MEMORIA ANUAL Y ESTADOS FINACIEROS 2022

INVERCAP®

VISIÓN DE FUTURO.

MEMORIA ANUAL Y ESTADOS FINACIEROS 2022

INVERCAP®
VISIÓN DE FUTURO.

ÍNDICE

I. PRESENTACIÓN 6
- Perfil de Invercap 6
- Carta del Presidente 8
- Propósito de Invercap 10
- Modelo de Negocios y Estrategia 11
- Estructura de Propiedad 12

II. NUESTRA EMPRESA 14
- Reseña Histórica 16
- Gestión Anual 2022 18
- Gobierno Corporativo 20

III. NUESTRO EQUIPO 22
- Directorio 24
- Administración 28
- Personal 28

IV. NUESTROS ACCIONISTAS 30
- Accionistas mayoritarios 32
- Transacciones 33
- Información bursátil 36

V. NUESTRAS EMPRESAS 38
- CAP S.A. 40
- EPA SpA. 44

VI. GESTIÓN SOSTENIBLE 46
- Gestión de proveedores 48
- Cumplimiento legal y normativo 49
- Declaración de responsabilidad 51

VII. INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE 52

VIII. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 54

PERFIL DE INVERCAP

INVERCAP S.A. es la sociedad controladora de CAP S.A., el principal productor de minerales de hierro y pellets en la costa americana del Pacífico, el mayor productor siderúrgico en Chile y el más importante procesador de acero del país.

Hasta finales de 2022, INVERCAP S.A. fue matriz de Energía de la Patagonia y Aysén SpA, empresa de generación de energía renovable.

Invercap S.A., Rut 96.708.470-0 es una sociedad anónima abierta inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero con el N°0492 sujeta a la fiscalización de dicha Comisión. La dirección de su domicilio principal es avenida Gertrudis Echeñique N°220, piso 7, Las Condes y su página web www.invercap.cl.

DATOS DE INTERÉS:

CONTACTO
Bernardita Sepúlveda Díaz
Gerente General
Tel: (56-2) 28186300
bsepulveda@invercap.cl

DEPARTAMENTO DE ACCIONES

Depósito Central de Valores
Av. Los Conquistadores 1730, piso 24, Providencia
Teléfono: (56-2) 2393 9003
Fax: (56-2) 2393 9101 - 2393 9315
Atención:
Lunes a jueves 9:00 a 17:00 horas y
viernes de 9:00 a 16:00 horas
atencionaccionistas@dcv.cl
www.dcv.cl

MENSAJE A LOS SEÑORES ACCIONISTAS

Estimados accionistas:

El 2022 fue un año de grandes desafíos, pero sobre todo fue un período de grandes avances. Estuvo marcado por una profundización y concentración en nuestro rol principal, el ser el controlador de CAP, con el fin de mejorar nuestra gestión y poder cumplir con nuestro mandato de crear valor sostenible para nuestros accionistas.

Me gustaría compartir con ustedes algunos hitos:

A nivel de Invercap, el 2022 cerró con una utilidad líquida a distribuir de US$ 95,9 millones. Si bien estos resultados fueron inferiores al récord 2021 (US$ 305,4 millones), en la comparación histórica se sitúan entre los mejores resultados de la última década.

Eso nos permite proponer el pago de un dividendo final de US$ 0,133 el cual, junto con los dividendos provisorios pagados en agosto y diciembre del 2022, representa la distribución de US$ 45,1 millones con cargo a los resultados del 2022, el segundo mayor dividendo de los últimos 10 años y el equivalente al 47% de la utilidad liquida a distribuir.

Con eso, mantuvimos un retorno de dividendos atractivo (11,7%) y al mismo tiempo hemos aumentado nuestra eficiencia en el traspaso de dividendos recibidos de CAP de un 67,7% para el 2021, a un 89,4% para el 2022.

Al mismo tiempo, hemos podido reducir nuestra deuda en forma sustancial, terminando el año con un nivel de deuda de Invercap individual de aproximadamente US$ 35 millones, muy similar al nivel de deuda de fines del 2019. Esto es muy destacable tomando en cuenta que durante los años 2020 y 2021 invertimos casi US$ 160 millones para aumentar nuestra participación en CAP, pasando del 31,32% al 43,31%. Estas compras han tenido un retorno total muy positivo, incrementando tanto el valor neto de los activos de Invercap, como el flujo a nuestros accionistas.

Otro de los hitos importantes del 2022 fue la venta de nuestra filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA, cuyos principales activos eran cuatro minicentrales hidráulicas de pasada, ubicadas en el sur de Chile. Esta venta nos permite seguir mejorando la eficiencia de nuestra gestión y enfocarnos plenamente en nuestro rol como controlador de CAP.

A nivel de CAP, si bien los resultados de los negocios del 2022 no han llegado a los niveles récord del 2021 y algunas de sus empresas operativas tuvieron resultados negativos, hubo avances sustanciales en el camino de implementar una estrategia empresarial anclada en una cultura de sostenibilidad, que refleja también nuestros valores y las aspiraciones de cómo hacer frente a los desafíos sociales, económicos y de medio ambiente.

Este esfuerzo, al cual nos orgullece haber contribuido a través del trabajo de los directores elegidos por Invercap en CAP, ha sido reconocido ampliamente:

- Premio ICARE 2022 como la empresa del año
- Sexto año consecutivo como integrante del Dow Jones Sustainability Index MILA Pacific Alliance y el cuarto lugar a nivel mundial en nuestro sector
- Segundo año consecutivo como integrante del Sustainability Yearbook de S&P Global
- Premiación de CMP por menor índice de accidentes de la minería chilena y reconocimientos de Coresemin por Gestión de Seguridad e Inclusión de la Mujer en Minería.

Todos estos logros reflejan nuestra aspiración de desarrollar un negocio que realmente se hace cargo de reducir sus impactos y que devuelve a su entorno y a la sociedad más de lo que recibe.

Por lo mismo, valoramos sobremanera los esfuerzos de CAP en pos de avanzar en materia de descarbonización, innovación, uso de hidrógeno verde, reducción del consumo de agua fresca, contribución a la economía circular, igualdad de oportunidades, inclusión de colaboradores, mejora continua de las condiciones laborales, relación permanente y colaborativa con las comunidades de las zonas donde opera, conservación ecológica y cuidado de la salud mental, para nombrar algunas de las iniciativas que buscan generar un impacto positivo y conforman el camino al éxito de la CAP del futuro.

Con orgullo por los logros y avances, pero sin complacencia ninguna, les quiero agradecer en nombre de todo el directorio de Invercap la confianza brindada hacia nosotros, agradezco a mis colegas directores por su apoyo invaluable y a la administración y a todos nuestros colaboradores directos e indirectos por su contribución y permanente compromiso con nuestro grupo.

Stefan Jochum
Presidente

PROPÓSITO DE INVERCAP

Invercap S.A. tiene como objetivo crear valor para sus accionistas y para la sociedad, invirtiendo en compañías que contribuyan al desarrollo del país a través de la minería, energía, construcción y rubros asociados; con una mirada en el largo plazo.

Como controladora del Grupo CAP está alineada con la promoción del uso sustentable de los recursos, inversión en tecnología, capacitación, salud y seguridad del personal, con el fin de reducir riesgos operacionales y el impacto ambiental de las actividades del grupo, junto con asegurar el crecimiento sostenible de las compañías del mismo.

MODELO DE NEGOCIOS Y ESTRATEGIA

INVERCAP S.A. es el accionista controlador de CAP S.A. y dentro de su estrategia principal se encuentra el agregar valor a sus accionistas mediante su participación en CAP S.A.

