130
Extranjero	Corporacion Sover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	5,00%	Fija	Mensual	-	5	5	-	12	-	-	-	12
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	5,91%	Fija	Mensual	4	-	4	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	USD	4,91%	Fija	Mensual	10	18	28	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	USD	5,03%	Fija	Mensual	20	62	82	25	-	-	-	-	25
Total										4.007	11.528	15.535	13.102	12.690	12.451	10.194	7.363	55.800

22.4 El detalle de los Pasivos por arrendamientos (flujos no descontados) es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

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 Tasa	Modalidad de Pago	31.12.2023								
										Corriente			No Corriente				Total No Corriente	
										Menos de 90 días	más de 90 días	Total Corriente	Más de Un año hasta Dos Años	Más de Dos años hasta Tres Años	Más de Tres años hasta Cuatro Años	Más de Cuatro años hasta Cinco Años		Más de Cinco Años
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transporte Ferroviario S.A	Chile	USD	2,90%	Fija	Mensual	787	2.360	3.147	2.839	2.839	2.839	2.839	2.839	14.195
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,18%	Fija	Mensual	1.211	3.634	4.845	4.265	4.265	1.421	-	-	9.951
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco Itaú	Chile	USD	2,10%	Fija	Mensual	1.205	3.616	4.821	4.497	4.497	2.248	-	-	11.242
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	76.855.372-6	Las Gaviotas Spa	Chile	USD	0,68%	Fija	Mensual	194	580	774	546	546	546	1.641	-	3.825
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago Sp.A.	Chile	USD	0,50%	Fija	Mensual	1.209	3.612	4.821	4.209	4.209	4.209	3.102	-	15.729
94.637.000-2	Compañía Siderúrgica Huachipato	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago Sp.A.	Chile	UF	0,50%	Fija	Mensual	4	12	16	16	16	16	-	-	64
76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	USD	3,68%	Fija	Mensual	341	1.023	1.364	1.364	1.364	1.364	1.137	-	5.229
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.752.060-3	Principal	Chile	UF	0,33%	Fija	Mensual	46	141	187	97	-	-	-	-	97
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	UF	0,62%	Fija	Mensual	62	192	254	273	293	315	82	-	963
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	UF	0,67%	Fija	Mensual	71	221	292	314	338	363	95	-	1.110
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	UF	0,80%	Fija	Mensual	170	529	699	757	820	889	233	-	2.699
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	UF	0,64%	Fija	Mensual	69	216	285	309	333	360	94	-	1.096
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.981.698-4	Inmobiliaria Barquito Ltda.	Chile	UF	4,31%	Fija	Mensual	31	95	126	65	-	-	-	-	65
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.284.649-7	Inversiones Anibal Flores Carrera	Chile	UF	4,31%	Fija	Mensual	21	64	85	44	-	-	-	-	44
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.102.033-3	Dirección de Bienestar de la Armada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	21	62	83	85	86	88	75	-	334
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	2.904.376-0	Victor Figueroa Parada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	24	74	98	58	-	-	-	-	58
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.402.000-8	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,00%	Fija	Mensual	5	13	18	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	4.189.338-9	Marcel Zegard Thomas	Chile	UF	2,50%	Fija	Mensual	10	32	42	43	45	45	47	126	306
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.938.700-7	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,80%	Fija	Mensual	9	26	35	36	31	-	-	-	67
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	2	3	5	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	3	6	9	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,18%	Fija	Mensual	5	15	20	2	-	-	-	-	2
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	0,95%	Fija	Mensual	8	26	34	9	-	-	-	-	9
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	13	43	56	20	-	-	-	-	20
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	19	63	82	30	-	-	-	-	30
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	0,96%	Fija	Mensual	19	60	79	88	24	-	-	-	112
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,12%	Fija	Mensual	8	28	36	10	-	-	-	-	10
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,12%	Fija	Mensual	8	28	36	13	-	-	-	-	13
76721910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	76.783.127-7	Adm. de bienes y serv. Santiago S.A.	Chile	UF	5,07%	Fija	Mensual	19	60	79	11	-	-	-	-	11
Extranjera	Corporacion Shover S.A.C.	Perú	Extranjera	J & F Servicios y Logística Integral S.A.C.	Perú	PEN	0,42%	Fija	Mensual	4	11	15	15	-	-	-	-	15
Extranjera	Corporacion Shover S.A.C.	Perú	Extranjera	Hewlett - Packard Perú S.R.L.	Perú	PEN	0,42%	Fija	Mensual	14	12	26	-	-	-	-	-	-
Extranjera	Corporacion Shover S.A.C.	Perú	Extranjera	Interbank	Perú	PEN	4,40%	Fija	Mensual	11	28	39	-	-	-	-	-	-
Extranjera	Corporacion Shover S.A.C.	Perú	Extranjera	Interbank	Perú	PEN	3,90%	Fija	Mensual	6	15	21	-	-	-	-	-	-
Extranjera	Corporacion Shover S.A.C.	Perú	Extranjera	BBVA	Perú	PEN	5,00%	Fija	Mensual	16	52	68	65	5	-	-	-	70
Extranjera	Corporacion Shover S.A.C.	Perú	Extranjera	BBVA	Perú	PEN	5,00%	Fija	Mensual	1	4	5	6	-	-	-	-	6
Extranjera	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjera	Nicholas Osterling Mcdonald	Perú	USD	0,82%	Fija	Mensual	143	-	143	291	-	-	-	-	291
Extranjera	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.C.	Perú	Extranjera	Banco de Credito	Perú	USD	0,41%	Fija	Mensual	21	-	21	-	-	-	-	-	-
Totales										5.810	16.956	22.766	20.377	19.711	14.703	8.266	4.606	67.663

22.5 El detalle de los Pasivos por arrendamientos (flujos no descontados) es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

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 Tasa	Modalidad de Pago	31.12.2022								
										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	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transporte Ferroviario S.A	Chile	USD	2,90%	Fija	Mensual	726	2.235	2.961	2.851	2.851	2.851	2.851	6.027	17.431
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	76.038.566-2	Soc. Rent a Car Copiapó Ltda.	Chile	USD	2,90%	Fija	Mensual	233	-	233	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,18%	Fija	Mensual	1.211	3.634	4.845	3.850	3.850	3.850	2.777	-	14.327
94.638.000-8	Compañía Minera del Pacifico SA	Chile	97.006.000-6	Banco Itaú	Chile	USD	2,10%	Fija	Mensual	1.209	3.612	4.821	4.209	4.209	4.209	3.102	-	15.729
76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	USD	3,68%	Fija	Mensual	333	1.001	1.334	1.334	1.334	1.334	1.113	-	6.449
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.752.060-3	Principal	Chile	UF	0,33%	Fija	Mensual	43	131	174	182	96	-	-	-	278
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.981.698-4	Inmob. Barquito Ltda.	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	29	89	118	124	64	-	-	-	188
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.284.649-7	Inversiones Anibal Flores Carrera	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	20	60	80	84	43	-	-	-	127
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.102.033-3	Dirección de Bienestar de la Armada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	20	60	80	81	83	84	86	73	407
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	2.904.376-0	Victor Figueroa Parada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	23	71	94	96	57	-	-	-	153
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.402.000-8	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,00%	Fija	Mensual	5	14	19	17	-	-	-	-	17
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	4.189.338-9	Marcel Zegard Thomas	Chile	UF	2,50%	Fija	Mensual	10	30	40	41	42	43	44	169	339
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	61.938.700-7	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,80%	Fija	Mensual	8	24	32	33	34	30	-	-	97
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,26%	Fija	Mensual	10	-	10	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	24	8	32	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	17	12	29	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	3	10	13	6	-	-	-	-	6
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	2	6	8	5	-	-	-	-	5
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	2	7	9	8	-	-	-	-	8
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	36	103	139	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	7	22	29	-	-	-	-	-	-
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,18%	Fija	Mensual	4	13	17	19	2	-	-	-	21
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	0,95%	Fija	Mensual	7	23	30	34	9	-	-	-	43
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	12	38	50	57	-	-	-	-	57
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	16	53	69	80	29	-	-	-	109
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,22%	Fija	Mensual	7	23	30	22	-	-	-	-	22
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos SpA	Chile	2.904.376-0	Arrendadora de Vehículos S.A.	Chile	UF	0,96%	Fija	Mensual	17	53	70	79	89	-	-	-	168
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	J&F Servicios & Logística Integral S.A.C	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	15	15	-	-	30	-	-	30
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	Rubio Burga Carmen Lilianna	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	20	20	-	-	-	64	-	64
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	Hewlett - Packard Perú S.R.L.	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	103	103	-	39	-	-	-	39
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	USD	5,51%	Fija	Mensual	-	3	3	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	22	22	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,45%	Fija	Mensual	1	-	1	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	24	24	21	-	-	-	-	21
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	46	46	37	-	-	-	-	37
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	3,90%	Fija	Mensual	-	9	9	2	-	-	-	-	2
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	5,00%	Fija	Mensual	-	42	42	-	-	130	-	-	130
Extranjero	Corporacion Schover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	5,00%	Fija	Mensual	-	5	5	-	12	-	-	-	12
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	5,91%	Fija	Mensual	4	-	4	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	USD	4,91%	Fija	Mensual	10	18	28	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	USD	5,03%	Fija	Mensual	20	62	82	25	-	-	-	-	25
Totales										4.069	11.701	15.770	13.297	12.843	12.561	10.258	7.382	56.341

23. Instrumentos financieros

23.1 Instrumentos financieros por categoría, Activos financieros

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

31.12.2023	Costo Amortizado MUS\$	Valor Razonable Con Cambio en Resultado MUS\$	Valor Razonable Con Cambio en Otros Resultados Integrales MUS\$	Total MUS\$
Activos financieros disponibles para la venta	-	45	-	45
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	455.525	-	-	455.525
Cuentas por cobrar no corrientes	27.020	-	-	27.020
Cuentas por cobrar entidades relacionadas, corriente	35.932	-	-	35.932
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	2.951	-	-	2.951
Efectivo y equivalentes al efectivo	94.108	402.973	-	497.081
Caja y bancos	94.108	-	-	94.108
Depósitos a plazo	-	252.525	-	252.525
Fondos Mutuos	-	150.448	-	150.448
Otros activos financieros	38.567	40.692	11.755	91.014
Depósitos a plazo	-	30.370	-	30.370
Cuentas corrientes con restricciones	38.029	-	-	38.029
Inversiones financieras	-	9.164	-	9.164
Inversiones en Acciones	-	1.158	-	1.158
Activos de Cobertura	-	-	11.755	11.755
Otros activos financieros	538	-	-	538
Total activos financieros	654.103	443.665	11.755	1.109.523
31.12.2022	Costo Amortizado MUS\$	Valor Razonable Con Cambio en Resultado MUS\$	Valor Razonable Con Cambio en Otros Resultados Integrales MUS\$	Total MUS\$
Activos financieros disponibles para la venta	-	2.448	-	2.448
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	437.430	-	-	437.430
Cuentas por cobrar no corrientes	23.021	-	-	23.021
Cuentas por cobrar entidades relacionadas, corrientes	18.668	-	-	18.668
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	3.373	-	-	3.373
Efectivo y equivalentes al efectivo	123.483	147.949	-	271.432
Caja y bancos	123.483	-	-	123.483
Depósitos a plazo	-	95.618	-	95.618
Fondos Mutuos	-	52.331	-	52.331
Otros activos financieros	50.454	28.568	13.060	92.082
Depósitos a plazo	-	20.532	-	20.532
Cuentas corrientes con restricciones	50.003	-	-	50.003
Inversiones financieras	-	6.891	-	6.891
Inversiones en Acciones	-	1.145	-	1.145
Activos de Cobertura	-	-	13.060	13.060
Otros activos financieros	451	-	-	451
Total activos financieros	656.429	176.517	13.060	846.006

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 los activos por instrumentos derivados se presentan netos de pasivos por el mismo concepto.

23.2 Instrumentos financieros por categoría, Pasivos Financieros

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros han sido aplicadas a las categorías que se detallan a continuación:

31.12.2023	Costo Amortizado MUS\$	Valor Razonable Con Cambios en Resultados MUS\$	Total MUS\$
Otros pasivos financieros corrientes	564.673	-	564.673
Préstamos de entidades financieras	540.078	-	540.078
Obligaciones con el público (Bonos)	2.487	-	2.487
Obligaciones y otros préstamos	21.830	-	21.830
Otros pasivos financieros	278	-	278
Otros pasivos financieros no corrientes	1.072.004	1.053	1.073.057
Préstamos de entidades financieras	734.826	-	734.826
Obligaciones con el público (Bonos)	337.178	-	337.178
Pasivos de cobertura (1)	-	1.053	1.053
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	622.650	-	622.650
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	124.566	-	124.566
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	6.949	-	6.949
Pasivo por arrendamientos corrientes	17.754	-	17.754
Pasivo por arrendamientos no corrientes	51.630	-	51.630
Pasivos financieros disponibles para la venta	375	-	375
Total pasivos financieros	2.460.226	1.053	2.461.279

31.12.2022	Costo Amortizado MUS\$	Valor Razonable Con Cambios en Resultados MUS\$	Total MUS\$
Otros pasivos financieros corrientes	449.761	2.685	452.446
Préstamos de entidades financieras	413.136	-	413.136
Obligaciones con el público (Bonos)	2.519	-	2.519
Obligaciones y otros préstamos	34.106	-	34.106
Pasivos de cobertura (1)	-	2.685	2.685
Otros pasivos financieros no corrientes	559.781	1.046	560.827
Préstamos de entidades financieras	223.125	-	223.125
Obligaciones con el público (Bonos)	336.656	-	336.656
Pasivos de cobertura (1)	-	1.046	1.046
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	709.688	-	709.688
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	241.327	-	241.327
Pasivo por arrendamientos corrientes	15.535	-	15.535
Pasivo por arrendamientos no corrientes	55.800	-	55.800
Total pasivos financieros	2.031.892	3.731	2.035.623

(1) Al 31 de diciembre 2023 y al 31 de diciembre 2022 respectivamente, los pasivos por instrumentos derivados se presentan netos de activos por el mismo concepto.

23.3 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:

	Activos financieros		
	Total MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$
Dólar	902.719	275.894	626.825
UF	5.434	5.434	-
Soles peruanos	22.539	395	22.144
Pesos argentinos	10.934	-	10.934
Pesos chilenos	167.897	40.154	127.743
Total activos financieros	1.109.523	321.877	787.646

	Activos financieros		
	Total MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$
Dólar	574.593	243.847	330.746
UF	17.396	1.817	15.579
Soles peruanos	14.762	-	14.762
Pesos argentinos	15.730	-	15.730
Pesos chilenos	223.525	57.627	165.898
Total activos financieros	846.006	303.291	542.715

23.4 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:

	Pasivos financieros					
	Total MUS\$	Tasa variable MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$	Tasa promedio %	Período promedio años
Dólar	2.002.861	199.402	1.423.162	380.297	7,22%	7
UF	65.975	-	49.350	16.625	2,16%	4
Soles peruanos	22.950	-	13.138	9.812	12,10%	4
Pesos argentinos	1.675	-	-	1.675	0,00%	-
Pesos chilenos	370.949	-	22.061	348.888	7,92%	5
Otras Monedas	-	-	-	-	0,00%	-
Total pasivos financieros	2.464.410	199.402	1.507.711	757.297		

31.12.2022

	Pasivos financieros					Período promedio años
	Total MUS\$	Tasa variable MUS\$	Tasa fija MUS\$	Sin interés MUS\$	Tasa promedio %	
Dólar	1.611.510	137.354	726.736	747.420	5,54%	8
UF	69.738	-	69.108	630	1,51%	4
Soles peruanos	28.851	-	19.918	8.933	9,55%	5
Pesos argentinos	3.446	-	-	3.446	0,00%	-
Pesos chilenos	322.078	-	20.938	301.140	13,10%	6
Otras Monedas	-	-	-	-	0,00%	-
Total pasivos financieros	2.035.623	137.354	836.700	1.061.569		

23.5 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 período de reporte. La siguiente tabla proporciona información acerca de cómo los valores justos de activos y pasivos financieros son determinados (en particular la técnica de valorización 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
	31.12.2023	31.12.2022				
1) Contratos forward de moneda extranjera (ver nota 10)	Activos MUS\$0 - Pasivos MUS\$1.053	Activos MUS\$0 - Pasivos MUS\$3.731	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\$11.755 - Pasivos (designados para cobertura) - MUS\$0	Activos MUS\$13.060 - Pasivos (designados para cobertura) - MUS\$0	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

24. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales, acreedores varios y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Corriente	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Acreedores comerciales	387.065	397.623
Acreedores varios	9.003	7.535
Dividendos por pagar	2.141	25.674
Retenciones	4.204	3.583
Documentos por pagar	215.220	270.996
Facturas Provisionadas	3.562	-
Anticipo de clientes	184	1.312
Otras Cuentas por Pagar	1.271	2.965
Totales	622.650	709.688

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 dividendos por pagar corresponden principalmente al reconocimiento de pago de dividendos, a los accionistas no relacionados, de acuerdo a la política de dividendos vigente de la Sociedad.

Los acreedores varios, provenientes principalmente de la filial CMP, corresponden a saldos acreedores de deudores por venta asociados a diferencias de precio por liquidar en contratos por venta de mineral.

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 90 y 180 días.

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

Al 31 de diciembre 2023

	31.12.2023			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Hasta 30 días	52.236	77.063	207.851	337.150
Entre 31 y 60 días	3.740	38.315	16	42.071
Entre 61 y 90 días	538	362	2	902
Entre 91 y 120 días	278	3.083	-	3.361
Entre 121 y 365 días	401	1.335	-	1.736
Más de 365 días	435	1.410	-	1.845
Total	57.628	121.568	207.869	387.065

Al 31 de diciembre 2022

	31.12.2022			
	Bienes MUS\$	Servicios MUSS	Otros MUSS	Total MUS\$
Hasta 30 días	68.223	52.629	251.068	371.920
Entre 31 y 60 días	4.451	13.592	40	18.083
Entre 61 y 90 días	316	645	31	992
Entre 91 y 120 días	3.660	181	-	3.841
Entre 121 y 365 días	1.359	1.248	-	2.607
Más de 365 días	93	323	-	416
Total	78.102	68.618	251.139	397.859

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no presenta cuentas de acreedores comerciales en mora o cobranza judicial por montos relevantes.

A continuación, se presenta un detalle de los principales acreedores y su porcentaje de representatividad sobre el total del rubro acreedores comerciales.

Al 31 de diciembre 2023

Acreeedor	Rut Acreeedor	Deudor	Monto MUS\$	31.12.2023 %
Fynpal SpA	76.555.835-2	CSH	42.656	11,02%
Cía. Contrac. Minera Candelaria	85.272.800-0	CMP	17.654	4,56%
Guacolda Energía Spa	76.418.918-3	CMP	17.603	4,55%
Promet Montajes Spa	76.543.046-1	CMP	6.637	1,71%
Consorcio Montec Bueno S.A.	77.044.792-5	CMP	5.707	1,47%
Cía. Petróleos de Chile Copec S.A.	99.520.000-7	CMP	5.025	1,30%
Amanecer Solar Spa	76.273.559-8	CMP	4.773	1,23%
Enaex Servicios S.A.	76.041.871-4	CMP	3.222	0,83%
Engie Energía Chile S.A.	88.006.900-4	CSH	2.614	0,68%
Serv. Explotación Minera Depetris Ltda.	76.963.200-k	CMP	2.231	0,58%
Acreeedores restantes menores al 10%		Grupo CAP	278.943	72,07%
			<u>387.065</u>	<u>100,00%</u>

Al 31 de diciembre 2022

Acreeedor	Rut Acreeedor	Deudor	Monto MUS\$	31.12.2022 %
Guacolda Energía S.p.A.	76.418.918-3	CMP	23.970	6,02%
Samsung C and T America, Inc	76.041.871-4	CMP	5.860	1,47%
Consorcio Montec-Bueno S.A.	88.006.900-4	CSH	2.860	0,72%
Duferco S.A.	76.273.559-8	CMP	2.757	0,69%
Naviera UltranaV Ltda.	85.272.800-0	CMP	2.743	0,69%
Enaex Servicios S.A	92.513.000-1	CSH	1.865	0,47%
IP Proyectos Industriales SPA.	76.780.551-9	CMP	1.595	0,40%
Cía. Contrac. Minera Candelaria	79.509.640-K	CSH	1.549	0,39%
Engie Energía Chile S.A.	81.426.700-8	CMP	1.389	0,35%
Cía. Petróleos de Chile Copec S.A.	99.520.000-7	CSH	1.324	0,33%
Acreeedores restantes menores al 10%		Grupo CAP	351.947	88,47%
			<u>397.859</u>	<u>100,00%</u>

A continuación, se presenta un detalle de los documentos por pagar y su porcentaje de representatividad:

Al 31 de diciembre 2023

Acreedor	País	Monto MUS\$	31.12.2023 %
Samsung C and T America, Inc	Korea	95.088	43,93%
Duferco S.A.	Suiza	38.872	17,96%
Teck Coal Limited	Canadá	26.574	12,28%
J&F Mining Austria GmbH	Brasil	18.771	8,67%
Samarco Mineracao S.A.	Brasil	13.130	6,07%
Arcelor International Export S.A.	Brasil	9.175	4,24%
Vale International S.A.	Suiza	6.797	3,14%
Century Union Hongkong Limited	China	1.716	0,79%
Qubico B.V.B.A.	China	1.468	0,68%
Acreedores restantes menores al 10%		4.850	2,24%
Totales		216.441	100,00%

Al 31 de diciembre 2022

Acreedor	País	Monto MUS\$	31.12.2022 %
Samsung C and T America, Inc	Korea	64.186	23,69%
Duferco S.A.	Suiza	47.455	17,51%
Teck Coal Limited	Canadá	45.126	16,65%
Samarco Mineracao S.A.	Brasil	14.324	5,29%
Arsen International	Hong Kong	11.063	4,08%
Ronly Limited	Inglaterra	10.765	3,97%
Vale International S.A.	Suiza	10.684	3,94%
Metal Market Dis Ticaret	Turquia	8.640	3,19%
Vetria Mineracao	Brasil	8.400	3,10%
Acreedores restantes menores al 10%		50.353	18,58%
Totales		270.996	100,00%

25. Otras provisiones

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

Concepto	Corriente		No corriente	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisiones por procesos legales	3.085	2.560	-	-
Provisión por reembolsos	827	4.237	-	-
Provisión por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	150	4	-	-
Provisión costos operacionales	3.713	7.570	-	2.176
Descuento por cantidad	1.019	1.433	-	-
Provisión participación de utilidades	5.883	7.055	-	-
Provisión por restauración y desarme de activos fijos	-	-	278.845	264.810
Provisión impuesto verde	1.000	-	-	-
Otras provisiones diversas	3.408	5.119	341	341
Total otras provisiones	19.085	27.978	279.186	267.327

25.2 El movimiento de las provisiones es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

	Provisión por procesos legales	Provisión por reembolsos	Provisión por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Provisión costos operacionales	Descuentos por cantidad	Provisión participación de utilidades	Provisión Impuesto Verde	Otras provisiones diversas	Total provisiones
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Corriente									
Saldo inicial al 01.01.2023	2.560	4.237	4	7.570	1.433	7.055	-	5.119	27.978
Provisiones adicionales	867	473	91	2.974	5.861	4.751	1.000	17.410	33.427
Provisión utilizada	(251)	(3.713)	55	(6.831)	(6.244)	(5.340)	-	(13.942)	(36.266)
Reverso provisión	-	(143)	-	-	(312)	(1.122)	-	(1.533)	(3.110)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(91)	(27)	-	-	281	539	-	(33)	669
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	(3.613)	(3.613)
Saldo final al 31.12.2023	3.085	827	150	3.713	1.019	5.883	1.000	3.408	19.085

	Provisión costos operacionales	Provisiones por restauración y desarme de activos fijos	Otras provisiones diversas	Total provisiones
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
No Corriente				
Saldo inicial al 01.01.2023	2.177	264.810	341	267.328
Provisiones adicionales	557	33.671	-	34.228
Provisión utilizada	(2.734)	(19.636)	-	(22.370)
Reverso provisión	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2023	-	278.845	341	279.186

Al 31 de diciembre de 2022

	Provisión por procesos legales	Provisión por reembolsos	Provisión por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Provisión costos operacionales	Descuentos por cantidad	Provisión participación de utilidades	Provisión distribución	Otras provisiones diversas	Total provisiones
Corriente	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2022	379	4.145	-	4.777	3.345	12.016	172	1.100	25.934
Provisiones adicionales	154	3.792	86	7.594	10.460	6.387	4.004	6.960	39.437
Provisión utilizada	(371)	(3.700)	(78)	(5.579)	(12.340)	(9.785)	(954)	(2.874)	(35.681)
Traspaso a largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reverso provisión	-	-	-	-	-	(1.563)	-	(66)	(1.629)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(46)	-	(4)	-	(32)	-	-	(1)	(83)
Otro incremento (decremento)	2.444	-	-	778	-	-	(3.222)	-	-
Saldo final al 31.12.2022	2.560	4.237	4	7.570	1.433	7.055	-	5.119	27.978

	Provisión costos operacionales	Provisiones por restauración y desarme de activos fijos	Otras provisiones diversas	Total provisiones
No Corriente	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01.01.2022	6.391	240.382	561	247.334
Provisiones adicionales	-	24.428	616	25.044
Provisión utilizada	(209)	-	(836)	(1.045)
Traspaso a corto plazo	-	-	-	-
Reverso provisión	-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de mc	-	-	-	-
Otro incremento (decremento)	(4.006)	-	-	(4.006)
Saldo final al 31.12.2022	2.176	264.810	341	267.327

25.3 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 períodos 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 propiedades, planta y equipo: Las provisiones por restauración y desarme de propiedades, planta y equipo por MUS\$ 278.845 y MUS\$ 264.810 al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, respectivamente, corresponden principalmente 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. Durante el período en curso, fue actualizada la tasa de descuento de dicha provisión a 3,65% en función de las tasas vigentes durante el período.

Otras provisiones: Estas provisiones corresponden principalmente a pólizas de seguros y participación de utilidades Directores.

A continuación se detalla el calendario de flujo de las provisiones:

Provisiones						31.12.2023	31.12.2022
	2024 MUSS	2025 MUSS	2026 MUSS	2027 MUSS	2028 y más MUSS	Total MUSS	Total MUSS
Provisiones por procesos legales	397	-	-	-	-	397	116
Provisión por reembolsos	827	-	-	-	278.845	279.672	4.237
Provisión por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	150	-	-	-	-	150	4
Provisión costos operacionales	1.892	-	-	-	-	1.892	8.968
Descuento por cantidad	1.019	-	-	-	-	1.019	1.433
Provisión participación de utilidades	5.883	-	-	-	-	5.883	7.055
Provisión distribución	3.560	-	-	-	-	3.560	3.222
Provisión por restauración y desarme de activos fijos	-	-	-	-	-	-	264.810
Provisión Impuesto verde	1.000	-	-	-	-	1.000	-
Otras provisiones diversas	4.357	341	-	-	-	4.698	5.460
Totales	19.085	341	-	-	278.845	298.271	295.305

26. Provisiones por beneficios a los empleados y gastos en personal

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.

26.1 El detalle de los principales conceptos incluidos en las provisiones por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Provisión de vacaciones	12.394	12.553	15.372	13.999
Provisión por Indemnización años de servicio	3.305	5.187	61.554	57.623
Provisión bono de antigüedad	745	815	3.861	4.041
Provisión gratificación	96	5	-	-
Otras provisiones de personal	18.954	14.191	86	-
Totales	35.494	32.751	80.873	75.663

Las provisiones por indemnización por años de servicio y premio de antigüedad se determinan mediante un cálculo actuarial realizado semestralmente en junio y diciembre de cada año, en los períodos intermedios se realiza una actualización de las cifras en base a determinados parámetros financieros.

26.2 Los cuadros de movimientos son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2023

	Provisión de vacaciones MUS\$	Provisión Indemnización años de servicio MUS\$	Bono de antigüedad MUS\$	Provisión Gratificación MUS\$	Otras provisiones de personal MUS\$	Total provisiones MUS\$
Corriente						
Saldo inicial al 01.01.2023	12.553	5.187	815	5	14.191	32.751
Provisiones adicionales	20.107	3.156	330	1.897	36.666	62.156
Provisión utilizada	(17.784)	(12.967)	(995)	(1.901)	(34.190)	(67.837)
Traspaso largo plazo	(1.329)	4.784	1.124	-	-	4.579
Reverso provisión	(12)	-	-	(4)	(158)	(174)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(945)	3.145	(529)	(7)	1.442	3.106
Reclasificación	(196)	-	-	106	1.003	913
Saldo final al 31.12.2023	12.394	3.305	745	96	18.954	35.494

	Provisión de vacaciones MUS\$	Indemnización por años de servicio MUS\$	Bono de antigüedad MUS\$	Provisión Gratificación MUS\$	Otras provisiones de personal MUS\$	Total provisiones MUS\$
No Corriente						
Saldo inicial al 01.01.2023	13.999	57.623	4.041	-	-	75.663
Provisiones adicionales	115	4.652	6	-	86	4.859
Provisión utilizada	-	(1.804)	-	-	-	(1.804)
Traspaso corto plazo	1.329	(4.784)	(1.124)	-	-	(4.579)
Reverso provisión	-	246	-	-	-	246
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(71)	5.621	938	-	-	6.488
Otro incremento (decremento)	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2023	15.372	61.554	3.861	-	86	80.873

Al 31 de diciembre de 2022

	Provisión de vacaciones MUS\$	Indemnización por años de servicio MUS\$	Bono de antigüedad MUS\$	Otras provisiones de personal MUS\$	Provisión Gratificación MUS\$	Total provisiones MUS\$
Corriente						
Saldo inicial al 01.01.2022	10.599	5.939	745	21.223	52	38.558
Provisiones adicionales	13.092	1.721	1.422	26.103	2.469	44.807
Provisión utilizada	(10.974)	(3.953)	(1.482)	(31.578)	(2.540)	(50.527)
Traspaso largo plazo	(831)	1.375	84	-	-	628
Reverso provisión	-	-	-	(1.157)	-	(1.157)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	667	105	46	(400)	24	442
Otro incremento (decremento)	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2022	12.553	5.187	815	14.191	5	32.751

	Provisión de vacaciones MUS\$	Indemnización por años de servicio MUS\$	Bono de antigüedad MUS\$	Otras provisiones de personal MUS\$	Provisión Gratificación MUS\$	Total provisiones MUS\$
No Corriente						
Saldo inicial al 01.01.2022	10.942	50.258	3.273	-	-	64.473
Provisiones adicionales	2.311	12.282	1.086	-	-	15.679
Provisión utilizada	(64)	(2.011)	-	-	-	(2.075)
Traspaso corto plazo	831	(1.375)	(84)	-	-	(628)
Reverso provisión	-	(1.682)	-	-	-	(1.682)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(21)	151	(234)	-	-	(104)
Otro incremento (decremento)	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2022	13.999	57.623	4.041	-	-	75.663