A través de su propiedad del 43,31% en CAP S.A., participa en la industria siderúrgica y de mineral de hierro de Chile por medio de Huachipato y Compañía Minera del Pacífico (CMP) respectivamente. Adicionalmente, lo hace en las áreas de procesamiento de acero e infraestructura por medio de CINTAC S.A. e INTASA S.A. y de Cleanairtech Sudamérica, Tecnocap y Puerto Las Losas, respectivamente.

En 2006, INVERCAP S.A., inició el desarrollo, construcción y operación de centrales hidroeléctricas de pasada de tamaño medio, creando para estos fines a la sociedad filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA (EPA SpA.), la cual vendió a finales de 2022.

ESTRUCTURA DE PROPIEDAD

INVERCAP®
VISIÓN DE FUTURO.

CAP S.A.
43,3%

- **99,9%** Compañía Siderúrgica Huachipato S.A
- **75,0%** Compañía Minera del Pacífico S.A.
- **51,0%** Cleanairtech
- **99,9%** Tecnocap
- **51,0%** Puerto Las Losas
- **99,9%** Novacero S.A.
- **99,9%** Otras Sociedades (*)

(*) Corresponde a la participación de:
- Inmobiliaria Santiago S.A.
- Inmobiliaria Rengo S.A.
- Inmobiliaria Talcahuano S.A.
- Gas Natural Zona Sur SpA.
- CAP Minerals Cnada Inc
- A-Zero Gmbh.

- **50,93%** Cintac S.A. — **11,03%**
- **30,56%** Intasa S.A. — **64,67%**

EPA DOS SPA
100,0%

- **100,0%** Empresa Eléctrica Florin SpA.
- **50,0%** Desarrolladora de Proyectos del Sur S.A.
  - **100,0%** Empresa Eléctrica Epril SpA.
  - **100,0%** Empresa Eléctrica Puesco SpA

*Con fecha 27/12/2022 INVERCAP S.A. vendió el total de su participación en el grupo eléctrico EPA.

NUESTRA EMPRESA

RESEÑA HISTÓRICA

1994

INVERCAP S.A. nace en julio de 1994 en junta de accionistas de CAP S.A., producto de la subdivisión de esta misma en tres sociedades independientes, recibiendo activos en las áreas siderúrgicas, inmobiliaria, forestal, agrícola y servicios. En noviembre del mismo año, abre la cotización de acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago. A finales de ese año, adquiere el 15,8% de las acciones de CAP S.A.

1998

INVERCAP S.A. se convierte en el principal accionista individual de CAP S.A., con un 28,2% de participación.

2000

INVERCAP S.A. junto a CAP S.A. pasa a tomar el control del 61,96% de las acciones de CINTAC S.A., por medio de la compra del 35,82% de su propiedad.

2002

Mejoras en la eficiencia en las empresas y división de CINTAC S.A. y creación de INTASA S.A.

2006

Consolidación del área de procesamiento de acero, tras las adquisiciones de INSTAPANEL S.A. y CENTROACERO S.A., por medio de la cual INVERCAP S.A. se involucra en mayor medida en la cadena de procesamiento de productos planos de acero y agregar nuevas líneas de productos.

2007

INVERCAP S.A. pone en marcha su filial EPA SpA, empresa dedicada a la construcción y operación de centrales hidroeléctricas de pasada de tamaño mediano que le permitirán a la compañía disponer de generación propia de energía eléctrica, iniciando sus actividades con la construcción y operación de una central de 800 Kw en el río Cuchildeo.

2010

A pesar de sufrir los embates del terremoto del 27 de febrero de 2010, siendo CAP acero la más afectada en cuanto a daños en sus equipos, instalaciones y venta de productos; el alza de precio del mineral de hierro produce importantes utilidades en CAP Minería, CAP S.A. e INVERCAP S.A.

2011

Continúa la tendencia alcista de los precios y demanda de mineral de hierro que llevan tanto a CAP S.A. como a INVERCAP S.A., a obtener los mejores resultados de su historia, hasta ese momento.

2019

EPA SpA. aumenta su portafolio de negocios al adquirir la central de pasada Tranquil (comuna de Panguipulli) y dar pie a la construcción de la central de pasada San Víctor (ubicada el noroeste de Puerto Aysén).

2021

En febrero de 2021 INVERCAP S.A. compra a Mitsubishi un 6,77% de participación en CAP S.A por un total de US$ 108 millones
Durante el tercer trimestre del mismo año adquiere un 1,66% adicional por un total de US$ 25 millones.
Con esta última compra, INVERCAP S.A. alcanza una participación de 43,31% en CAP S.A.

2022

Con fecha 27 de diciembre de 2022, INVERCAP S.A. concretó la venta de su filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA. El comprador de los activos fue Prime Energía, empresa dedicada a la generación de electricidad auxiliar.

GESTIÓN ANUAL 2022

Después de 15 años de operación, a finales de diciembre de 2022 Invercap S.A. concretó la venta de su filial Energía de la Patagonia y Aysén a Prime- Energía, empresa dedicada a la generación de electricidad. Con esto Invercap cumple un ciclo en su aporte a la generación de energías renovables, con el fin de concentrar su gestión de forma exclusiva en su rol controlador de CAP S.A., el que ha ido consolidando en los últimos años pasando de un 31,3% de propiedad desde sus inicios hasta 2019, a un 43,3% en diciembre de 2021, fecha en la que toma control de CAP S.A. y comienza a consolidar sus Estados Financieros.

A nivel individual el año 2022 Invercap registró ingresos por US$3,1 millones, un 16% más que en 2021 como resultado del inicio de la operación de su filial eléctrica San Víctor en junio de 2022. Esta alza en los ingresos fue contrarrestada por un alza en los costos de operación de las eléctricas relacionadas con la puesta en marcha de San Víctor, así como por el impacto de la inflación en los costos, los que aumentaron un 82% en el periodo.

El gasto de administración de Invercap y sus filiales eléctricas cayó un 20% con respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que el gasto financiero registró una baja de 35% como resultado de la reestructuración financiera de la compañía. Durante 2022 Invercap S.A. y sus filiales eléctricas realizaron pagos de deuda por un total de US$ 65 millones, reduciendo en un 65% su nivel de endeudamiento.

Al cierre de 2022 INVERCAP S.A. mantiene un endeudamiento financiero bruto de US$ 35 millones y un endeudamiento financiero neto de US$ 33,5 millones. De los pasivos bancarios de Invercap el 100% se encuentra pactado en dólares americanos. Al término del ejercicio, el endeudamiento bancario INVERCAP S.A., medido por la relación deuda bancaria a patrimonio bursátil de la compañía alcanzó al 9,1% de ésta, dos puntos por debajo del registrado al cierre de 2021.

En cuanto al flujo de caja, INVERCAP S.A. registró ingresos de caja en el periodo por US$ 199,7 millones de los cuales US$ 173,6 millones provienen de los dividendos recibidos de CAP S.A. y US$ 19 millones del saldo de la venta de EPA SpA. a finales de diciembre de 2022. Del total del flujo de ingresos por concepto de dividendos registrados en 2022 más de un 70% fueron destinados al pago de dividendos de los accionistas de Invercap S.A., los que al 31 de diciembre de 2022 alcanzaron US$ 122,2 millones.