26.3 A continuación, se presenta la conciliación de los saldos de las provisiones por beneficios post empleo determinados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Al 31 de diciembre 2023

Movimientos	Consolidado	
	01.01.2023	
	31.12.2023	
	Indem. Años serv. MUS\$	Premio antigüedad MUS\$
Saldo inicial	62.810	4.856
Costo del servicio	5.758	314
Gasto financiero	2.471	238
Contribuciones Pagadas	(14.721)	(995)
Variación actuarial	9.827	328
Otros Costos de Operación	274	-
<i>Subtotal</i>	66.419	4.741
(Ganancias) Pérdidas diferencia de cambio	(1.560)	(135)
Saldo Final	64.859	4.606

Al 31 de diciembre 2022

Movimientos	Consolidado	
	01.01.2022	
	31.12.2022	
	Indem. Años serv. MUS\$	Premio antigüedad MUS\$
Saldo inicial	56.197	4.018
Costo del servicio	5.308	1.391
Gasto financiero	1.381	106
Contribuciones Pagadas	(7.318)	(1.962)
Variación actuarial	4.610	1.456
Otros Costos de Operación	3.285	3
<i>Subtotal</i>	63.463	5.012
(Ganancias) Pérdidas diferencia de cambio	(653)	(156)
Saldo Final	62.810	4.856

Por otra parte, la Sociedad realiza estimaciones del efecto que tendría sobre la provisión de indemnización por años de servicio determinada al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Una variación de un punto porcentual en la tasa de descuento, en conjunto con la misma variación en la tasa de inflación que está vinculada directamente con dicha tasa de descuento, tendría los siguientes efectos sobre los estados financieros consolidados:

26.4 Sensibilización de tasa de descuento

Al 31 de diciembre 2023

Supuestos	IAS (-)	IAS	IAS (+)
Tasa de Descuento	1,44%	2,44%	3,44%
Variación %	-1pp	Base	+1 pp
Moneda	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efecto financiero por Tasa Descuento	67.532	64.859	61.016

Efecto sobre la provisión	4,1%	Base	-5,9%
---------------------------	------	------	-------

Al 31 de diciembre 2022

Supuestos	IAS (-)	IAS	IAS (+)
Tasa de Descuento	1,30%	2,30%	3,30%
Variación %	-1pp	Base	+1 pp
Moneda	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efecto financiero por Tasa Descuento	67.569	62.810	61.661

Efecto sobre la provisión	7,6%	Base	-1,8%
---------------------------	------	------	-------

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

Bases actuariales utilizadas	31.12.2023	31.12.2022
Tasa de descuento	2,44%	2,30%
Tasa esperada de incremento salarial	1,10%	1,22%
Indice de rotación (Voluntario)	0,5% - 1,9%	0,5% - 1,9%
Indice de rotación - retiro por necesidades de la empresa	0,2% - 2,62%	0,2% - 2,62%
Edad de Retiro		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad	CB-2020 y RV-2020	CB-2014 y RV-2014

Tal como fue señalado, la Sociedad realiza actualizaciones semestrales de sus cálculos actuariales, o bien cuando existen cambios significativos que lo ameriten. Los estudios actuariales que fueron realizados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron efectuados por Deloitte Auditores y Consultores Limitada, en base a los antecedentes y supuestos proporcionados por la administración.

26.6 Clases de gastos de personal

Los gastos de personal al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se presentan en el siguiente detalle:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Sueldos y salarios	193.601	188.921
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	76.831	62.920
Gastos por beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos	14.997	17.023
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(84)	102
Otros gastos del personal	55.825	55.675
Totales	341.170	324.641

27. Otros pasivos no financieros

El detalle de los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos por venta anticipada	2.783	1.545	5.172	4.377
Anticipo proyectos	1.080	3.167	-	3.417
Anticipo de clientes por Contratos (*)	3.419	5.721	-	-
Boletas de garantías	-	-	1.316	1.316
IVA Debito fiscal y otros impuestos por pagar	2.505	1.454	-	-
Otros	1.337	1.462	3.125	8
Total	11.124	13.349	9.613	9.118

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

28. Información a revelar sobre patrimonio neto

28.1 Capital suscrito y pagado, y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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

28.2 Política de dividendos

En Junta Ordinaria de accionistas de CAP, celebrada el 11 de abril de 2023, se acordó continuar con la política de dividendos tradicional, que considera repartir como dividendo definitivo el 50% de las utilidades líquidas distribuibles de cada ejercicio.

Sin perjuicio de lo anterior, el Directorio de la Sociedad tiene por ley la facultad de acordar dividendos provisorios con cargo al ejercicio en curso, los que, de ocurrir, serán deducidos del dividendo definitivo. Dichos dividendos provisorios serían acordados, y eventualmente pagados, en los meses de agosto y diciembre, en base a los resultados acumulados a los meses de junio y septiembre, respectivamente. En el caso del dividendo provisorio de agosto, este alcanzará 20% de la utilidad líquida distribuible acumulada hasta junio, y el dividendo provisorio de diciembre consistirá en el monto adicional necesario para completar 30% de las utilidades líquidas distribuibles acumuladas al mes de septiembre, según sea el caso.

La decisión de pago de un dividendo provisorio tendrá también en consideración las expectativas de utilidad para el ejercicio completo, las condiciones macroeconómicas y del negocio, así como el plan de inversiones y la política de financiamiento de la empresa y sus filiales.

Finalmente, basado en condiciones generales de mercado y particulares de la compañía, el Directorio de la Sociedad podrá evaluar y proponer a los accionistas la distribución de dividendos adicionales o eventuales, especialmente en períodos en que la Sociedad haya obtenido resultados muy favorables, y siempre manteniendo como condición base la preservación de un balance robusto que asegure los recursos para las futuras necesidades de capital, así como también le permita enfrentar de mejor manera potenciales ciclos negativos del negocio.

28.3 Dividendos pagados y reserva para dividendos propuestos.

En Junta ordinaria de accionistas de CAP, de fecha 12 de abril de 2022, se acordó que, de la utilidad líquida distributable del año 2021, ascendente a US\$748.421.478,6 fuera repartido como dividendo definitivo el 60% de la misma, esto es, la suma de US\$449.052.887,16, de la cual correspondía deducir la cantidad de US\$112.086.084, pagados en agosto de 2021, como dividendo provisorio N°136, con cargo al ejercicio 2021, quedando un saldo por repartir ascendente a US\$336.966.803.16. Este dividendo definitivo N°137 representaría un adicional del 10% respecto de la política de dividendos vigentes de la Compañía, que contempla un reparto de 50% sobre la utilidad líquida distributable, esto atendidos los positivos resultados del ejercicio 2021. Este monto fue pagado, mediante el dividendo definitivo N°137, por la suma de US\$2,254741 por acción, el 25 de abril de 2022.

En sesión de directorio de fecha 4 de agosto de 2022, se acordó de conformidad con la política de dividendos de la Compañía, pagar el dividendo provisorio N°138, por la suma de US\$ 0,292244 por acción a contar del 29 de agosto de 2022, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022.

En sesión de directorio celebrada el día 1 de diciembre de 2022, se acordó de conformidad con la política de dividendos de la Compañía, pagar un dividendo provisorio N° 139, por la suma de US\$0,135503 por acción, pagadero a partir del 23 de diciembre de 2022, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022.

En Junta ordinaria de accionistas de CAP, de fecha 11 de abril de 2023, se acordó que, de la utilidad líquida distributable del año 2022, ascendente a US\$232.911.321,12 fuera repartido como dividendo definitivo el 50% de la misma, esto es, la suma de US\$116.455.660,56, de la cual correspondía deducir la cantidad de US\$43.675.254,45, pagados en agosto de 2022, como dividendo provisorio N°138, y la cantidad de US\$20.250.667,52, pagada en diciembre de 2022 como dividendo provisorio N°139, ambos con cargo al ejercicio 2022, quedando un saldo por repartir ascendente a US\$52.529.738,59.

El referido saldo fue pagado, mediante el dividendo definitivo N°140, por la suma de US\$0,351491 por acción, el 25 de abril de 2023.

A continuación, se presenta un resumen de los dividendos pagados durante los períodos reportados:

Tipo Dividendo	Número	Monto MUS\$	Fecha de Pago
Definitivo	137	336.967	25-04-2022
Provisorio	138	43.675	29-08-2022
Provisorio	139	20.251	23-12-2022
Definitivo	140	52.530	25-04-2023

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no ha constituido una reserva para dividendos.

Al 31 diciembre de 2022, la Compañía constituyó una reserva para dividendos propuestos MUS\$ 52.530, respectivamente, equivalente al 50% de las utilidades líquidas distributibles registradas a la fecha de cierre de los estados financieros, deducidos los dividendos provisorios N°138 y N°139 pagados en agosto y diciembre de 2022, respectivamente.

28.4 Otras reservas

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

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	MUS\$	MUS\$
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio	10.813	10.813
Reserva de coberturas de flujo de efectivo	2.530	4.051
Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	(18.401)	(12.766)
Reserva de diferencias de cambio en conversiones	(27.773)	(25.042)
Otras	2.818	(2.919)
Total	<u>(30.013)</u>	<u>(25.863)</u>

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. durante el año 2016, y al menor valor generado en la valorización de la inversión en acciones de la Sociedad Hot Chili Ltd. (Australia).

Las reservas de diferencias de cambios en conversiones 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.

Las otras reservas corresponden a la operación realizada con fecha 7 de enero de 2022, en que la filial indirecta Cintac Perú S.A.C. realizó un aumento de Capital de MUS\$17.700 en la sociedad Corporación Sehover S.A.C, pasando de 60% a 94% de participación en la propiedad. Producto de lo anterior, la pérdida acumulada por la participación minoritaria correspondiente a MUS\$6.953 y por dilución de participación de los minoritarios, fue traspasada a la parte controladora.

28.5 Utilidad líquida distribuible

Conforme a lo dispuesto por la 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:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	MUS\$	MUS\$
Resultado del período	(6.987)	225.971
Ajuste según política :		
Realización de utilidad proveniente de la combinación de negocios CMP con Cia. Minera Huasco S.A. realizada durante el periodo	6.966	6.940
Utilidad (Pérdida) líquida distribuible	<u>(21)</u>	<u>232.911</u>

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:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2023</u>	
	<u>Efecto fusión CMP -CMH MUS\$</u>	<u>Utilidad no distributable realizada en el período MUS\$</u>	<u>Saldo utilidad no distributable por realizar MUS\$</u>
Utilidad por combinación de negocios	419.716	-	419.716
Realización de valor razonable (*)	(177.588)	(13.422)	(191.010)
Impuestos diferidos	6.096	4.134	10.230
Utilidad no distributable filial CMP	<u>248.224</u>	<u>(9.288)</u>	<u>238.936</u>
Participación utilidad no distributable de CAP S.A. (74,999%)	<u>186.166</u>	<u>(6.966)</u>	<u>179.200</u>

(*) 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 equipo revalorizado a valor razonable.

28.6 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 de aprovechar oportunidades que se puedan generar para mejorar su posición de liquidez.

29. 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 períodos informados es el siguiente:

Sociedad	Participación no controladora		Interés no controlador sobre patrimonio		Participación en resultados Acumulado	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
	%	%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Manganesos Atacama S.A.	0,48000	0,48000	16	18	-	-
Cia. Siderúrgica Huachipato S.A.	0,0001	0,0001	1	1	-	-
Cia. Minera del Pacífico S.A.	25,0001	25,0001	1.256.045	1.234.195	100.098	119.899
Cintac S.A.	38,0360	38,0360	36.944	60.657	(13.097)	(20.698)
Intasa S.A.	11,6496	11,6496	259	250	54	98
Puerto Las Losas S.A.	49,0000	49,0000	22.889	24.227	(1.336)	192
Cleanairtech Sudamérica S.A.	49,0000	49,0000	78.791	85.330	9.239	9.537
Totales			1.394.945	1.404.678	94.958	109.028

30. Ingresos de actividades ordinarias

30.1 Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Ingresos por venta de Mineral	1.895.798	1.832.592
Ingresos por venta de mineral	1.588.579	1.358.208
Ingresos por venta de pellets	289.943	460.421
Otros	17.276	13.963
Ingresos por venta de Acero	582.958	681.426
Ingresos por venta acero	542.187	651.987
Otros productos	40.771	29.439
Ingresos por venta de Procesamiento de Acero	521.970	563.361
Ingresos por venta acero procesado	368.631	413.081
Ingresos por venta de servicios	104.155	63.200
Otros ingresos por ventas	46.211	83.636
Otras ventas de procesamiento de Acero	2.973	3.444
Infraestructura	106.941	102.446
Venta Agua desalinizada	89.773	83.060
Transmisión Eléctrica	11.323	10.255
Ingresos por venta Muellaje	584	3.290
Ingesos por venta Transferencia Carga	4.462	4.299
Ingresos por venta Estiba Carga	-	91
Servicios portuarios	799	1.451
Otros	2.114	1.337
Inmobiliarias	1.349	1.337
Reaseguradora CAP Re Inc	765	-
(Eliminación transacciones Intercompañías)	(144.882)	(175.115)
Total	2.964.899	3.006.047

30.2 Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

A continuación, se presenta la clasificación de ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, según la clasificación establecida por la NIIF 15:

Año actual

Reconocimiento	Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura MUS\$	Otros MUS\$	Eliminaciones MUS\$	Total MUS\$
En un punto en el tiempo	1.895.798	582.958	521.970	-	-	(74.698)	2.926.028
A través del tiempo	-	-	-	106.941	2.114	(70.184)	38.871
Total	1.895.798	582.958	521.970	106.941	2.114	(144.882)	2.964.899

Año anterior

Reconocimiento	Minería MUS\$	Acero MUS\$	Procesamiento de acero MUS\$	Infraestructura MUS\$	Otros MUS\$	Eliminaciones MUS\$	Total MUS\$
En un punto en el tiempo	1.832.592	681.426	563.361	-	-	(107.241)	2.970.138
A través del tiempo	-	-	-	102.446	1.337	(67.874)	35.909
Total	1.832.592	681.426	563.361	102.446	1.337	(175.115)	3.006.047

31. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Venta de servicios	2.695	3.618
Interés por mora y prórroga clientes	2.200	1.624
Venta de Propiedad, Planta y equipos y Materiales	9.172	5.653
Indemnización seguros	-	13.958
Valores días vacaciones reales	-	1.474
Devolución tesorería impuestos Territorial	718	-
Otros ingresos	1.791	3.026
Total	16.576	29.353

32. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es el siguiente:

	<u>Acumulado</u>	
	<u>01.01.2023</u>	<u>01.01.2022</u>
	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Gastos en personal	51.083	36.295
Servicios	45.381	44.679
Gastos Generales	49.064	36.608
Depreciaciones	3.210	4.267
Amortizaciones	143	646
Costos	22	-
Total	<u>148.903</u>	<u>122.495</u>

32.1 Los gastos en servicios incluyen los servicios de auditoría externa y otros servicios prestados por la firma de auditora.

	<u>Acumulado</u>	
	<u>01.01.2023</u>	
	<u>31.12.2023</u>	
	<u>MUS\$</u>	
Remuneración del auditor por servicios de auditoría	890	
Remuneración del auditor por otros servicios	10	
Total	<u>900</u>	

33. Otros gastos, por función

El detalle de los otros gastos por función por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Gastos Desarrollo, Exploración y Propiedad Minera	11.106	10.122
Obsolescencia materiales	6.153	5.293
Gastos de demurrage (naves)	8.184	6.812
Gastos vacaciones pagadas	-	8.538
Liquidación saldo Gastos Siniestro Guacolda II	-	3.287
Gasto patentes Mineras	2.116	1.746
Bienes dados de baja	-	552
Gastos seguridad industrial y emergencias	462	-
Gasto Parques Olivícola y Japonés	304	127
Arbitraje proyecto	-	345
Castigo Proyectos	1.494	-
Deterioro por Propiedad, Planta y Equipos (*)	149.083	6.780
Deterioro Activos Signo Vial	-	4.616
Deterioro Plusvalía	-	3.775
Deterioro intangibles distintos de Plusvalía	-	257
Pérdida por venta y bajas de activo fijo	919	-
Deterioro de otros activos (**)	3.084	-
Reclamación Arcelomital Brasil	-	104
Penalty Gerald Metals	-	365
Otros gastos	5.559	5.008
Total	188.464	57.727

(*) Tal como se describe en la nota 17.3, al 31 de diciembre de 2023 la filial CSH reconoció pérdidas por deterioro (*Impairment*) de su propiedad, planta y equipo por un valor de MUS\$149.083, correspondiente a la diferencia entre el importe recuperable y el valor libro de los activos.

(**) El deterioro de otros activos corresponden principalmente a activos por impuestos general a las ventas de Perú, que se llevaron a resultado.

34. Otras ganancias (pérdidas)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Ajustes de valor razonable de activos y pasivos	(903)	-
Multas y sanciones	(1.089)	(968)
Recupero cuentas por cobrar	121	-
Otras Ganancias (1)	1.441	7.729
Otras Pérdidas (2)	(3.929)	(3.480)
Total	(4.359)	3.281

(1) Al 31 de diciembre de 2023 corresponden principalmente al reverso de provisiones de la sociedad matriz CAP S.A. y de la filial Cintac.

(2) Al 31 de diciembre de 2023 corresponde principalmente a liquidación por diferencias impositivas de años anteriores principalmente relacionadas a impuestos a las ventas en filiales peruanas.

35. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros registrados sobre activos financieros, analizados por categoría, por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Ingresos por intereses en depósitos a plazo	5.062	3.044
Ingresos por intereses en fondos mutuos	4.038	3.611
Ingresos por contratos de cobertura	5.506	725
Ingresos por fondos comunes de inversión	7.207	2.492
Otros	551	504
Totales	22.364	10.376

36. Costos financieros

El detalle de los costos financieros por los períodos terminados al 31 diciembre de 2023 y de 2022, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	61.104	27.008
Gasto por intereses, proveedores extranjeros	13.287	10.070
Gasto por intereses, bonos	15.425	15.360
Gasto por intereses, instrumentos derivados financieros	196	1.461
Intereses por arrendamiento operativo	183	281
Intereses por arrendamiento financiero	2.296	1.669
Gasto por intereses, factoring	8.925	7.011
Amortización gastos financieros activados	1.087	1.062
Intereses deuda intercompany	242	-
Costo financiero provisiones del personal	607	625
Costo financiero por provisión planes de cierre	5.591	9.473
Otros gastos financieros	8.880	6.674
Total	117.823	80.694

37. Depreciación y amortización

Los gastos por estos conceptos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Depreciación PP&E	279.345	236.423
Amortización Intangibles	26.887	27.554
Amortización Derecho de uso	14.801	31.966
Depreciación Propiedades Inversión	314	-
Total	321.347	295.943

38. 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 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 Soluciones en 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 Soluciones en acero: El negocio de soluciones en 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.

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

Resultados por Segmentos

Año actual

	31.12.2023						Total MUS\$
	Minería	Acero	Soluciones en acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (2)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Ingresos de Explotación	1.895.798	582.958	521.970	106.941	2.114	(144.882)	2.964.899
Costo de Explotación	(1.188.833)	(716.160)	(448.489)	(65.342)	(350)	145.666	(2.273.508)
Margen Bruto	706.965	(133.202)	73.481	41.599	1.764	784	691.391
Otros ingresos	13.731	3.091	623	-	8.023	(8.892)	16.576
Costos de distribución	-	-	(22.079)	-	-	-	(22.079)
Gastos de administración	(66.706)	(36.535)	(30.021)	(3.615)	(21.102)	9.076	(148.903)
Otros gastos, por función	(31.907)	(152.554)	(4.003)	-	-	-	(188.464)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	(3.988)	(8)	317	(680)	(4.359)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	622.083	(319.200)	14.013	37.976	(10.998)	288	344.162
Ingresos financieros	3.182	-	10.593	5.950	33.552	(30.913)	22.364
Costos financieros, neto	(28.967)	(56.950)	(32.457)	(13.281)	(17.081)	30.913	(117.823)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el metodo de la participación	(97)	2	1.794	-	(90.196)	88.535	38
Diferencias de cambio	1.848	(1.126)	(12.738)	181	599	-	(11.236)
Resultado por unidad de reajuste	-	(1.152)	(1.697)	(172)	4	-	(3.017)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	598.049	(378.426)	(20.492)	30.654	(84.120)	88.823	234.488
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(197.660)	(7.079)	(9.971)	(8.985)	77.178	-	(146.517)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	400.389	(385.505)	(30.463)	21.669	(6.942)	88.823	87.971
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	400.389	(385.505)	(30.463)	21.669	(6.942)	88.823	87.971

(1) Bajo estas columnas se incluyen los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del Grupo.

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

Año anterior

	Acumulado						Total MUS\$
	01.01.2022						
	31.12.2022						
Minería	Acero	Soluciones en acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (2)	Total	
MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Ingresos de Explotación	1.832.592	681.426	563.361	102.446	1.337	(175.115)	3.006.047
Costo de Explotación	(1.072.949)	(764.522)	(525.514)	(59.667)	(320)	179.468	(2.243.504)
Margen Bruto	759.643	(83.096)	37.847	42.779	1.017	4.353	762.543
Otros ingresos	27.819	2.495	-	746	8.437	(10.144)	29.353
Costos de distribución	-	-	(25.884)	-	-	-	(25.884)
Gastos de administración	(51.775)	(30.015)	(28.422)	(2.989)	(18.719)	9.425	(122.495)
Otros gastos, por función	(40.477)	(8.602)	(8.648)	-	-	-	(57.727)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	1.045	69	2.847	(680)	3.281
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	695.210	(119.218)	(24.062)	40.605	(6.418)	2.954	589.071
Ingresos financieros	2.526	-	5.286	1.551	14.749	(13.736)	10.376
Costos financieros, neto	(15.831)	(33.306)	(18.644)	(9.249)	(17.400)	13.736	(80.694)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el metodo de la participación	(72)	-	3.317	-	236.387	(239.382)	250
Diferencias de cambio	8.860	(1.137)	(6.294)	765	(4.704)	-	(2.510)
Resultado por unidad de reajuste	-	(2.922)	(3.843)	(230)	19	-	(6.976)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	690.693	(156.583)	(44.240)	33.442	222.633	(236.428)	509.517
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(211.101)	34.189	8.365	(8.913)	2.942	-	(174.518)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	479.592	(122.394)	(35.875)	24.529	225.575	(236.428)	334.999
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	479.592	(122.394)	(35.875)	24.529	225.575	(236.428)	334.999

(1) Bajo estas columnas se incluyen los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del Grupo.

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

Activos y Pasivos por Segmentos

Año actual

	31.12.2023						
	Minería	Acero	Soluciones en acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (2)	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes	817.667	373.013	279.765	120.713	722.087	(298.233)	2.015.012
Activos no corrientes	3.812.429	392.493	370.645	382.921	2.725.524	(2.692.484)	4.991.528
Total Activos	4.630.096	765.506	650.410	503.634	3.447.611	(2.990.717)	7.006.540
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	558	13	8.208	-	2.548.915	(2.556.765)	929
Pasivos corrientes	748.735	502.356	371.617	50.726	30.915	(294.391)	1.409.958
Pasivos no corrientes	1.157.346	127.106	147.188	204.449	437.163	(137.782)	1.935.470
Total Pasivos	1.906.081	629.462	518.805	255.175	468.078	(432.173)	3.345.428

(1) Bajo estas columnas se incluyen los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del Grupo.

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

Año anterior

	31.12.2022						
	Minería	Acero	Soluciones en acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (2)	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes	699.943	375.249	365.830	126.928	669.398	(552.506)	1.684.842
Activos no corrientes	3.559.953	526.574	368.891	403.168	2.768.283	(2.749.996)	4.876.873
Total Activos	4.259.896	901.823	734.721	530.096	3.437.681	(3.302.502)	6.561.715
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	658	15	7.830	-	2.613.007	(2.620.598)	912
Pasivos corrientes	957.630	544.877	399.058	52.151	81.519	(548.376)	1.486.859
Pasivos no corrientes	665.727	121.550	143.695	209.432	365.571	(130.992)	1.374.983
Total Pasivos	1.623.357	666.427	542.753	261.583	447.090	(679.368)	2.861.842

(1) Bajo estas columnas se incluyen los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del Grupo.

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

Flujo de efectivo por Segmentos

Año actual

	Acumulado						
	01.01.2023						
	31.12.2023						
	Minería	Acero	Soluciones en acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (2)	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	529.325	(207.423)	46.199	49.742	(4.625)	47.021	460.239
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(439.834)	(60.548)	(22.675)	(720)	484.842	(485.171)	(524.106)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(75.452)	267.921	(31.378)	(62.483)	(244.359)	438.150	292.399
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	14.039	(50)	(7.854)	(13.461)	235.858	-	228.532

(1) Bajo estas columnas se incluyen los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del Grupo.

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

Año anterior

	Acumulado						
	01.01.2022						
	31.12.2022						
	Minería	Acero	Soluciones en acero	Infraestructura	Otros (1)	Eliminaciones (2)	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	240.977	(176.226)	16.342	45.080	(16.125)	122.207	232.255
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(354.258)	(37.363)	(18.139)	1.438	553.116	(546.319)	(401.525)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(474.843)	213.622	12.379	(50.653)	(547.951)	424.112	(423.334)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(588.124)	33	10.582	(4.135)	(10.960)	-	(592.604)

(1) Bajo estas columnas se incluyen los saldos correspondientes a CAP S.A. y las demás empresas del Grupo.

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

Otra información por segmento

Segmentos Geográficos

Las cinco divisiones de CAP operan en distintas áreas geográficas de Chile, Perú y Argentina. La composición de cada segmento geográfico es la 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 del Elqui y Valle de Copiapó). En tanto, los activos y operaciones de CAP Infraestructura se ubican en los valles de Copiapó y el Huasco.

Centro: A través de CAP Holding y CAP Soluciones en acero, el Grupo mantiene operaciones en la zona Centro de Chile (Región Metropolitana), y también en Perú y Argentina

Sur: A través de CAP Acero, el Grupo opera su planta siderúrgica en la Zona Sur de Chile (Talcahuano, región del Biobío).

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:

Año actual

31.12.2023

Cliente	RUT	Segmento	Monto MUS\$	% Ingresos Segmento	% Ingresos Grupo CAP
Prosperity Steel United Singapore	Extranjera	Minería	247.158	13,10%	8,34%
Molycop Chile S.A.	92.244.000-K	Acero	161.010	27,72%	5,43%
Molycop Adesur S.A.	Extranjera	Acero	109.569	18,80%	3,70%
Sodimac S.A.	96.792.430-K	Soluciones en acero	24.451	9,15%	0,82%
Consorcio Educare	Extranjera	Soluciones en acero	25.858	16,87%	0,87%

Año anterior

31.12.2022

Cliente	RUT	Segmento	Monto MUS\$	% Ingresos Segmento	% Ingresos Grupo CAP
Prosperity Steel United Singapore	Extranjera	Minería	232.908	12,70%	7,74%
Posco, Corea del Sur	Extranjera	Minería	185.214	10,10%	6,16%
Molycop Chile S.A.	92.244.000-K	Acero	195.647	28,71%	6,50%
Molycop Adesur S.A.	55.555.555-5	Acero	179.067	26,28%	5,95%
Sodimac S.A.	96.792.430-k	Procesamiento de acero	34.584	10,63%	1,15%

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:

Año actual

31.12.2023

Mercado Local	% Ingresos	MUS\$
Chile	25,20%	803.731

Mercado Extranjero	% Ingresos	MUS\$
China	49,02%	1.416.317
Perú	10,41%	300.841
Corea del Sur	5,67%	163.692
Barhain	5,51%	159.329
Japón	1,77%	51.170
Ecuador	0,69%	19.813
EE.UU.	0,45%	13.026
México	0,52%	14.904
India	0,55%	15.808
Argentina	0,14%	3.953
Colombia	0,03%	801
Indonesia	0,01%	409
Paraguay	0,02%	626
Brasil	0,01%	381
Bolivia	0,00%	98

Año anterior

31.12.2022

Mercado Local	% Ingresos	MUS\$
Chile	29,89%	852.420

Mercado Extranjero	% Ingresos	MUS\$
China	42,78%	1.314.536
Perú	12,93%	397.224
Corea del Sur	6,03%	185.214
Barhain	3,47%	106.617
Japón	1,61%	49.379
EE.UU.	0,89%	27.323
Emirates	0,78%	23.942
Luxemburgo	0,40%	12.357
México	0,35%	10.833
Argentina	0,21%	6.420
Singapur	0,19%	5.745
Ecuador	0,16%	4.805
Australia	0,15%	4.654
Brasil	0,13%	3.135
Colombia	0,04%	1.273
Paraguay	0,00%	91
Bolivia	0,00%	79

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

39. Garantías comprometidas con terceros

39.1 Garantías directas

a) CAP Minería

Acreedor de la garantía	Nombre Deudor	Fianza	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Relación	Tipo de garantía	Moneda	Activos comprometidos		Saldos pendientes		Liberación de garantías	
									Valor contable MUS\$	31.12.2023 MUS\$	2023 MUS\$	2024 y siguientes MUS\$		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Minas El Romeral y Puerto de Guayacán	09-01-2023	09-01-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	19.124	19.124	-	19.124		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Minas El Algarrobo	21-03-2023	21-02-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	17.496	17.496	-	17.496		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Planta de Pelles	13-02-2023	13-02-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	29.890	29.890	-	29.890		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Mina Los Colorados	31-01-2023	31-01-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	28.677	28.677	-	28.677		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	PLETTO	19-03-2023	19-03-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	576	576	-	576		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Cerro Negro Los Cristales	04-11-2023	04-11-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	1.455	1.455	-	1.455		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Planta de Magneita	13-02-2023	13-02-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	5.141	5.141	-	5.141		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Cerro Negro Norte	31-01-2023	31-01-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	118.022	118.022	-	118.022		
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Puerto Punta Totoralillo	31-01-2023	31-01-2024	Boleta de garantía	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	6.016	6.016	-	6.016		
Total									226.397	226.397	-	226.397		

La filial CMP, 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 dicha institución conforme a los procedimientos definidos en el reglamento respectivo.

A medida que corresponde, los planes de cierre presentados y aprobados originalmente son actualizados a solicitud de SERNAGEOMIN, por lo que los montos son revisados y nuevamente aprobados por el ente fiscalizador, lo que a su vez puede generar ajustes en las garantías exigidas.

Para dar cumplimiento con la Ley, la filial CMP entregó boletas de garantía por un total de UF 5.393.390, equivalentes a MUS\$ 217.985 valorizados al 31 de diciembre de 2023. Dichos instrumentos están incluidos en la Categoría A.1, y todos fueron emitidos por bancos y compañías de seguros con domicilio en Chile.