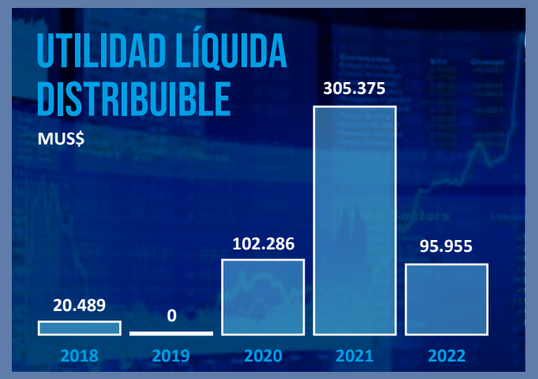
La estructura de financiamiento y de caja han permitido a Invercap cumplir cabalmente con su política de dividendos, cubrir los gastos de la sociedad y optimizar los excedentes de caja de sus inversiones. La Política de Dividendos de la sociedad corresponde al reparto del 30% de la utilidad líquida distribuible de cada ejercicio, sin desmedro de lo cual el directorio ha autorizado el pago de dividendos provisorios y propondrá a la junta el pago de un dividendo total de US$ 45 millones, los que representan un 47% de la utilidad líquida distribuible con cargo a 2022, y un 89% de los dividendos recibidos de CAP S.A. con cargo a 2022.

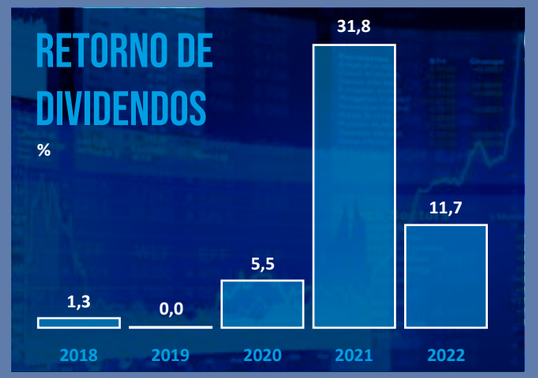
Los activos totales de INVERCAP S.A. al cierre de 2022 alcanzaron a US$ 1.225,3 millones, en comparación con el año 2021, cuando alcanzaron un total de US$ 1.351,3 millones. La disminución en el valor de los activos se explica principalmente por una menor cuenta por cobrar por dividendos, junto con la disminución en propiedad, plantas y equipos como resultado de la venta de la filial eléctrica de la compañía.

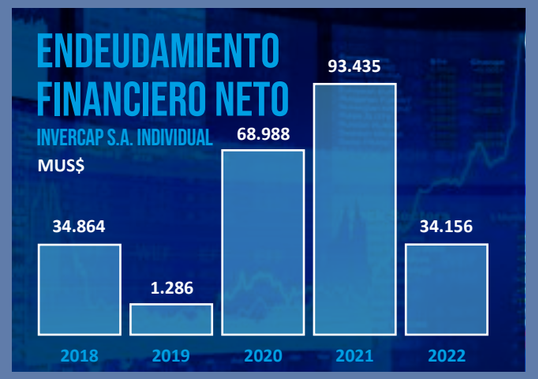
En 2022 la sociedad consolidada alcanzó una utilidad atribuible a la controladora de US$ 86,7 millones proveniente básicamente de la participación de INVERCAP S.A., en CAP S.A. La disminución con respecto a 2021 se explica principalmente por una caída de las ganancias de CAP S.A como resultado de la disminución en las utilidades de su segmento Minería (-23% versus 2021), sumado a menores resultados en los sectores de producción y procesamiento de Acero; y una plusvalía negativa neta de US$ 258,4 millones por su aumento de participación en CAP S.A. realizada durante el año 2021.

Cabe mencionar que, por normativa IFRS, para registrar del aumento de participación en CAP S.A. durante 2021, resultó necesario realizar el proceso de determinación del valor justo de los activos y pasivos identificables de la Compañía adquirida, según lo establece la NIC 28 y las disposiciones de NIIF 3, lo que se conoce como “Proceso de Asignación de Precio de Adquisición o PPA”. Adicionalmente, la materialización de la compra del 1,661% de las acciones de CAP S.A. realizada el último trimestre del año 2021 significó que a partir del 1 de diciembre de 2021 INVERCAP S.A. tomó el control contable sobre CAP S.A., consolidando a partir de esa fecha los estados financieros de CAP S.A. y filiales. Todos los efectos mencionados implicaron registrar en resultados US$258,4 millones (plusvalía negativa).

Finalmente, por aplicación de las Circulares N°s 1945, de 29 de septiembre de 2009, y 1983, de 30 de julio de 2010, ambas de la Comisión para el Mercado Financiero, a la utilidad del ejercicio 2022 por US$ 86,7 millones, se agregó la cantidad de US$ 3,0 millones que corresponden a la realización de la utilidad proveniente de la fusión de CMP con la Compañía Minera Huasco y se repuso una utilidad por US$ 6,2 millones producto de ajustes contables provenientes del PPA con CAP S.A., con lo cual la utilidad líquida distribuible por el ejercicio 2022 asciende a US$ 95,9 millones.







GOBIERNO CORPORATIVO

El principal órgano del Gobierno Corporativo de INVERCAP S.A. es su Directorio, compuesto por siete miembros titulares elegidos en la Junta Ordinaria de Accionistas por un periodo de tres años, con posibilidad de reelección.

El Directorio delega parte de la administración de la sociedad al Gerente General.

DIRECTORIO

Stefan Jochum
Presidente

Juan Enrique Rassmuss R.
Director

Pablo Mir B.
Director

Roberto de Andraca A.
Vicepresidente

Jorge Salvatierra P.
Director

Josefina Montenegro
Director

Felipe Navarrete (*)
Director

Bernardita Sepúlveda
Gerente General

(*) Con fecha 02 de septiembre de 2022 el señor director Felipe Navarrete presentó su renuncia al directorio

PRÁCTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

MODELO DE PREVENCIÓN DE DELITOS LEY N°20.393

Con la entrada en vigencia de la Ley N° 20.393 se estableció la responsabilidad penal de las personas jurídicas respecto de los delitos indicados en el artículo 1º de dicha norma. Para dar cumplimiento a lo establecido en esta normativa, en febrero de 2021 INVERCAP S.A. implementó un Modelo de Prevención de Delitos (MPD), el que establece reglas, protocolos y procedimientos como medidas preventivas, que tanto los miembros de la organización como proveedores y contratistas deben respetar; permitiendo acreditar el cumplimiento de los deberes de vigilancia y dirección de la empresa.
La aplicación, revisión y vigilancia del modelo está liderada por el Encargado de Prevención de Delitos designado por el Directorio, cuyo papel es velar por el cumplimento de este modelo.

Continuando con la implementación y operación del MPD, durante el año 2022 Invercap ha llevado a cabo una serie de actividades destinadas a fortalecer la organización en la prevención de delitos y actos contrarios a la ética, así como la generación de una “Cultura de Cumplimiento” que pueda permear a todos los niveles de la organización. Parte de esas actividades tiene que ver con la revisión y actualización permanente de las políticas y procedimientos que norman el actuar de nuestros Directores, Ejecutivos y Colaboradores, así como a sus prestadores de servicios y terceros en general. A continuación, enumeramos las actividades más relevantes realizadas durante el período:

a. Capacitación permanente en las materias de Ética y cumplimiento del Modelo de Prevención de Delitos
b. Difusión y Capacitación respecto al Canal de Denuncias, su funcionamiento e importancia (Realizamos pruebas periódicas a nuestro canal para asegurar su correcto funcionamiento y permanente disponibilidad)
c. Conocimiento del Tercero (Debida Diligencia de cumplimiento) a todos los proveedores vigentes con los que Invercap opera
d. Actualización del Manual de Prevención de Delitos y Matriz de Riesgos, a propósito de las modificaciones legales acontecidas durante al año 2022
e. Reportes periódicos del Encargado de Prevención de Delitos (semestrales) al Directorio, donde se informó en detalle respecto al funcionamiento del Modelo

En INVERCAP S.A., velamos por la integridad haciendo lo correcto, manteniendo un compromiso permanente con todos nuestros accionistas, y afianzando día a día nuestra cultura de control y cumplimiento.