Las boletas de garantía entregadas por CMP no están afectas a amortización de capital, tasa de emisión, ni tasa de compra.

b) Otras Filiales (Continuación)

Acreedor de la garantía	Nombre Deudor	Relación	Activos comprometidos			Saldos pendientes		Liberación de garantías	
			Tipo de garantía	Moneda	Valor contable MUSS	31.12.2023 MUSS	31.12.2022 MUSS	2023 MUSS	2024 y siguientes MUSS
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	310	310	310	-	310
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	600	600	600	-	600
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	800	800	800	-	800
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	91	91	91	-	91
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	898	898	898	-	898
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	750	750	750	-	750
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	1.000	1.000	1.000	-	1.000
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	820	820	820	-	820
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	230	230	230	-	230
Banco BCI	Corporación Sehover S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	500	500	500	-	500
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	720	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	579	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	222	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Promet Perú S.A.C	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	-	-
Banco BCI	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	750	750	-
Banco BCI	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	200	200	-
Banco BCI	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	1.000	1.000	-
Banco BCI	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	300	300	-
Banco BCI	Signovial S.A.C.	Proveedor	Cartas Fianza	USD	-	-	200	200	-
Director Regional de Vialidad Atacama	Cleanairtech Sudaremica S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	336	336	328	-	336
Ministerio de Obras Publicas	Puerto Las Losas S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	10	10	10	10	-
Dirección del Trabajo	Puerto Las Losas S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	186	186	-	195	-
Servicio Nacional de Aduanas	Puerto Las Losas S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	120	120	123	126	-
Servicio Nacional de Aduanas	Puerto Las Losas S.A.	Proveedor	Boleta de garantía	UF	-	-	-	-	-
Sub Total					14.651	14.651	27.431	2.781	14.335
Total					44.757	44.757	72.393	28.165	38.138

- Tal como se menciona en Nota N°4, durante el mes de diciembre de 2021, la filial Cleanairtech Sudamérica S.A. materializó el refinanciamiento de sus pasivos financieros, mediante la suscripción de un contrato de crédito bancario por US\$ 152 millones, con vencimiento al año 2033. Los bancos que participaron en la transacción son Crédit Agricole, Mizuho, Sumitomo Mitsui Banking Corporation y BNP Paribas. Con el otorgamiento de dicho crédito, quedan en garantía los activos fijos de esta filial, cuyo monto al 31 diciembre de 2023 asciende a MUS\$283.491.
- 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 emitido en 2006 por MUS\$ 200.000. Con fecha 15 de septiembre de 2011, se procedió al rescate voluntario de este Bono Internacional, del cual solo se logró retirar el 66,685% de la emisión. Durante los años posteriores, también se han efectuado rescates parciales de este Bono, quedando al 31 de diciembre de 2023 un saldo de capital de MUS\$40.858.
- La filial indirecta Cintac S.A.I.C. (a través de Cintac S.A.) ha constituido fianza y codeuda solidaria a favor del Banco de Crédito e Inversiones y Banco Estado por créditos contraídos por su Matriz.
- 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 de una promesa de prenda de primer grado de valores mobiliarios de conformidad a la Ley 4.287, sobre la totalidad de las acciones que tenía o pasará a tener en Tecnocap S.A., y prohibición de gravar y enajenar sobre dichas acciones, todo con el objeto de garantizar obligaciones que contraería la referida sociedad Tecnocap S.A. con motivo de la celebración de un contrato de financiamiento bancario. Al 31 de diciembre de 2023 el referido crédito se encuentra pagado completamente en su vencimiento.
- El 28 de mayo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., 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 de una promesa de prenda de primer grado de valores mobiliarios a favor del Banco Itaú, sobre la totalidad de las acciones de que era propietario o pasara a ser propietario en Tecnocap. La prenda de acciones se acordó 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 habían contraído y se contraerán en el futuro. Al 31 de diciembre de 2023 el referido crédito se encuentra pagado completamente en su vencimiento.
- 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 estableció la obligación de la filial, en favor del acreedor, como promesa de hecho ajeno, a que los accionistas de la sociedad no cederían o transferirían sus acciones en Tecnocap de modo que se pudiera 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 obligó 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. Al 31 de diciembre de 2023 el referido crédito se encuentra pagado completamente en su vencimiento.

39.2 Cauciones obtenidas de terceros

- a) Al 31 de diciembre de 2023, los seguros contratados son los siguientes:

La Sociedad y sus filiales poseen contratos de seguros sobre sus activos fijos y responsabilidad civil por US\$6,35 millones, cifra que ya tiene incorporados los proyectos que han entrado en explotación. El monto máximo indemnizable anual varía según el tipo de siniestro.

La Compañía Siderúrgica Huachipato tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos de negocios por un valor de MUS\$589.465, cuyo monto máximo indemnizable asciende a MUS\$450.000 por cada siniestro, salvo para sismo, incendio por sismo, tsunami/maremoto, erupción volcánica. Dichos montos corresponden a límites por evento y/o agregado anual combinado para bienes físicos y perjuicio por paralización.

La compañía Minera del Pacifico tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a US\$ 4.342 millones cuyo monto máximo indemnizable asciende a aproximadamente US\$ 532 millones.

En relación con el accidente ocurrido en el Puerto Guacolda II (21 de noviembre 2018), 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. En ese sentido, la Compañía fue notificada el 30 de diciembre de 2020, por medio de correo electrónico, que fue emitido el Informe de Liquidación que Crawford preparó a la Compañía de Seguros Mapfre. En dicho informe de liquidación, en su cláusula 16, el Liquidador (Crawford) propone a Mapfre Seguros Generales S.A., el pago de una indemnización por la suma única y total de 42,8 millones de dólares.

En marzo 2021 Compañía Minera del Pacifico fue indemnizada con la suma de US\$ 30 millones por los daños y perjuicios sufridos con ocasión del accidente sucedido el 21 de noviembre de 2018 en el Puerto Guacolda II.

El saldo de 12,8 millones dólares que son parte de la indemnización que el Liquidador (Crawford) emitió en su informe de Liquidación, estuvo en disputa con Mapfre Seguros Generales S.A., ya que este último impugnó ese monto del informe del Liquidador.

En febrero 2022 Mapfre Seguros Generales S.A. pagó a la Compañía Minera de Pacifico los 12,8 millones retenidos, por lo que queda totalmente cursado el monto reclamado a la compañía de seguro por el siniestro en Guacolda II

La filial Puerto Las Losas S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$ 93 , cuyo máximo indemnizable asciende aproximadamente a MUS\$ 86 .

La filial Cleanairtech Sudamérica S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$ 478 , cuyo máximo indemnizable asciende aproximadamente a MUS\$ 219.

La filial Tecnocap S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS\$69, cuyo máximo indemnizable asciende aproximadamente a MUS\$69 .

b) Al 31 de diciembre de 2023, los avales y garantías recibidos son los siguientes

	Acumulado 31.12.2023 MUS\$	Acumulado 31.12.2022 MUS\$
Valores y Documentos recibidos de proveedores y contratistas para garantizar trabajos y anticipos	45.509	37.762
Garantías hipotecarias de trabajadores por préstamos hipotecarios y otros	15	17
Valores en garantía por ventas	6.113	5.512
Garantía recibida por contratos(boletas bancarias y otros)	59.345	30.759
Total	110.982	74.050

39.3 Compromisos

Compromisos directos

	Acumulado 31.12.2023 MUS\$	Acumulado 31.12.2022 MUS\$
Compromisos a un año	1.207.965	944.818
Compromisos a más de un año	175.646	230.537
Total	1.383.611	1.175.355

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 y/o CFR, según sea el caso. 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

a) Órdenes de compra y consignaciones

	Acumulado 31.12.2023 MUS\$	Acumulado 31.12.2022 MUS\$
Órdenes de compra colocadas	572.877	663.965
Existencias en consignación	3.030	4.040
Total	575.907	668.005

En la filial CMP las órdenes de compra y existencias en consignación alcanzaron MUS\$ 498.982 y MUS\$ 3.030, respectivamente, mientras que en la filial CSH las órdenes de compra alcanzaron MUS\$ 73.895.

b) Otros compromisos

Puerto Las Losas S.A.

Con fecha 30 de septiembre del 2021, Puerto Las Losas S.A. contrató 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 está emitida a favor de la Dirección General del Territorio Marítimo, y cubre el costo de retiro de las obras o construcciones adheridas al suelo que queden instaladas o sin retirar al término o caducidad de la concesión marítima.

Tubos Argentinos S.A.

CAP S.A. es avalista de Tubos Argentinos S.A. para responder solidariamente por las obligaciones bancarias que se detallan a continuación:

Banco HSBC de Chile: línea obtenida el 23 de noviembre de 2018 inicialmente por MUS\$ 5.000 se acordó utilizar hasta el máximo de MUS\$ 4.700, durante el año 2020 se pagó MUS\$ 2.700, con la utilización de la misma línea con vencimiento durante el año 2020 y 2021. Durante el segundo semestre del 2020 se pagaron las líneas por MUS\$ 1.700. Durante el primer trimestre del 2021 y tercer trimestre 2021 se pagaron MUS\$2.000 y en el cuarto trimestre se canceló el saldo a esa fecha de MUS\$1.000. Finalmente, durante el primer trimestre del 2022 se terminó de pagar el saldo MUS\$1.200.

- Con fecha 2 de diciembre 2020 se tomó un nuevo prestamos por MUS\$ 677 con vencimiento inicial para el 28 de enero de 2021. Esta línea se renovó hasta el 30 de mayo de 2022, luego hasta el 27 de febrero de 2023 y finalmente hasta el 22 de agosto del 2024. Este préstamo se pagó de manera anticipada por lo que está completamente cancelado al 31 de diciembre de 2023.

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 1 año y cancelaciones de intereses semestrales. Al 31 de diciembre de 2022 quedaba con un saldo de MUS\$ 8.000. Durante el primer semestre de 2023 se pagaron los MUS\$ 8.000, quedando totalmente cancelado al 31 de diciembre de 2023.

Con fecha 25 de octubre de 2023 se tomó un préstamo por MUS\$ 350, renovado el 15 de diciembre de 2023 con vencimiento de capital el 14 de marzo de 2024.

Con fecha 24 de noviembre de 2023 se tomó un préstamo por MUS\$ 694. Capital de MUS\$ 690 renovado el 15 de diciembre de 2023 con vencimiento de capital del 14 de marzo de 2024.

Promet Servicios S.p.A

La filial Promet Servicios S.p.A, con fecha 28 de julio de 2022, suscribió contrato de financiamiento con los Bancos Santander-Chile y BCI, definiendo las siguientes garantías:

- Prenda sin desplazamiento y prohibiciones por el 100% de las acciones de: Promet Transportes S.p.A, Promet Maquinaria y equipos S.p.A y Servicios Industriales S.p.A.
- Prenda sobre Activos modulares conforme a Anexo II del contrato.
- Prenda de Créditos Subordinados

Cintac S.A.

Durante septiembre de 2019, la Sociedad Matriz firmó un contrato de crédito con Banco Santander Chile. Las principales garantías otorgadas en virtud de dicho contrato son:

- Prenda sin desplazamiento sobre activos modulares ubicados en distintas locaciones a nivel nacional, con el fin de mantener una razón de garantías sobre deuda de 1,5 veces.
- Prenda sin desplazamiento del 100% de las acciones de las filiales Promet Transporte S.p.A, Promet Maquinaria y Equipos S.p.A y Servicios Industriales S.p.A.
- Fianza y codeuda solidaria de Juan Carlos Fernández Padilla.

Cintac S.A.I.C. y Tubos y Perfiles Metálicos S.A.C.

Las filiales Cintac S.A.I.C. y Tubos y Perfiles Metálicos S.A.C. se han constituido como fiadores y codeudores solidarios a favor del Banco Crédito e Inversiones (Chile), Banco de Crédito e Inversiones Miami Branch y Banco Itaú por los créditos contraídos por la Matriz Cintac S.A.

Estructuras Industriales EGA S.A.C.

La filial Estructuras Industriales EGA S.A.C. ha gestionado e inscrito en registros públicos, primer y preferente hipoteca genérica, a favor del banco BBVA Perú, hasta por el importe de MUS\$8.000, sobre el inmueble ubicado en La Chutana, Distrito de Chilca, Provincia de Cañete y Departamento de Lima.

CAP S.A. se constituyó en fiador y codeudor solidario de Cintac S.A. (“la afianzada”), para caucionar el cumplimiento y pago íntegro de las Obligaciones Garantizadas (Crédito Estructurado por un capital de MUS\$25.000 y Contratos para Emisión de Cartas de Crédito Standby por un monto total de MU\$5.581) asumidas por la afianzada con Banco Itaú, por la suma total de MUS\$5.151 y solo respecto a aquellas Obligaciones Garantizadas que se hubieran devengado o hecho exigibles desde el 27 de abril de 2023 y hasta por un plazo de un año a contar de la fecha antes indicada.

CAP S.A. se constituyó en fiador y codeudor solidario de Cintac S.A. (“la afianzada”), para caucionar el cumplimiento y pago íntegro de las Obligaciones Garantizadas (Línea de crédito, operaciones de crédito y operaciones de confirming / forfeiting por un monto total de MUS\$111.187) asumidas por la afianzada con Banco de Crédito e Inversiones, por la suma total de MUS\$33.356 y solo respecto a aquellas Obligaciones Garantizadas que se hubieran devengado o hecho exigibles desde el 27 de abril de 2023 y hasta por un plazo de un año a contar de la fecha antes indicada.

CAP S.A. se constituyó en fiador y codeudor solidario de Cintac S.A. (“la afianzada”), para caucionar el cumplimiento y pago íntegro de las Obligaciones Garantizadas (Crédito financiamiento por MUS\$11.000) asumidas por la afianzada con Banco Security, por la suma de total de MUS\$3.300 y solo respecto a aquellas Obligaciones Garantizadas que se hubieran devengado o hecho exigibles desde el 22 de junio de 2023 y hasta por un plazo de un año a contar de la fecha antes indicada.

Cintac S.A.I.C.

CAP S.A. se constituyó en fiador y codeudor solidario de la Cintac S.A.I.C. (“la afianzada”), para caucionar el cumplimiento y pago íntegro de las Obligaciones Garantizadas (Convenio de Pago con Subrogación) asumidas por la afianzada con Banco Itaú, por la suma total de MUS\$12.198 y solo respecto a aquellas Obligaciones Garantizadas que se hubieran devengado o hecho exigibles desde el 27 de abril de 2023 y hasta por un plazo de un año a contar de la fecha antes indicada.

Otras sociedades de Grupo Cintac

La Sociedad ha recibido cauciones de clientes (prendas, hipotecas u otras garantías), a través de sus filiales indirectas Cintac S.A.I.C. por MUS\$3.295, Tubos y Perfiles Metálicos S.A.C. por MUS\$676, Promet Maquinaria y Equipo S.p.A por MUS\$306, Promet Perú S.A.C. por MUS\$33 y Estructuras Industriales EGA S.A.C. por MUS\$65.

Cintac Chile S.p.A con Inversiones Romero SPA

En el pacto de accionistas de Promet Servicios S.p.A, firmado entre Cintac Chile S.p.A e Inversiones Fernández Romero S.p.A (en adelante “IFR”), se establecieron dos opciones de venta (PUT) en favor de IFR para dar liquidez a su 40% de propiedad en la sociedad mencionada.

La primera opción tiene dos ventanas de tiempo para ser ejecutada, esto es entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2023 o 2024, y en caso de ser ejecutada, obliga a Cintac Chile S.p.A a adquirir hasta el 15% de la propiedad de Promet Servicios S.p.A. Esta opción fue ejercida por IFR el día 12 de abril de 2023, vendiendo a Cintac Chile S.p.A un 14,9996% adicional sobre el patrimonio de Promet Servicios S.p.A. La compraventa de dicha participación se realizó el día 8 de junio de 2023, fecha a partir de la cual la Sociedad alcanza un 74,9996% sobre la mencionada filial.

La segunda opción tiene 10 ventanas de tiempo para ser ejecutada dentro de los períodos que van del 1 de abril al 30 de junio de los años 2025 a 2035, y en el caso de ser ejecutada, obliga a Cintac Chile S.p.A a adquirir hasta la totalidad del porcentaje remanente sobre Promet Servicios S.p.A que IFR mantenga a la fecha de ejecución de la segunda opción. Dado el ejercicio de la primera opción mencionada en el párrafo anterior, el porcentaje remanente en caso de ejercerse la segunda opción es de hasta un 25,0004%.

El precio de la compraventa de las acciones sujetas a estas opciones de venta se determina considerando un valor empresa equivalente a 6,25 veces el EBITDA de Promet Servicios S.p.A, el cual se calculará con un promedio anualizado para los últimos 24 meses, medidos desde enero a diciembre, contando los dos años anteriores a la fecha de medición. Al valor empresa así determinado se le deberá restar la Deuda Financiera Neta a la fecha de medición para obtener el valor del 100% de las Acciones de Promet Servicios S.p.A.

Cintac S.A.I.C.

CAP S.A. se constituyó en fiador y codeudor solidario de la Cintac S.A.I.C. (“la afianzada”), para caucionar el cumplimiento y pago íntegro de las Obligaciones Garantizadas (Convenio de Pago con Subrogación) asumidas por la afianzada con Banco Itaú, por la suma total de MUS\$12.198 y solo respecto a aquellas obligaciones garantizadas que se hubieran devengado o hechos exigibles desde el 27 de abril de 2023 y hasta por un plazo de un año a contar de la fecha antes indicada.

Cintac Chile S.p.A con Nicolás Fernando Díaz Figari y Luz María Anguita Gómez

- En el pacto de accionistas de Agrow S.p.A, firmado entre Cintac Chile S.p.A con Nicolás Fernando Díaz Figari y Luz María Anguita Gómez (en adelante “la contraparte”), se estableció una opción de venta en favor de estos últimos para vender a Cintac Chile S.p.A la totalidad de las acciones que ambos tienen en conjunto sobre Agrow S.p.A y que equivale al 30% de la propiedad de dicha compañía.

La mencionada opción puede ser ejercida por la contraparte en los siguientes casos:

- i) Si una junta de accionistas de Agrow S.p.A adopta cualquiera de los acuerdos a que se refiere el artículo 67 de la Ley de Sociedades Anónimas o aprueba un aumento de capital social por medio de la emisión de nuevas acciones de pago y dicho acuerdo ha sido tomado sin la concurrencia a dicha junta o sin el voto favorable de todas las acciones que se encuentren inscritas a nombre de la contraparte.

- ii) Si la deuda financiera neta de Agrow S.p.A. excede el equivalente a 3,5 veces el EBITDA de la mencionada sociedad, calculado al mes precedente a la fecha en que cumpla la condición.
- iii) En el evento de término del contrato de trabajo suscrito entre Agrow S.p.A. y el señor Nicolás Fernando Díaz Figari por decisión del directorio de la mencionada sociedad, siempre que esto ocurra dentro del plazo de 5 años contado desde la fecha del pacto de accionistas.

Sin perjuicio de todo lo anterior, Cintac Chile S.p.A. se obliga a comprar en forma irrevocable el total de las acciones de Agrow S.p.A. mantenidas por la contraparte, siempre y cuando ésta ejerza en forma conjunta y por el total de sus acciones, la opción de venderlas a contar del 31 de marzo de 2024.

El precio de las acciones objeto de la opción de venta se determinará aplicando un 30% (participación de la contraparte) al valor que resulte de multiplicar 4,2 veces el EBITDA de Agrow S.p.A. más el saldo de caja y menos el pasivo financiero al cierre del año comercial anterior a la fecha en que se haga efectiva la opción de venta. No obstante, la determinación del valor del 30% de Agrow S.p.A. al momento de ejercicio de la opción de venta, el valor de cada acción no puede ser inferior a UF36.183,96 dividido por la totalidad de acciones existentes a la fecha de ejercicio de la opción.

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantenía responsabilidad por pagarés otorgados a favor de proveedores de carbón, granza y palanquillas por un monto total de MUS\$155.057 y MUS\$194.518, respectivamente.

La Compañía no tiene restricciones originadas por contratos o convenios con acreedores.

Contrato de Asociación

El 5 de septiembre de 2005, la Compañía Minera del Pacífico S.A. suscribió con la Compañía Contractual Minera Candelaria (CCMC), un Contrato de Compraventa de Relaves del yacimiento minero cuprífero denominado Mina Candelaria, ubicado en la Comuna de Tierra Amarilla, Tercera Región. En dicho contrato CCMC se compromete a vender a Compañía Minera del Pacífico S.A., las cantidades de relaves frescos suficientes para alcanzar una producción anual estimada de 3.000.000 de toneladas de concentrados de hierro. El contrato tiene vigencia hasta el 31 de diciembre del año 2022.

El 9 de marzo de 2011, se firmó una modificación al contrato mencionado anteriormente, donde se autorizó a la Compañía para procesar en Planta Magnetita finos de mineral de hierro.

Con fecha 8 de junio 2023, se firmó la modificación N° 03 del contrato de compraventa de relaves entre CMP SA y CCMC, modificando ahora su fecha de vencimiento hasta el 31 de diciembre 2023.

Con fecha 27 de diciembre 2023 se firmó un nuevo contrato de Compraventa de Relaves cuyo vencimiento es en diciembre 2030.

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

Compañía Minera del Pacífico S.A. (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 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 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 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 otorga a CMP un derecho de opción de compra de acciones por 32,6% adicional, el que permitirá a CMP tener hasta 50,1% de las acciones emitidas por SMEA. Esta opción sería adquirida por CMP en US\$1.500.000, que en caso de CMP hacer efectiva la misma, dicho 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, para 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 de 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 ó (ii) el 17,5% de la valuación del Proyecto Productora, o bien 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 dilución relacionadas con los gastos contribuidos por HCHL;

-Puesto a la venta a terceros sujeto a la opción de compra preferente otorgada a HCHL; o

-En el evento en que no se haya pagado el precio de la venta, o ella no exista 9 meses después de 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 CMP Productora S.p.A. 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, y 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 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 Minera 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 Minera 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 Minera El Águila S.p.A., por 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 autorizó el desarrollo de las negociaciones necesarias para actualizar el modelo de valorización del Proyecto, y para reformar todos los contratos existentes entre las partes según se requiera en función de tales negociaciones.

En sesión de Directorio de la Compañía celebrada el 28 de noviembre de 2016, se acordó no ejercer la opción de compra de acciones de la Sociedad Minera El 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.

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 Mina Los Colorados hasta la Planta de Pellets. La vigencia del contrato es desde el 1 de julio de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2029.

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

Contrato de servicios Portuarios

En abril de 2011, la filial Compañía Minera del Pacífico suscribió un contrato de prestación de servicios con la empresa Santa Fe Mining, bajo 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. Desde el 31 de marzo de 2019, por acuerdo entre las partes, dicho contrato se encuentra suspendido temporalmente.

En noviembre de 2016, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios con la empresa SCM Minera Lumina Cooper Chile (MLCC), bajo 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 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 sería generada por una planta con capacidad de 100 MW. Con lo anterior, se cumpliría con la ley, ya que a partir del año 2016 la Compañía debería acreditar la utilización de un porcentaje de Energías Renovables no Convencionales (ERNC). Dicha energía sería utilizada 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 compraventa de electricidad con la empresa Guacolda S.A., bajo el cual esta última se obliga vender y entregar a CMP la electricidad que consuma en sus instalaciones minero-industriales y servicios relacionados con su proceso de producción, ubicados preferentemente en las regiones de Atacama y Coquimbo. El suministro se efectuaría en el período iniciado al 1 de enero de 2016 y se extendería hasta el 31 de diciembre de 2027.

39.4 Contingencias que pudieran derivar en pérdidas para el Grupo

Compañía Minera del Pacífico S.A. (“CMP”)

(i) CMP es demandada 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

(ii) CMP es demandada ante Centro de Arbitrajes y Mediación (CAM) de la Cámara de Comercio de Santiago, por Consorcio Montec Bueno (CMB). Durante la ejecución de las Obras de Construcción y Montaje del Proyecto Reemplazo Concentraducto Cerro Negro Norte, el 8 de Octubre de 2020, y luego de una serie de cartas previas en que CMP exigiera a la empresa contratista EPC el reemplazo de 51 kms. de revestimiento interior (liner) que no cumplieran con las especificaciones del contrato, sin obtener una respuesta satisfactoria, CMP comunicó que procedería a realizar las correcciones requeridas por la vía de cargos revertidos, según lo estipulado en el contrato. Para tal efecto se presentaron a cobro las Boletas de Garantía del contrato. La demanda presentada por el CMB tenía una cuantía de UF578.820.- y el 22 de Agosto de 2023 se dictó sentencia que condenó a CMP al pago de UF105.036 de las cuales UF95.787 corresponden a obligaciones reconocidas por CMP en juicio. En contra de dicha sentencia ambas partes interpusieron Recursos de Queja. Probabilidad de materialización: Posible.

(iii) CMP fue demandada ante CAM de la Cámara de Comercio de Santiago. Paralelamente, CMP demandó a CMB y sus garantes por el pago de los cargos revertidos y multas conforme al contrato. La demanda presentada por CMP tenía una cuantía de UF815.451 y el 22 de Agosto de 2023 se dictó sentencia que condenó a CMB y sus garantes a pagar un monto de UF155.722. En contra de dicha sentencia únicamente CMP interpuso Recurso de Nulidad conforme a Ley de Arbitraje Comercial Internacional. Dado que en este arbitraje CMP tiene calidad de demandante, no se considera la posibilidad de salida de recursos.

(iv) CMP fue demandada ante el Centro de Arbitrajes y Mediación (CAM) de la Cámara de Comercio de Santiago, por CONSTRUCTORA MAR CANTÁBRICO SPA., que solicita un total de \$6.420.092.183.-, a título de cumplimiento de Contrato 4643003289, Proyecto EPC Celda Magnética y Tambores TAI. El juicio se encuentra en etapa de prueba. Probabilidad de materialización: Posible.

(v) 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.

(vi) El 28 de Octubre de 2022, Compañía Contractual Minera Candelaria (CCMC), reclamó formalmente a CMP por un supuesto incumplimiento del contrato de compraventa de relaves de 5 de septiembre de 2005, consistente en no haber comprado el 100% de los Relaves Frescos de CCMC, con preferencia a cualquier otra opción o alternativa de materia prima, en el período Enero 2021 a Agosto 2022 dejando de percibir CCMC el pago equivalente a la producción de aproximadamente 1,5 MTS de concentrado final de hierro, perjuicio que esa parte avalúa en US\$42,3 millones. El 27 de Diciembre de 2023 se firmó Transacción por US\$13 millones que puso término al claim y finiquito del contrato original. Asimismo, se firmaron nuevos contratos de compraventa de relaves y de arrendamiento para extender operación de Planta Magnetita hasta el 31 de diciembre de 2030. Estado: Terminado.

(vii) Con fecha 2 de junio 2023, y considerando dos informes de fiscalización ambiental (2017 y 2022), así como las RCAs de tres proyectos relacionados con Planta Magnetita, la Superintendencia del Medio Ambiente (SMA) formuló dos cargos en contra de CMP. El primero, corresponde al emplazamiento del trazado la Línea de Transmisión Eléctrica (LTE) que diferiría del trazado presentado en Adenda del Proyecto “Línea Eléctrica 110 kV Cardones Planta de Magnetita”, autorizado por la RCA 109/2006 (carga grave); mientras que el segundo, se refiere a la aplicación de aglomerante en sectores secos del acopio, que no se habría realizado con la periodicidad adecuada para asegurar su efectividad para controlar las emisiones de material particulado (carga leve). Frente a este procedimiento sancionatorio, CMP tiene opción de presentar descargos o un Programa de Cumplimiento, el que fue ingresado a la SMA el 28 de Junio de 2023, y respecto del cual aún no se dicta resolución. Probabilidad de materialización: Posible.

(viii) Con fecha 18 de diciembre de 2023, y por razones que aún se investigan, mientras el operador de transporte ferroviario, Ferronor, realizaba maniobras de acople del convoy posterior al proceso de carguío de mineral en Mina Los Colorados, el trabajador de dicha empresa Sr. Jorge Andrés Letelier Gonzalez (QEPD) quedó aprisionado entre locomotora y vagón, falleciendo con posterioridad. Con motivo del referido accidente, se iniciaron investigaciones por parte de 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 inicial del desarrollo de esas investigaciones.

Cleanairtech Sudamérica S.A. (“Aguas CAP”)

Ambos arbitrajes fueron terminados mediante laudos arbitrales de fecha 22 de agosto de 2023. En el arbitraje iniciado por el Consorcio en contra de Aguas CAP, el tribunal condenó a Aguas CAP a pagar un monto de UF44.311. En el arbitraje iniciado por Aguas CAP en contra del Consorcio, el árbitro condenó al Consorcio a pagarle a Aguas CAP un monto de UF57.686, dando un saldo favorable para Aguas CAP de UF 13.375. Sin embargo, se hace presente que, atendido que Aguas CAP ejecutó una boleta de garantía del Consorcio antes del inicio del arbitraje por un monto de UF34.909, Aguas CAP debe restituir al Consorcio un valor de UF21.534. Ambas laudos están siendo impugnados mediante recursos de queja.

Cintac S.A. y Filiales

- Al 31 de diciembre de 2022, se encontraba vigente el juicio civil entre la sociedad Nuevo Capital con Promet Servicios S.p.A, seguido ante el 25° Juzgado de Letras en lo Civil de Santiago, rol C26291-2015, por un valor de MUS\$105, más interés y reajustes. Este juicio terminó con sentencia favorable para Promet Servicios S.p.A, la cual fue dictada por la Corte Suprema en marzo 2023.
- A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, la Sociedad Matriz y filiales no mantenían otros juicios pendientes que pudieran afectar significativamente la presentación de los presentes estados financieros por lo cual no se han constituido provisiones por este concepto.

- Las sociedades filiales indirectas Promet Servicios S.p.A y Promet Perú S.A.C., cuyos saldos de cuentas por cobrar (corrientes y no corrientes) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden en total a MUS\$35.369 y MUS\$37.114, respectivamente, mantienen procesos arbitrales vigentes con algunos de sus clientes por cobros correspondientes a diferencias de precio por la ejecución de contratos de obra. En base al estado actual de los procesos, las administraciones de ambas sociedades han estimado que no existen impactos significativos a ser registrados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

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.

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.

En octubre 2023, la Compañía solicitó a la Comisión Antidistorsiones la apertura de una investigación en el mercado de barras de acero para la molienda, pidiendo otorgar medidas provisionales y derechos antidumping definitivos. En diciembre 2023, la Comisión Antidistorsiones acogió la solicitud de la Compañía e inició una investigación en el mercado de barras y bolas de acero para molienda. La Compañía está a la espera del pronunciamiento de la Comisión.