Asimismo, INVERCAP S.A. ha habilitado un canal de denuncias, disponible para colaboradores, terceros y público en general, a fin de que puedan informar respecto de delitos, infracciones o sospechas de incumplimientos al Modelo de Prevención de Delitos. Este canal permite realizar denuncias anónimas y garantiza la confidencialidad de la información entregada. Las denuncias se pueden realizar a través de la página web de la compañía (https://invercap.eticaenlinea.cl/) o vía correo electrónico a lineaetica@invercap.cl

FUNCIONAMIENTO DEL CANAL DE DENUNCIAS

En 2022 el canal mantuvo su acceso a través de su página web corporativa, además de la posibilidad de denunciar vía correo electrónico a la dirección lineaetica@invercap.cl. En julio de 2022 se recibió una denuncia relacionada a la sanción aplicada por la CMF al entonces director de INVERCAP S.A., Felipe Navarrete Pérez, la cual fue respondida y atendida en línea con los protocolos establecidos para el canal de denuncias.

CUMPLIMIENTO ÉTICO EN 2022

- Porcentaje de denuncias recibidas durante 2022 que fueron resueltas dentro del plazo establecido: 100 %
- Porcentaje de nuevos proveedores activados durante 2022 a quienes se les realizó revisión de debida diligencia: 27 %
- Porcentaje de empleados que realizaron su declaración de conflictos de interés anual: 71 %

NUESTRO EQUIPO

DIRECTORES

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por siete miembros titulares, elegidos por un periodo de 3 años con posibilidad de reelección y no contempla directores suplentes. Debido a la renuncia del director Felipe Navarrete Perez, el día 02 de septiembre de 2022, corresponde la renovación total anticipada de directorio. Dicha renovación deberá ser efectuada en la Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 11 de abril de 2023.
El Directorio de INVERCAP S.A. al 31 de diciembre de 2022 está conformado por las siguientes personas:

Las siguientes personas formaron parte del directorio de INVERCAP durante 2022:

Patricio Contesse Fica
Fecha Nombramiento: 16 de abril de 2019
Cesación: 14 de abril de 2022
Abogado, Chileno

Felipe Navarrete Pérez
Fecha de nombramiento: 14 de abril de 2022
Cesación: 2 de septiembre de 2022
Ingeniero Comercial, Chileno

Stefan Jochum
Presidente

- RUT: 24.361.725-1
- Administrador de Empresas Internacionales
- Alemán

El Sr. Jochum mantiene la designación de Chartered Financial Analyst del CFA Institute, Estados Unidos, es miembro del directorio de Invercap S.A. desde 2015, y ocupa el cargo de presidente desde abril de 2022.
Desde 2013 se desempeña como gerente de finanzas del Grupo Rassmuss y participa en directorios de empresas del sector minero, industrial, hidrocarburo y de energía, con operaciones en Chile, Perú y Argentina.
Con anterioridad desarrolló una extensa trayectoria en UBS AG, en Suiza y Alemania.

Roberto de Andraca A.
Vicepresidente

- RUT: 7.040.854-6
- Ingeniero Comercial
- Chileno

El Sr. De Andraca lleva cerca de dos décadas vinculado al grupo minero-siderúrgico CAP, donde se ha desempeñado como Gerente de Infraestructura y actualmente siendo miembro del directorio de CAP S.A. desde abril de 2017. Asimismo, es director de las sociedades anónimas abiertas Invercap S.A. y Cintac S.A. Además, forma parte de los Directorios de Compañía Siderúrgica Huachipato y South Pacific S.A.

Jorge Salvatierra P.
Director

- RUT: 6.557.615-5
- Ingeniero Civil Industrial
- Chileno

Posee una vasta experiencia en banca, telecomunicaciones, TI y ciberseguridad, a través de cargos ejecutivos y de Directorio de empresas asociadas. Se ha desempeñado en cargos ejecutivos en Chile, Brasil y Estados Unidos. Actualmente, es director de las sociedades anónimas abiertas Entel S.A. e e INVERCAP S.A., y Presidente de CAP S.A. Adicionalmente es director de otras entidades, tales como Siderúrgica Huachipato, Compañía Minera del Pacífico y Fundación Chilena del Pacífico, y es Presidente del Directorio de Canal 13 SpA.

Josefina Montenegro A.
Director Independiente

- RUT: 10.780.138-3
- Abogado
- Chilena
- Presidenta Comité de Directores

Abogada de la Universidad Católica, beneficiaria de la beca Presidente de la República, Máster en derecho de la New York University School of Law y certificada en negocios de la Stern School of Business de la misma universidad.
Además, es directora de Codelco, presidenta del directorio de Caja de Compensación La Araucana, directora y consejera de la Cámara de Comercio de Santiago y directora de SKY Airline.
Fue Superintendenta de Insolvencia y Reemprendimiento, presidenta de la Empresa Portuaria Puerto Montt del Sistema de Empresas Públicas y Presidenta de la Asociación de Isapres de Chile.
Tiene vasta experiencia en gobiernos corporativos y es parte del Consejo Consultivo del Mercado de Capitales del Ministerio de Hacienda.

Pablo Mir B.
Director

- RUT: 6.374.989-3
- Abogado
- Chileno
- Miembro Comité de Directores

Abogado de la Universidad de Chile, es miembro del directorio de Invercap desde julio de 2021. El Sr. Mir es socio fundador de Bofill Mir Abogados en Chile, donde se especializa en minería, energía y recursos naturales y proyectos públicos. El Sr. Mir asesora a empresas mineras y bancos de inversión en proyectos principalmente en Chile, Argentina, Perú, Ecuador y Colombia. Es miembro de Rocky Mountain Mineral Law Foundation, International Mining Professionals Society (IMPS), Abogados Mineros Latinoamericanos (AMLA), International Bar Association, entre otros.

Juan Enrique Rassmuss R.
Director

- RUT: 7.410.905-5
- Ingeniero Civil
- Chileno

Ingeniero Civil Mecánico de la Universidad Católica, en 2009 se integró al directorio de Invercap.
Forma parte de los directorios de CAP, CMP, preside el directorio de Cemin Holding Minero y de empresas de su familia del área industrial y energía. Integra el Consejo Empresarial Chile-Perú.
Su foco de trabajo ha sido mejorar los gobiernos corporativos y adaptar las empresas a la realidad del siglo XXI, incorporando los criterios ESG en las organizaciones.

REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO

DIRECTORES (MILES DE DÓLARES)		31.12.2022 Directorio	31.12.2022 Comité de Directores	31.12.2022 Total	31.12.2021 Directorio	31.12.2021 Comité de Directores	31.12.2021 Total
STEFAN JOCHUM		59	4	63	37	12	49
ROBERTO DE ANDRACA A.		49	0	49	74	0	74
JUAN ENRIQUE RASSMUSS R.		36	0	36	37	0	37
PATRICIO CONTESSE F.	(***)	12	4	16	37	12	49
JOSÉ MARIA EYZAGUIRRE B.	(*)	0	0	0	19	0	19
PABLO MIR B.		36	8	44	18	0	18
JORGE SALVATIERRA P.		36	4	40	37	12	49
FELIPE NAVARRETE P.	(**)	21	3	24	37	0	37
JOSEFINA MONTENEGRO A.		24	8	32	0	0	0
TOTAL		**273**	**31**	**272**	**296**	**36**	**332**

(*) Ocupó el cargo de director hasta el 02 de julio de 2021, fecha en la cual asumió como director el Sr. Pablo Mir.
(**) Ocupó el cargo de director hasta el 01 de septiembre de 2022.
(***) Ocupó el cargo de director hasta el 14 de abril de 2022.

COMITÉS DEL DIRECTORIO

En sesión de Directorio de fecha 14 de abril de 2022, fueron designados como integrantes del Comité de Directores la señora Josefina Montenegro Araneda (quien lo preside), y los señores Pablo Mir Balmaceda y Felipe Navarrete Pérez. El Comité de Ética está compuesto por los señores Jorge Contreras, oficial de cumplimiento del manual de prevención de delitos; el director señor Jorge Salvatierra Pacheco (quien lo preside) y la Gerente General de la compañía.

Producto de la sanción de la CMF al director señor Felipe Navarrete Pérez, en sesión de Comité de Ética se acuerda recomendar al directorio que el Sr. Navarrete se margine de sus funciones como director y miembro del Comité del Directorio hasta finalizada la etapa judicial. Con fecha 02 de septiembre de 2022, el director Navarrete presentó su renuncia al directorio y Comité de Directores de INVERCAP S.A. y al directorio de Epa SpA.

INFORME DEL COMITÉ DE DIRECTORES

Señores Accionistas de INVERCAP S.A.:
En cumplimiento de las normas aplicables, por medio de este Informe ponemos en conocimiento de Uds. las actividades más importantes desarrolladas por el Comité de Directores de INVERCAP S.A., en el ejercicio 2022 y los gastos en que se incurrieron.

1. Composición del Comité de Directores:
En sesión de Directorio de fecha 14 de abril de 2022, fueron designados sus actuales integrantes, sra. Josefina Montenegro Araneda, sr. Pablo Mir Balmaceda y sr. Felipe Navarrete Pérez. En la misma sesión se eligió presidente del Comité a la Directora independiente a la sra. Josefina Montenegro Araneda. Posteriormente fue designado secretario el señor Juan Eduardo Saldivia. La Gerente General de la Empresa, fue invitada a todas las sesiones del Comité, a las cuales asistió.
Con fecha 25 de julio de 2022 se informó a la CMF, como hecho esencial que el director señor Felipe Navarrete Pérez informó su decisión de alejarse temporalmente de sus funciones como director y miembro del Comité de Directores de Invercap S.A. y como director de EPA SpA hasta que terminase el proceso del cual fue parte en virtud de la sanción impuesta por la CMF. Con fecha 2 de septiembre, el director Felipe Navarrete Pérez presentó su renuncia a los directorios de Invercap S.A. y EPA SpA.

2. Sesiones y acuerdos del Comité:
En el curso del ejercicio ya señalado, el Comité sesionó normalmente, manteniendo los procedimientos establecidos en ejercicios anteriores, tanto respecto de informaciones a la administración superior, como en dar cuenta de sus acuerdos, sobre los asuntos que más adelante se mencionan.

3. Examen y Pronunciamiento del Comité de Directores sobre los informes de los auditores externos, del Balance y demás Estados Financieros presentados por la Administración de la Sociedad a los accionistas, en forma previa a su presentación a ellos, para su aprobación.
Asimismo, fueron revisados trimestralmente los Estados Consolidados de Situación Financiera de INVERCAP S.A. y filiales, los correspondientes estados consolidados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y análisis razonado, y se acordó por unanimidad recomendar su aprobación al Directorio, según las fechas de cada uno de ellos.

Para ello, el Comité de Directores desarrolló su trabajo en estrecha relación y coordinación con la administración de la empresa y con los auditores externos. El Comité revisó y analizó los informes de los auditores externos mencionados, a fin de estudiar el Plan de Auditoría, analizar los estados financieros y sugerencias o recomendaciones de los auditores externos.

El Comité de directores informó al Directorio de la Empresa en el plazo establecido que, en su opinión, los Estados Consolidados de Situación Financiera de INVERCAP S.A. y filiales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y análisis razonado al 31 de diciembre de 2022 que se presentaría a los señores accionistas, reflejan razonablemente la situación financiera de la empresa y filiales a esa fecha, por lo que recomendó su aprobación.

4. Examinar los antecedentes relativos a las operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas.
Durante el año 2022, no hubo operaciones de esta naturaleza.

5. Examen de sistemas de remuneraciones y planes de compensaciones a gerentes y ejecutivos principales.
El Comité de directores estudió, analizó y aprobó los sistemas de remuneraciones de los ejecutivos principales de la Empresa.

6. Proponer al Directorio los auditores externos que serán sugeridos a la Junta Ordinaria de Accionistas.
En sesión de Comité de Directores de INVERCAP S.A. celebrada 03 de marzo de 2023, con la asistencia de los señores Directores Josefina Montenegro Araneda y Pablo Mir Balmaceda y la Sra. Gerente General Bernardita Sepúlveda Díaz, en consideración a todos los antecedentes y fundamentos presentados el año 2019, los que se mantienen plenamente vigentes, y con el objetivo de dar continuidad al trabajo efectuado por EY en estos últimos 4 años y seguir profundizando los análisis y propuestas de mejoramiento en materias contables, sumado a la experiencia acumulada por EY desde 2019 a 2022, la independencia de la Firma y el equipo encargado de la auditoria, el Comité acordó por unanimidad proponer al Directorio mantener a EY como auditores externos para el año 2023, y en segundo lugar a Deloitte, a efectos que éste formule igual propuesta a la Junta de Accionistas.

Asimismo, el Comité señaló que no existe inconveniente para contratar a esta misma empresa de auditoría para la prestación de servicios que no formen parte de la auditoría externa.

7. Remuneraciones Percibidas y Gastos incurridos por el Comité de Directores:
Conforme con lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas de INVERCAP S.A., cada uno de los miembros del Comité percibió una remuneración bruta de 15 UTM mensuales. Durante el ejercicio, el Comité de Directores de la Sociedad no incurrió en gastos, ni en contrataciones externas a honorarios.

8. Propuestas efectuadas por el Comité al Directorio:
Todas las propuestas efectuadas por el Comité al Directorio fueron aprobadas por el Directorio.

El presente informe es suscrito por la totalidad de los miembros del Comité de Directores de INVERCAP S.A.

Josefina Montenegro A.
Presidenta

Pablo Mir Balmaceda
Director

ADMINISTRACIÓN

Al 31.12.2022, la administración de la sociedad está compuesta por:
Sra. Bernardita Sepúlveda Diaz
Gerente General
Ingeniero Comercial, Chilena
RUT 15.377.966-K

La Sra. Alejandra Zárate Rojas formó parte de la administración desde su designación, el día 01 de mayo de 2017, hasta el día 30 de abril de 2022.
La Sra. Bernardita Sepúlveda Díaz fue designada el 01 de mayo de 2022.