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

Tal como se menciona en la Nota N°17.1, con fecha 18 de abril de 2013 la sociedad filial Cleanairtech Sudamérica S.A. firmó un contrato de crédito con Crédit Agricole CIB, Corpbanca y Mizuho Corporate Bank, Ltd., para financiar, bajo la modalidad de *Project Finance*, la primera fase del Proyecto de Desalinización de Agua de Mar que estaba desarrollando dicha compañía. Conjuntamente con el primer desembolso de los Bancos bajo el referido contrato de crédito, hecho ocurrido el 12 de octubre de 2012, todos los activos de la Fase I de Cleanairtech Sudamérica S.A. fueron entregados en garantía a los mismos.

El 10 de septiembre de 2013, dicha sociedad firmó otro contrato de crédito con Crédit Agricole CIB (Banco Agente), 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. Al igual que en la Fase I, con el primer desembolso de los bancos bajo el referido contrato de crédito, hecho ocurrido el 16 de noviembre de 2013, todos los activos de la Fase II de Cleanairtech Sudamérica S.A. fueron entregados en garantía a los mismos.

Durante el mes de diciembre de 2021, la filial Cleanairtech Sudamérica S.A. materializó el refinanciamiento de sus pasivos financieros, mediante la suscripción de un contrato de crédito bancario por US\$ 152 millones, con vencimiento al año 2033. Los bancos que participaron en la transacción son Crédit Agricole, Mizuho, Sumitomo Mitsui Banking Corporation y BNP Paribas.

Al 31 de diciembre de 2023, el monto de los activos comprometidos asciende a MUS\$283.491.

39.6 Restricciones a la Gestión o Límites a Indicadores Financieros

Línea de crédito y préstamo CAP S.A.

- Con fecha 20 de diciembre de 2023, la Compañía firmó un contrato combinado por una línea de crédito comprometida y un préstamo con Export Development Canada (EDC) por MUS\$75.000 cada uno, según las siguientes condiciones:
- Monto línea de crédito comprometida hasta MUS\$75.000
- Monto préstamo: MUS\$75.000
- Fecha de inicio: 20 de diciembre de 2023
- Tasa de interés: SOFR 6 meses + 1,55%
- Fecha de vencimiento: 20 de diciembre de 2026

Al 31 de diciembre 2023 no se ha utilizado la línea de crédito de MUS\$75.000, no obstante, se generan comisiones por su disponibilidad.

Contratos de Créditos

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

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	Valores	
				31.12.2023	31.12.2022
Cobertura de Gastos Financieros Netos	EBITDA últimos 12 meses/(Gastos financieros últimos 12 meses - Ingresos financieros últimos 12 meses)	Veces	Mayor o igual a 2,5 veces	8,82	12,94
Endeudamiento Financiero Neto a EBITDA (Leverage Ratio)	Endeudamiento Financiero Neto/EBITDA últimos 12 meses	Veces	Igual o menor a 4,0 veces	1,32	0,78
Patrimonio	Patrimonio Total	MUS\$	Mayor a MUS\$ 550.000	3.661.112	3.699.873

A continuación, se presenta las bases de cálculo de los índices presentados en el cuadro anterior de acuerdo a los parámetros suscritos en los respectivos contratos de crédito:

Endeudamiento Financiero Neto

Concepto / Cuenta IFRS	Nota	Valores	
		31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Activos			
Activos corrientes			
Caja y bancos	(6.1)	94.108	123.483
Depósitos a plazo	(6.1)	252.525	95.618
Fondos mutuos	(6.1)	150.448	52.331
Depósitos a plazo a más de 90 días	(6.3)	30.370	20.532
Inversiones financieras a más de 90 días	(6.3)	9.164	6.891
Cuentas corrientes con restricciones	(6.3)	38.029	50.003
Otros activos financieros	(6.3)	538	451
Caja mínima		(5.000)	(5.000)
Pasivos corrientes			
Préstamos de entidades financieras	(21.1)	(540.636)	(413.136)
Obligaciones con el público (Bonos)	(21.1)	(2.487)	(2.519)
Obligaciones y otros préstamos	(21.1)	(21.830)	(34.106)
Otros pasivos financieros	(21.1)	(278)	-
Pasivos por arrendamiento (Financiero)	(22)	(12.779)	(11.359)
Pasivos no corrientes			
Préstamos de entidades financieras	(21.1)	(734.267)	(223.125)
Obligaciones con el público (Bonos)	(21.1)	(337.178)	(336.656)
Pasivos por arrendamiento (Financiero)	(22)	(32.121)	(36.660)
Total endeudamiento financiero neto		(1.111.394)	(713.252)

Ebitda últimos 12 meses

	Nota	Valores	
		31.12.2023	31.12.2022
		MUS\$	MUS\$
Ganancia Bruta		691.391	762.543
Gastos de administracion		(148.903)	(122.495)
Gastos de distribución		(22.079)	(25.884)
Depreciación	(37)	279.659	236.423
Amortización	(37)	41.688	59.520
Ebitda últimos 12 meses		841.756	910.107

Cobertura de gastos financieros Netos

		Valores	
		31.12.2023	31.12.2022
		MUS\$	MUS\$
Ebitda			
Ebitda últimos 12 meses	(a)	841.756	910.107
Gastos financieros netos			
(-) Gastos financieros ultimos 12 meses		(117.823)	(80.694)
(+) Ingresos financieros últimos 12 meses		22.364	10.376
(=) Ingresos (Gastos) financieros netos	(b)	(95.459)	(70.318)
Cobertura de gastos financieros netos (*)	(a / b)	8,82	12,94

(*) Cifras se presentan en valor absoluto

Pasivo financiero neto a Patrimonio

		Valores	
		31.12.2023	31.12.2022
		MUS\$	MUS\$
Total deuda financiera neta	(c)	1.111.394	713.252
Patrimonio	(d)	3.661.112	3.699.873
Pasivo financiero neto a Patrimonio (*)	(c / d)	0,30	0,19

Endeudamiento financiero neto a Ebitda

		Valores	
		31.12.2023	31.12.2022
		MUS\$	MUS\$
Endeudamiento financiero neto	(e)	1.111.394	713.252
Ebitda últimos 12 meses	(f)	841.756	910.107
Endeudamiento financiero neto a Ebitda (*)	(e / f)	1,32	0,78

Contratos de emisión de bonos

Bonos en el exterior

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 7,395%, con vencimiento el año 2036. Con fecha 15 de septiembre de 2011 se lanzó una oferta de prepago voluntario de este Bono, lográndose rescatar solo el 66,7% del saldo total.

Posteriormente, se han efectuado rescates parciales de los títulos. Al 31 de diciembre de 2023, el monto nominal de la deuda asciende a MUS\$ 40.854 más intereses devengados.

Tal como se indicó en Nota N°21, con fecha 27 de abril de 2021 CAP S.A. emitió y colocó en los mercados internacionales bonos por un monto total de US\$300.000.000 (trescientos millones de dólares estadounidenses) con vencimiento en el año 2031, a una tasa de interés de 3,90% anual (los “Bonos US”), al amparo de la Regla 144-A y la Regulación S de la *Securities and Exchange Commission* de los Estados Unidos de América, bajo la Ley de Valores (*Securities Act*) de 1933 del mismo país.

Los fondos recaudados con esta emisión de Bonos US fueron utilizados principalmente para el pago de otros pasivos financieros con vencimiento durante el año 2021, así como también para fines generales del negocio, sin resultar en un incremento material en los niveles de endeudamiento de la Compañía.

El contrato de emisión de bonos o *Indenture* contiene ciertas limitaciones para el emisor relacionadas con las siguientes transacciones:

- Crear gravámenes;
- Participar en transacciones de venta/arrendamiento posterior; o
- Fusionarse o consolidar con otra entidad o vender sustancialmente todos los activos a otra entidad.

Dichas limitaciones poseen excepciones determinadas en el referido contrato de emisión.

Covenants de Crédito sindicado Cleanairtech Sudamérica S.A.

Por el contrato de crédito sindicado correspondiente al *Project Finance*, por la Fase I, suscrito con los Bancos Crédit Agricole CIB (Banco Agente), Corpbanca, Mizuho Corporate Bank, Ltd. y Sumitomo Mitsui Banking Corporation y por la Fase II, suscrito con Crédit Agricole CIB (Banco Agente), Mizuho Corporate Bank, Ltd., Banco Itaú Chile y 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, la filial mantiene los siguientes indicadores financieros:

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	Valores	
				31.12.2023	31.12.2022
Ratio de cobertura servicio deuda	Ingresos disponibles-costos desembolsados	Veces	Mayor o igual a 1,30 veces	2,20	2,92

Indicador	Descripción	Unidad	Límite	Valores	
				31.12.2023	31.12.2022
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	1,91	2,50

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.

Covenants de créditos suscritos por la filial Compañía Minera del Pacífico S.A.

El financiamiento del Crédito Sindicado con el Sumitomo Mitsui Banking Corporation en New York (SMBC – como banco agente), por MUS\$ 375,000 y con vencimiento en septiembre 2026, le exige a la Compañía el cumplimiento del siguiente nivel de indicadores financieros consolidados, calculados para un período móvil que considera los últimos doce meses (sobre los EEFF de CMP S.A.):

- (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\$ 1.500.000

Covenants de créditos suscritos por la filial Cintac S.A.

La filial Cintac S.A.I.C. y Tubos y Perfiles Metálicos S.A. (a través de Cintac S.A.) han constituido fianza y codeudor solidaria a favor del Banco Crédito e Inversiones y el Banco Itaú Chile por créditos contraídos por la Matriz.

Restricciones a la gestión o límites financieros

Al cierre de los presentes estados financieros, la filial Cintac S.A. mantiene obligaciones financieras vigentes que implican el cumplimiento de indicadores financieros, referidas principalmente a entregar información financiera periódica y al cumplimiento de indicadores financieros relacionados con razón de endeudamiento financiero neto a patrimonio, cobertura de gastos financieros, deuda financiera neta a EBITDA y patrimonio mínimo.

A continuación, se detallan los indicadores a cumplir:

- (i) Deuda Financiera Neta / Ebitda – La relación de la Deuda Financiera Neta/EBITDA no debe ser superior a 3,5 veces. Para estos efectos se entenderá como deuda financiera neta la suma de las obligaciones con Bancos de corto plazo y largo plazo más las obligaciones con el público de corto y largo plazo, menos caja, valores negociables y por EBITDA, el resultado operacional más la depreciación del ejercicio y amortización del ejercicio de los últimos doce meses.
- (ii) Cobertura Gastos Financieros / Ebitda – El cociente entre EBITDA y Gastos Financieros no debe ser menor a 3,0 veces.
- (iii) Deuda Financiera Neta / Patrimonio: El cociente entre endeudamiento financiero neto y patrimonio debe ser menor o igual a 1,5 veces.
- (iv) Patrimonio Mínimo - El patrimonio mínimo debe ser igual o superior a 1.800.000 unidades de fomento (UF). Para estos efectos por patrimonio se entenderá el patrimonio total del deudor.

Con fechas 28 y 30 de diciembre de 2022, los Bancos Itaú y BCI, respectivamente, respondieron a la solicitud de Cintac, realizada con fechas 27 y 20 de diciembre de 2022, respectivamente, otorgando la concesión de un período de gracia (*waiver*) para dejar sin efecto por única vez la medición de los mencionados covenants en lo que respecta a los estados financieros al 31 de diciembre 2022.

El 27 de abril de 2023, los Bancos Itaú y BCI autorizaron la solicitud de Cintac S.A. en el sentido de no medir los índices financieros establecidos en el contrato de crédito al 31 de diciembre de 2023.

Restricciones a la gestión o límites financieros de la filial Promet Servicios S.p.A.

De acuerdo a lo establecido en nuevo Contrato de Crédito de Financiamiento suscrito por la Sociedad filial indirecta Promet Servicios S.p.A. con Banco Santander-Chile y Banco BCI con fecha 28 de julio de 2022, la Sociedad filial tiene, entre otros, los siguientes límites o restricciones a la gestión:

Mantener los siguientes indicadores financieros, calculados según los Estados Financieros del Deudor, a cada fecha de cálculo y medidos en la más próxima fecha de control, según se indica a continuación /en adelante las "Obligaciones Financieras" /: /i/ Una relación de Pasivo dividida por Patrimonio menor o igual a dos coma dos veces. /ii/ Una relación de Deuda Financiera Neta dividida por EBITDA menor o igual a tres veces.

40. Medio ambiente



El detalle de los gastos realizados y por realizar por concepto de medio ambiente, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Año actual

Identificación de la Empresa	Nombre del Proyecto	Estado del proyecto	Concepto	Activo/ Gasto	Item del activo/gastos de destino	Gastos acumulados al 31 de Diciembre 2023		Gastos comprometidos a futuro	
						Acumulado		Acumulado	
						Monto MUSS 01.01.2023	Monto MUSS 31.12.2023	Desembolsos comprometidos a futuro	Fecha estimada
CMP S.A.	Obras de Sustentabilidad y Protección Guayacán	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	53		155	2024
CMP S.A.	Manejo de Agua PP	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	15.236		141	2024
CMP S.A.	Ingeniería, Inversional Descarbonización VH	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	411		881	2024
CMP S.A.	Precipitador Electroestático Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	13		-	2024
CMP S.A.	Solución Relaves en tierra	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	56		9.398	2024
CMP S.A.	Adecuación DS43 Bodegas Sust. Peligrosas y Luminaria	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	244		13	2024
CMP S.A.	Canal de Contorno Botadero Norte (INV)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	1.659		-	2024
CMP S.A.	Estudio Sistema Control de Polución VH	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	94		-	2024
CMP S.A.	Estudio Sistema de Transporte Agua	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	620		123	2024
CMP S.A.	Depósito Relave Filtrado VH (EP)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	94.259		37.801	2024
CMP S.A.	Sustentabilidad PCG	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	495		76	2024
CMP S.A.	Inversiones Mina Los Colorados	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	1.016		367	2024
CMP S.A.	Inversiones Normalización Valles	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	2.416		4.632	2024
CMP S.A.	Normalización Condiciones CAO H	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	443		29	2024
CMP S.A.	Adm. Medio Ambiente - Valle de Elqui	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	48		-	2023
CMP S.A.	Adm. Medio Ambiente - Valle de Huasco	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	18		-	2023
CMP S.A.	Adm. Medio Ambiente - Valle de Copiapó	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	28		-	2023
CMP S.A.	Proyectos Ambientales	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	2.373		-	2023
CMP S.A.	Administración Sustentabilidad	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	1.379		-	2023
CMP S.A.	Programa de Cumplimiento	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	212		-	2023
CMP S.A.	Gestión Territorial - Valle de Elqui	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	786		-	2023
CMP S.A.	Gestión Territorial - Valle de Huasco	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	2.547		-	2023
CMP S.A.	Gestión Territorial - Valle de Copiapó	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	1.540		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Romeral	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	507		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Puerto Guayacán	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	264		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Pleito	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	108		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Planta de Pellets	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	2.194		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Puerto Guacolda II	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	341		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Mina Los Colorados	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	1.205		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Planta Magnetita	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	426		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Cerro Negro Norte	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	1.112		-	2023
CMP S.A.	Control ambiental - Puerto Punta Totoralillo	En programa	Gestión ambiental	Gasto	Costo	403		-	2023
CSH S.A.	Asesorías y proyectos de mejoramiento	En proceso	Cumplimiento legal	Activo	Construcciones en curso	11.354		9.548	2024
CSH S.A.	Supervisión y análisis	En proceso	Seguimiento ambiental	Gasto	Operacional	494		-	2024
CSH S.A.	Manejo de residuos	En proceso	Transporte y disposición final de residuos	Gasto	Operacional	378		-	2024
CSH S.A.	Tratamiento de riles	En proceso	Análisis de riles	Gasto	Operacional	394		-	2024
CSH S.A.	Control de emisiones atmosféricas	En proceso	Mediciones y servicios	Gasto	Operacional	1.442		-	2024
CSH S.A.	Plan de Vigilancia Ambiental	En proceso	Vigilancia ambiental	Gasto	Operacional	540		-	2024
CSH S.A.	Forestación, Mant. De prados y jardines	En proceso	Programa de forestación	Gasto	Operacional	142		-	2024
CSH S.A.	Otros	En proceso	Varios	Gasto	Operacional	243		3.782	2024
CINTAC	Tratamiento de riles	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	19		25	2023
CINTAC	Control de plagas	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	16		-	2023
CINTAC	Residuos	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	387		-	2023
Totales						147.915		66.971	