DOTACIÓN DEL PERSONAL

- 1 EJECUTIVO
- 1 PROFESIONAL
- 2 EMPLEADOS

NÚMERO DE PERSONA SEGÚN GENERO O NACIONALIDAD

INCLUYE A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO

- 2 FEMENINO
- 6 MASCULINO
- 9 CHILENOS
- 1 EXTRANJEROS

NÚMERO DE PERSONA POR RANGO DE EDAD

INCLUYE A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO

< 30 AÑOS	30 A 40 AÑOS	41 A 50 AÑOS	51 A 60 AÑOS	61 A 70 AÑOS	> 70 AÑOS
0	3	3	3	1	0

NÚMERO DE PERSONA POR ANTIGÜEDAD LABORAL

INCLUYE A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO

< 3 AÑOS	3 A 6 AÑOS	6 A 9 AÑOS	9 A 12 AÑOS	> 12 AÑOS
5	2	2	0	1

(*) personal de Invercap S.A. al 31.12.2022

NÚMERO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD

Al 31.12.2022 no existen colaboradores en INVERCAP con algún tipo de discapacidad.

BRECHA SALARIAL

EMPRESA	% Brecha Salarial
INVERCAP S.A.	**No hay brecha salarial**

Brecha salarial: Es la diferencia existente entre los salarios de los hombres y las mujeres expresada como un porcentaje del salario masculino. Para el cálculo de la brecha salarial se utilizó el sueldo bruto base promedio.

ACOSO LABORAL Y SEXUAL

De acuerdo con lo estipulado en el Código de Ética y Buenas Prácticas de INVERCAP S.A. su controlada y filiales, se garantiza el respeto de la dignidad personal, privacidad y derechos de las personas, abarcando a todos los integrantes (ya sean estos directores, ejecutivos y trabajadores). Comprendemos que las actividades de la compañía contemplan la interacción con personas de diferentes orígenes étnicos, nacionalidades, culturas, religiones, convicciones políticas, edades, discapacidades, orientación sexual y género. Allí se estipulan prohibiciones de conductas que reflejen discriminación, violencia o algún tipo de acoso, que vienen a complementar políticas, procedimientos internos y legislación vigente en dichas materias.

SEGURIDAD LABORAL

En materias de seguridad laboral, los colaboradores son el activo más valioso de INVERCAP S.A.. De acuerdo con lo establecido en los Códigos de Ética y Buenas Prácticas de INVERCAP S.A., su controlada y filiales, es de suma importancia preservar su seguridad, proporcionándoles entornos de trabajo seguros y saludables. Además, se procura el cumplimiento de las leyes y disposiciones vigentes relacionadas con la seguridad y salud en el lugar de trabajo, manteniendo procedimientos que preserven estas materias, estableciendo y evaluando los riesgos permanentemente y promoviendo la eliminación de peligros potenciales para la seguridad, la salud y bienestar físico de nuestro personal.
En línea con lo establecido por el Código de Ética y Buenas Prácticas en lo relativo a seguridad laboral, durante 2022 se realizó la evaluación de matriz de riesgo de la sociedad en conjunto con la Asociación Chilena de Seguridad, ACHS, por funciones y cargos, con el fin de detectar y prevenir accidentes laborales.

PERMISO POSTNATAL

En materias de permisos de maternidad, pre y post natal, INVERCAP S.A., su controlada y filiales se rigen por lo señalado en las leyes vigentes. Sin embargo, nuestros colaboradores cuentan con el beneficio adicional, tanto madres como padres, de reintegrarse con flexibilidad horaria hasta por dos meses.
Uso del permiso de postnatal INVERCAP S.A.

Cargo	Personas con derecho a permiso postnatal			Personas que hicieron uso del permiso postnatal			Porcentaje que hizo uso del permiso postnatal	
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres
Gerentes		1	1		0	0		
Jefaturas	1		1	0		0		
Empleados	0	2	2		1	1		50%

NUESTROS ACCIONISTAS

ACCIONISTAS MAYORITARIOS

De acuerdo con los Artículos 97 y 99 de la Ley de Mercado de Valores, el controlador de INVERCAP S.A. es Inversiones Hierro Viejo SpA, R.U.T. N° 76.051.930-8, titular de un 39,3% de su capital accionario. Esta sociedad es controlada por don Juan Enrique Rassmuss Raier, R.U.T. N° 7.410.905-5.
Durante 2022 no hubo cambios importantes en la propiedad o control de INVERCAP S.A.

ACCIONISTAS	CANTIDAD ACCIONES	PARTICIPACIÓN EN CAPITAL (%)
INVERSIONES HIERRO VIEJO SPA	58.728.153	39,29%
SOUTH PACIFIC INVESTMENTS S.A.	18.432.417	12,33%
FUNDACION CAP	14.208.911	9,50%
SYRACUSE S.A.	8.065.678	5,39%
BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	5.731.853	3,83%
CREDICORP CAPITAL S. A. CORREDORES DE BOLSA	5.697.640	3,81%
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	4.710.446	3,15%
HANSTAN INTERNATIONAL CORP	3.818.285	2,55%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	2.808.647	1,87%
INVERSIONES ANALYTICA INVESTMENTS SPA.	2.686.556	1,79%
INVERSIONES MITZUSHIRO TOOSHI KAISHA SPA.	2.686.555	1,79%
INVERSIONES RAND SPA.	2.686.555	1,79%
OTROS	19.186.416	12,83%
TOTAL	**149.448.112**	**100,00%**

El total de accionistas al 31.12.2022 es de 2.928.

TRANSACCIONES ACCIONISTAS MAYORITARIOS

Las transacciones en los últimos tres períodos de accionistas mayoritarios, directores, gerente general, gerentes liquidadores y otras personas naturales o jurídicas relacionadas fueron:

RUT	Nombre	Relación con la Sociedad	Compras		Ventas	
			N° Acciones	Monto Transado Pesos	N° Acciones	Monto Transado Pesos
2022						
96627480-8	SOUTH PACIFIC INVESTMENTS S.A.	Director	36.176	90.745.732		
76469070-2	KO INVESTMENTS LTDA.	Director	72.829	179.942.205		
24361725-1	STEFAN JOCHUM	Presidente	45.000	127.464.231		
2021						
96627480-8	SOUTH PACIFIC INVESTMENTS S.A.	Presidente	1.926.225	4.709.940.000	863.113	2.071.471.200
76469070-2	KO INVESTMENTS LTDA.	Presidente	10.000	29.000.000	-	-
76051930-8	INVERSIONES HIERRO VIEJO SPA	Acc. May.	902.890	2.180.857.950	40.000	96.000.000
79779160-1	MINERA E INDUS. QUIMPRO LTDA.	Acc. May.	-	-	39.777	109.386.750
24361725-1	STEFAN JOCHUM	Director	50.000	125.125.000	-	-
79818297-3	GORANFE S.A.	Director	739.811	1.775.546.400	-	-
2020						
76.469.070-2	KO INVESTMENTS LTDA.	Director	45.001	89.752.150		
96.627.480-8	SOUTH PACIFIC INVESTMENTS S.A.	Director	793.736	1.553.931.262		

El único accionista mayoritario de INVERCAP distinto del controlador es South Pacific Investments S.A., R.U.T. n° 96.627.480-8, titular del 12,3% de su capital accionario. Los accionistas de esta sociedad son (a) don Roberto de Andraca Barbás, R.U.T. N° 3.011.487- 6, con un 31,1638% de su capital accionario, (b) doña Mónica Adriasola Matas, R.U.T. N° 4.229.281-8, con un 31,1638% de su capital accionario, (c) don Roberto de Andraca Adriasola, R.U.T N° 7.040.854-6, con un 28,7098% de su capital accionario, y (d) doña Daniela de Andraca Adriasola, R.U.T N° 7.474.055-3, con un 8,9627% de su capital accionario.