Año anterior



		Gastos acumulados al 31 de diciembre 2022				Gastos comprometidos a futuro		
		Acumulad				Acumulad		
		Monto				Monto		
		MUS\$				MUS\$		
		01.01.2022				31.12.2022		
		2				2		
		Desembolsos				Desembolsos		
		comprometid				comprometid		
		os a futuro				os a futuro		
		Fecha estimada				Fecha estimada		
Identificación de la Empresa	Nombre del Proyecto	Estado del proyecto	Concepto	Activo/ Gasto	Item del activo/gastos de destino	31.12.2022	os a futuro	Fecha estimada
CMP S.A.	Construcción obras hidráulicas Canalon MLC	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	6.117	-	2023
CMP S.A.	Cese descarga de relaves en PP	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	13.693	684	2023
CMP S.A.	Precipitador Electroestático Planta de Pellets	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	76.175	-	2023
CMP S.A.	Solución Relaves en tierra (pre inversional)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	16.588	-	2023
CMP S.A.	Adecuación DS43 Bodegas Sust. Peligrosas y Luminarias	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	5.930	257	2023
CMP S.A.	Canal de Contorno Botadero Norte (INV)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	427	631	2023
CMP S.A.	Estudio Sistema Control de Polución.	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	1.017	-	2023
CMP S.A.	RRCC Plaza Comunitaria Guayacán (Continuidad)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	407	26	2023
CMP S.A.	Depósito Relave Filtrado VH (EP)	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	78.031	132.704	2024
CMP S.A.	Sustentabilidad PCG	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	1.353	571	2023
CMP S.A.	Inversiones Minas El Romeral	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	-	10.763	2023
CMP S.A.	Inversiones Valle de Huasco	En proceso	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	9.825	125.454	2023
CSH S.A.	Asesorías y proyectos de mejoramiento	En proceso	Cumplimiento legal	Activo	Obras en curso	1.062	3.150	2023
CSH S.A.	Supervisión y análisis	En proceso	Seguimiento ambiental	Gasto	Operacional	442	-	2023
CSH S.A.	Manejo de residuos	En proceso	Transporte y disposición final de residuos	Gasto	Operacional	260	-	2023
CSH S.A.	Tratamiento de riles	En proceso	Análisis de riles	Gasto	Operacional	341	-	2023
CSH S.A.	Control de emisiones atmosféricas	En proceso	Mediciones y servicios	Gasto	Operacional	367	-	2023
CSH S.A.	Plan de Vigilancia Ambiental	En proceso	Vigilancia ambiental	Gasto	Operacional	267	-	2023
CSH S.A.	Forestación, Mant. De prados y jardines	En proceso	Programa de forestación	Gasto	Operacional	120	-	2023
CSH S.A.	Otros	En proceso	Varios	Gasto	Operacional	211	303	2023
CINTAC	Tratamiento de riles	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	49	25	2023
CINTAC	Control de plagas	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	51	-	2023
CINTAC	Residuos	En proceso	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	424	-	2023
Totales						213.157	274.568	

41. Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera

A continuación, se detallan los efectos por diferencias de cambio en moneda extranjera registrados en el resultado del período:

Rubro	Moneda	Acumulado	
		01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
		MUS\$	MUS\$
Activos corrientes	\$ Arg no reajutable	(20.363)	(7.282)
	\$ No reajutable	(59.809)	(57.245)
	Soles Peruanos	905	1.681
	Dólar	(1.219)	-
	Otras	-	77
Activos no corrientes	\$ Arg no reajutable	9	(18)
	\$ No reajutable	6.060	8.408
	Soles Peruanos	-	(24)
Total de Activos		(74.417)	(54.403)
Pasivos corrientes	\$ Arg no reajutable	8.757	2.721
	\$ No reajutable	58.506	55.231
	Soles Peruanos	(898)	(2.133)
	Dólar	(1.740)	-
	Otras	-	(1.471)
Pasivos no corrientes	\$ Arg no reajutable	-	(81)
	\$ No reajutable	(1.444)	(2.267)
	Soles Peruanos	-	-
	Otras	-	(107)
Total Pasivos		63.181	51.893
Total Diferencia de cambio		(11.236)	(2.510)

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las diferencias de cambio señaladas anteriormente se presenta en Nota N°43.

42. Resultados por unidades de reajuste

A continuación, se detallan los efectos por unidades de reajuste registrados en el resultado del período:

Rubro	Moneda	Acumulado	
		01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
		MUS\$	MUS\$
Activos corrientes	\$ No reajutable	(3.181)	1.078
Activos no corrientes	Pesos Chilenos	(181)	32
	Soles Peruanos	-	(110)
Total de Activos		(3.362)	1.000
Pasivos corrientes	\$ No reajutable	(1.465)	(3.996)
Pasivos no corrientes	\$ No reajutable	1.810	(3.980)
Total Pasivos		345	(7.976)
Total unidades de reajuste		(3.017)	(6.976)

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las unidades de reajuste señaladas anteriormente se presenta en Nota N°43.

43. Activos y pasivos por tipo de moneda

43.1 Activos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

Rubro IFRS	Moneda	31.12.2023	31.12.2022
		MUS\$	MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	\$ Arg no reajutable	362	3.075
	\$ No reajutable	65.132	69.807
	US\$	430.477	196.645
	Soles Peruanos	1.082	1.905
	Otras	28	-
Otros activos financieros corriente	\$ Arg no reajutable	9.164	6.891
	\$ No reajutable	2.696	3.639
	US\$	66.351	64.015
	UF	3.691	4.403
	Soles Peruanos	308	299
Otros activos no financieros, corriente	\$ Arg no reajutable	111	286
	\$ No reajutable	59.188	52.217
	US\$	7.166	6.133
	Soles Peruanos	3.509	2.782
	Otras	88	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	\$ Arg no reajutable	1.408	5.764
	\$ No reajutable	99.538	100.583
	US\$	340.013	321.777
	UF	123	121
	Soles Peruanos	14.433	9.185
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	\$ No reajutable	7.270	8.062
	US\$	28.662	10.606
Inventarios	\$ No reajutable	75.829	86.777
	US\$	664.784	662.787
Activos por impuestos corrientes	\$ No reajutable	8.988	19.400
	\$ No reajutable	42.565	28.487
	US\$	78.458	13.008
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposicion clasificados como mantenidos para la venta	\$ No reajutable	3.533	3.740
	\$ No reajutable	45	1.121
	Soles Peruanos	-	1.327
Otros activos financieros, no corriente	\$ No reajutable	13	-
	US\$	8.791	12.835
Otros activos no financieros, no corriente	\$ No reajutable	63.131	6.832
	US\$	5.534	9.962
	UF	336	328
	Soles Peruanos	1.957	4.879
	Otras	-	123
Derechos por cobrar no corrientes	\$ No reajutable	9.328	21.325
	US\$	12.731	-
	UF	1.620	1.696
	Soles Peruanos	3.341	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	\$ No reajutable	388	272
	US\$	541	640
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	\$ No reajutable	7.497	23.955
	US\$	574.397	583.422
	Soles Peruanos	5.027	5.347
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ No reajutable	135.074	150.407
	US\$	3.891.155	3.779.264
	UF	42.471	44.573
	Soles Peruanos	15.669	12.672
	Otras	732	-
Propiedades de Inversión	US\$	28.909	28.909
	Soles Peruanos	1.852	4.917
Activos por derecho de uso	\$ No reajutable	10.626	3.968
	US\$	81.373	89.481
	Soles Peruanos	69	1.070
Plusvalia	\$ No reajutable	-	7.405
	US\$	8.993	1.767
	Soles Peruanos	27.587	26.815
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	Soles Peruanos	2.951	3.373
	\$ Arg no reajutable	12	42
Activos por impuestos corrientes, no corrientes	\$ No reajutable	-	275
	US\$	609	554
	Soles Peruanos	2.632	1.237
	\$ No reajutable	15.704	8.962
	US\$	24.391	29.377
Activos por impuestos diferidos	Soles Peruanos	6.087	10.189
Totales		7.006.540	6.561.715

43.2 Pasivos, al 31 de diciembre de 2023

Rubro IFRS	Moneda	Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	más de 10 años
Otros pasivos financieros, corrientes	US\$	489.947	61.915	-	-	-	-
	UF	-	1.284	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento corrientes	Soles Peruanos	11.739	346	-	-	-	-
	\$ No reajutable	301,00	917,00	-	-	-	-
	US\$	3.564,00	10.199,00	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	UF	632,00	1.967,00	-	-	-	-
	Soles Peruanos	52,00	122,00	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	1.675	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	195.099	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	US\$	273.866	140.485	-	-	-	-
	UF	1.733	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	5.077	4.715	-	-	-	-
	\$ No reajutable	481	3.456	-	-	-	-
Otras Provisiones a corto plazo	US\$	61.564	40.696	-	-	-	-
	UF	-	18.349	-	-	-	-
	Soles Peruanos	20	-	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	131	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	\$ No reajutable	2.206	1.724	-	-	-	-
	US\$	4.238	3.485	-	-	-	-
	Soles Peruanos	6.883	409	-	-	-	-
	Otras	9	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ Arg no reajutable	-	3.593	-	-	-	-
	\$ No reajutable	5.805	1.322	-	-	-	-
	US\$	5	1.713	-	-	-	-
	Soles Peruanos	-	1.241	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	\$ Arg no reajutable	333	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	19.488	13.839	-	-	-	-
	US\$	-	326	-	-	-	-
	Soles Peruanos	-	1.508	-	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	\$ Arg no reajutable	381	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	2.358	1.750	-	-	-	-
	US\$	2.704	2.077	-	-	-	-
	Soles Peruanos	122	1.732	-	-	-	-
Otros Pasivos financieros no corrientes	Soles Peruanos	-	375	-	-	-	-
	US\$	-	-	574.549	14.035	297.148	40.030
Pasivo por Arrendamiento no corriente	UF	-	-	36.330	41.830	67.788	-
	Soles Peruanos	-	-	788	-	-	-
	\$ No reajutable	-	-	67,00	-	-	-
	US\$	-	-	27.045,00	12.855,00	4.480,00	-
Cuenta por pagar a entidades relacionadas no corrientes	UF	-	-	4.194,00	2.715,00	126,00	-
	Soles Peruanos	-	-	91,00	-	-	-
	Otras	-	-	27,00	30,00	-	-
	\$ No reajutable	-	-	10.081	-	-	-
Otras Provisiones a largo Plazo	US\$	-	715	-	-	278.471	-
Pasivos por impuestos diferidos	\$ No reajutable	-	-	16.306	-	-	-
	US\$	-	-	352.187	-	-	7.533
	UF	-	-	55.343	-	-	-
	Soles Peruanos	-	-	220	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	-	-	22.226	1.742	5.428	51.477
	\$ No reajutable	-	-	891	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	US\$	-	-	8.716	-	-	-
	Soles Peruanos	-	-	6	-	-	-
Total		1.090.413	319.545	1.109.782	73.207	653.441	99.040

43.3 Pasivos, al 31 de diciembre de 2022

Rubro IFRS	Moneda	Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	más de 10 años
Otros pasivos financieros, corrientes	\$ No reajutable	2.703	418	-	-	-	-
	US\$	339.820	90.689	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento corrientes	Soles Peruanos	17.443	1.373	-	-	-	-
	\$ No reajutable	322	848	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	3.556	10.809	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	3.446	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	\$ No reajutable	140.096	8.545	-	-	-	-
	US\$	382.749	165.278	-	-	-	-
	UF	650	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	5.259	3.665	-	-	-	-
Otras Provisiones a corto plazo	\$ No reajutable	-	28.193	-	-	-	-
	US\$	116.731	86.848	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles Peruanos	-	9	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	-	116	-	-	-	-
	\$ No reajutable	27	(8.071)	-	-	-	-
	US\$	15.391	10.438	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	UF	46	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	5.933	4.098	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	-	2.139	-	-	-	-
	\$ No reajutable	-	91	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	US\$	4.788	486	-	-	-	-
	Soles Peruanos	-	512	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	411	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	21.135	9.870	-	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición c	US\$	171	13	-	-	-	-
	Soles Peruanos	-	1.151	-	-	-	-
	\$ Arg no reajutable	249	-	-	-	-	-
	\$ No reajutable	5.604	279	-	-	-	-
Otros Pasivos financieros no corrientes	US\$	1.730	895	-	-	-	-
	Soles Peruanos	142	4.450	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento no corriente	Soles Peruanos	-	3.652	-	-	-	-
	US\$	-	-	33.477	31.947	39.477	299.744
	UF	-	-	32.170	49.453	73.457	-
Cuenta por pagar a entidades relacionas no corrientes	Soles Peruanos	-	-	1.102	-	-	-
	\$ No reajutable	-	-	1.516	286	-	-
	US\$	-	-	34.262	13.321	6.173	-
Otras Provisiones a largo Plazo	UF	-	-	-	-	242	-
	\$ No reajutable	-	-	9.546	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	US\$	-	-	2.615	-	264.436	-
	Soles Peruanos	-	-	276	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	-	-	21.387	-	-	-
	US\$	-	-	329.157	-	-	7.633
	UF	-	-	48.071	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	\$ No reajutable	-	-	22.296	2.104	6.554	44.678
	US\$	-	-	31	-	-	-
Total	\$ No reajutable	-	-	8	-	-	-
	US\$	-	-	9.110	-	-	-
Total		1.068.402	426.794	545.024	97.111	390.339	352.055

44. Sanciones

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Matriz CAP S.A. y sus filiales no han recibido sanciones de la Comisión para el Mercado Financiero, ni tampoco han sido sancionados sus directores y administradores en el desempeño de sus cargos.

45. Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Directorio de la filial Compañía Siderúrgica Huachipato, en sesión ordinaria de fecha 28 de diciembre de 2023 (sesión N°513), definió suspender la operación de la línea de producción denominada Laminador Barras Talcahuano (“LBT”).

Esta decisión tiene por objeto disminuir los costos de operación de la compañía mediante la reducción de costos fijos asociados al LBT, e implementar un plan de optimización operativa del Alto Horno, que operará con menores niveles de producción y costos. Con esta suspensión, la Compañía disminuirá su producción total de acero en aproximadamente 10%. Se estima que esta acción tendrá como efecto financiero un aumento de MUS\$ 5 en el EBITDA proyectado en régimen, lo que se explica en una reducción de costos fijos, parcialmente compensado por la pérdida de ventas en esta línea de producción.

El proceso de detención de esta línea finalizó el 17 de febrero 2024.

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2024 y el 7 de marzo de 2024, fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido otros hechos significativos que afecten a los mismos.