De acuerdo con lo requerido en el literal b), del numeral iii), letra c), del punto 5) de la Norma de Carácter General N°30 se indica a continuación el porcentaje de participación de los ejecutivos principales y directores de la sociedad.

NUESTROS ACCIONISTAS

PARTICIPACIÓN DE LOS EJECUTIVOS PRINCIPALES Y DIRECTORES DE LA SOCIEDAD

NOMBRE	CARGO	PARTICIPACIÓN EN INVERCAP		PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES	
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
JUAN ENRIQUE RASSMUSS R.	Director	-	-	-	
ROBERTO DE ANDRACA A.	Vicepresidente	-	5,95%	48,25%	(1)
		-	0,18%	90,00%	(2)
JORGE SALVATIERRA P.	Director	-	-	-	
JOSEFINA MONTENEGRO.	Director	-	-	-	
STEFAN JOCHUM	Presidente	0,06%	-	-	
PABLO MIR B.	Director	-	-	-	
BERNARDITA SEPULVEDA	Gerente General	-	-	-	

	Sociedad	Número de acciones en Invercap
(1)	South Pacific Investment S.A.	18.432.417
(2)	Ko Investments Ltda	293.001

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

En cuanto a la política de dividendos, tal como se ha realizado en años anteriores, se propondrá a la Junta Ordinaria de Accionistas continuar con la política de dividendo tradicional, que considera el reparto del 30% de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio como dividendo definitivo.
El Directorio de la Sociedad tiene por Ley la facultad de acordar dividendos provisorios con cargo al ejercicio en curso, lo que, de ocurrir, serán deducidos del dividendo definitivo. 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.
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 niveles de caja saludables, que asegure los recursos para las futuras necesidades de capital, así como también le permita enfrentar de mejor manera potenciales ciclos negativos del negocio.

Dividendos repartidos:
A continuación, se presentan los dividendos pagados por acción en los últimos 5 años

CALIDAD DEL DIVIDENDO	NÚMERO DEL DIVIDENDO	AÑO DE PAGO	$ POR ACCIÓN
PROVISORIO	N° 74	2022	$ 40,46
PROVISORIO	N° 73	2022	$ 112,37
DEFINITIVO	N° 72	2022	$ 539,29
PROVISORIO	N° 71	2021	$ 168,63
DEFINITIVO	N° 70	2021	$ 99,81
PROVISORIO	N° 69	2020	$ 26,00
PROVISORIO	N° 68	2020	$ 20,00
DEFINITIVO	N° 67	2019	$ 17,66
PROVISORIO	N° 66	2018	$ 10,00
DEFINITIVO	N° 65	2018	$ 32,29

INFORMACIÓN BURSÁTIL

INVERCAP S.A. posee una serie única de acciones que se transan en la Bolsa de Comercio de Santiago.
Se presenta a continuación el comportamiento del precio de cierre de la acción de INVERCAP S.A. en dicha bolsa, respecto al IPSA, durante el periodo comprendido entre enero de 2021 y diciembre de 2022.

COMPARACIÓN ENTRE PRECIO DE LA ACCION CAP S.A., INVERCAP S.A. E IPSA

Fuente: Bolsa de Comercio de Santiago

VOLÚMENES TRANSADOS

	Período	N° Acciones (miles de acciones)	Monto Transado (miles de pesos)	Valor Promedio (Pesos por Acción)
2022	Ene-Mar	2.463	6.361.496	2.583
	Abr-Jun	2.550	7.297.714	2.862
	Jul-Sep	1.770	4.390.040	2.481
	Oct-Dic	1.447	3.254.428	2.249
2021	Ene-Mar	1.601	4.596.579	2.871
	Abr-Jun	4.899	13.899.963	2.837
	Jul-Sep	3.443	9.723.482	2.824
	Oct-Dic	1.004	2.293.529	2.285
2020	Ene-Mar	756	2.195.790	2.906
	Abr-Jun	3.821	6.046.721	1.582
	Jul-Sep	2.486	5.481.874	2.205
	Oct-Dic	1.563	3.701.816	2.369

Fuente: Bolsa de Comercio de Santiago

NUESTRAS EMPRESAS

CAP

Grupo CAP está presente en Chile, Perú y Argentina, con operaciones industriales y en el mundo a través de su diversidad de productos. Es el principal productor de minerales de hierro y pellets de la Costa Americana del Pacífico; el mayor productor siderúrgico, el procesador de acero más importante de Chile, y el tercer operador portuario más grande del país.
Sus principales industrias son la minera, siderúrgica y procesamiento de acero. Además, tiene operaciones en la industria portuaria, de agua y energía. Está compuesto por los siguientes negocios:

HIERRO Y ACERO

Cuenta con operaciones mineras donde se realiza la exploración y evaluación de nuevos recursos y el desarrollo y construcción de proyectos mineros de hierro. También con la única siderúrgica integrada del país, que produce acero a partir de hierro, carbón y caliza. Finalmente cuenta con empresas que participan en el mercado de la construcción habitacional, industrial, así como en el uso de acero para distintas soluciones constructivas.

Industria minera	**Industria siderúrgica**	**Industria de procesamiento de acero**
• Compañía Minera del Pacífico (CMP)	• Compañía Siderúrgica Huachipato (CSH)	• Grupo CINTAC • TASA

INFRAESTRUCTURA

CAP Infraestructura tiene como finalidad impulsar y desarrollar iniciativas que agreguen valor mediante el desarrollo de ventajas competitivas que hagan de estas empresas operativas la mejor alternativa para ofrecer servicios a las unidades de negocios minero y siderúrgico de CAP y de otros clientes potenciales ubicados en las zonas de operación.

Industria portuaria	**Industria de agua**	**Industria de energía**
• Puerto Las Losas (PLL)	• Cleanairtech Sudamérica S.A. (Aguas CAP)	• Tecnocap

GOBIERNO CORPORATIVO

CAP S.A.
Sr. Nicolás Burr
Gerente General
Ingeniero Civil Industrial
RUT 13.039.622-4

DIRECTORIO

- Jorge Salvatierra Pacheco *
- Juan Enrique Rassmuss Raier*
- Roberto de Andraca Adriasola*
- Tadashi Mizuno
- María Olivia Recart
- Patricia Núñez
- Claudia Manuela Sánchez

*Participan del directorio de Invercap S.A.

GESTIÓN ANUAL

El panorama macroeconómico internacional vivido en 2022 generó una menor demanda de productos y servicios brindados por el grupo CAP. Ante esto, la compañía fortaleció su estrategia de crecimiento sostenible potenciando sus líneas de negocios y desarrollando nuevas, para asegurar la estabilidad y continuidad operativa, garantizando su rentabilidad y posición en el mercado.
En este escenario, la utilidad neta consolidada al cierre de 2022 alcanzó US$ 226 millones versus una utilidad de US$ 741,4 millones en 2021. En tanto, el EBITDA alcanzó US$ 910,1 millones, con ingresos totales de US$ 3.006 millones. Estos resultados se explican principalmente por la tendencia a la baja en los precios del hierro, y por las presiones inflacionarias en los costos de operación que se tradujeron en un ajuste en los márgenes de todas las áreas de negocio del Grupo CAP, y en particular en los negocios de producción y procesamiento de acero, los que también se vieron impactados negativamente por el deterioro del sector construcción en Chile y Perú. Además, los resultados de Siderúrgica Huachipato (CSH) y Grupo CINTAC se vieron afectados por cargos relacionados con ajustes contables por deterioro de activos por un monto total de US$23,0 millones.

SEGMENTOS DE NEGOCIOS

A) COMPAÑÍA MINERA DEL PACÍFICO (CMP)

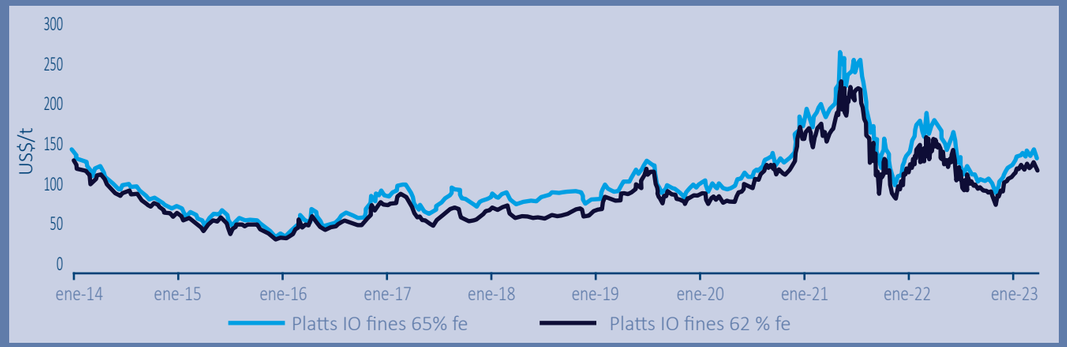
Con operaciones en las regiones de Atacama y Coquimbo, y más de 100 años en la industria del mineral de hierro, CMP se dedica a la extracción, procesamiento y comercialización de mineral de hierro y material básico para la producción de acero. Los principales productos que extrae y comercializa son: Granzas, Pellet, Sinter Feed [1] y Pellet Feed [2]. El año 2022 presentó importantes desafíos para CMP. La volatilidad de los precios de los productos e insumos críticos y un IPC por sobre lo estimado, llevaron a la compañía al desarrollo de estrategias y planes orientados a la contención de costos asociados a eficiencia y ahorro, lo que sumado al fortalecimiento de los procesos de mantenimiento y gestión de activos, se tradujo en buenos resultados financieros para CMP.

Principales resultados económicos en millones de US$

Indicador	2020	2021	2022
Ingresos consolidados	1.816	2.399	1.833
EBITDA consolidado	875	1.602	941
Utilidad neta	448	939	480

[1] Finos de hierro que es materia prima para poder producir Sinter.
[2] Concentrados de mineral de hierro que se utiliza en la producción de pellet para altos hornos o reducción directa.

EVOLUCIÓN PRECIOS INTERNACIONALES DEL HIERRO 2014 -2023



NUESTRAS EMPRESAS

B) COMPAÑÍA SIDERÚRGICA HUACHIPATO (CSH)

Con más de 70 años de historia, es el mayor complejo siderúrgico de Chile y la única compañía integrada de acero en el país:

- Elabora productos desde materias primas básicas, garantizando alta pureza y calidad.
- Abastece con productos largos de acero a empresas que los reprocesan y entregan a la minería, la industria metalmecánica y la construcción.
- Extrae caliza desde la Isla Guarello (Región de Magallanes), materia prima para la producción de acero.

Dentro de sus productos destacan las barras gruesas destinadas a la fabricación de medios de molienda, pernos helicoidales para la fortificación de túneles, alambrón, productos derivados de barras gruesas lisas para fabricación de tornillería, barras para refuerzo de hormigón utilizadas en la construcción de obras civiles de infraestructura y en edificación. Además, abastece a otros mercados consumidores de minerales y subproductos tales como caliza, coque, escoria, coquecillo, cal y laminilla.

En el primer semestre de 2022 se generó un escenario de alta demanda y un segundo semestre con una caída muy fuerte de los mercados. La decisión de priorizar a los clientes de largo plazo permitió responder adecuadamente a sus necesidades, complementando la producción con importaciones para cubrir sus necesidades a tiempo en el primer semestre.
En tanto, en el segundo semestre, CSH se abrió a los mercados spot de exportación, logrando recuperar parcialmente la caída de la demanda. De este modo se logró pasar de un 73% a un 82% de despachos de productos de alta calidad, aumentando las exportaciones de 33% a 40% del total de despachos. Sin embargo, los despachos anuales cayeron respecto del año 2021.

PRINCIPALES RESULTADOS ECONÓMICOS EN MILLONES DE US$

Indicador	2020	2021	2022
Ingresos consolidados	488	773	681
EBITDA consolidado	-32	57	-91
Utilidad neta	-57	11	-122

C) GRUPO DE PROCESAMIENTO DE ACERO (GPA)

El Grupo Cintac lleva más dee 65 años liderando la fabricación y comercialización de sistemas constructivos, con su variada oferta de productos, soluciones y servicios asociados al acero, buscan satisfacer las necesidades de los sectores de la construcción, industrial, minería, agrícola y habitacional, tanto en Chile como en Perú.
Ofrece al mercado su completa y variada línea de productos que incluyen tubos, perfiles, cañerías, planchas, cubiertas, revestimientos, paneles aislantes, elementos estructurales y de infraestructura, junto con soluciones constructivas industrializadas y modulares con propuestas innovadoras. Buscando siempre disminuir el impacto ambiental de los productos y ayudando a mejorar la eficiencia energética de las soluciones constructivas

PRINCIPALES RESULTADOS ECONÓMICOS EN MILLONES DE US$

Indicador	2020	2021	2022
Ingresos consolidados	445	650	563
EBITDA consolidado	57	109	4
Utilidad neta	17	44	-39

D) INFRAESTRUCTURA

Esta unidad de negocios agrupa activos del sector portuario, agua y energía, que corresponden al puerto multipropósito Puerto Las Losas S.A., la planta de agua desalinizada Cleanairtech Sudamérica S.A. y la compañía de transmisión eléctrica Tecnocap S.A., los cuales están ubicados en la Región de Atacama. El año 2022 este segmento mostró un buen desempeño en sus tres líneas de negocios superando los resultados de 2022.
Dentro de los factores que impactaron positivamente su desempeño, destacan los servicios de cabotaje operados y el apoyo de servicios portuarios para el proyecto Nueva Atacama de Puerto Las Losas, la alta disponibilidad de suministro de Aguas CAP, sin cortes no programados mayores; y las reducciones de costos conseguidas en Tecnocap.

PRINCIPALES RESULTADOS ECONÓMICOS EN MILLONES DE US$

Indicador	2020	2021	2022
Ingresos consolidados	96	99	102
EBITDA consolidado	63	58	59
Utilidad neta	26	22	25

Para mayor detalle de CAP y filiales, refiérase a su memoria anual 2022, en www.cap.cl

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Segmento CAP y filiales	Geográfica	Intangible	Consumo total del activo	Bruto 2022 MUS$	Bruto 2021 MUS$
CMP S.A.	II y III Regíon	Derechos de agua	12-2030	2.493	2.681
CMP S.A.	II y III Regíon	Pertenencias Mineras	12-2042	1.780.561	1.786.646
CAP S.A. - CLEANAIRTECH		Programas informáticos	Varias	3.879	3.877
CSH S.A. - CINTAC		Licencias software	Varias	3.152	2.801
CMP S.A.- CLEANAIRTECH	II y III Regíon	Servidumbres	12-2030	1.111	1.111
CINTAC		Marcas	Indefinida	114.567	118.253
PLL S.A.		Otros	Indefinida	428	428
CINTAC		Otros	Indefinida	2.393	3.053
Totales				**1.908.584**	**1.918.850**

ACTIVO FIJO

Segmento CAP y filiales	Estado	2022 MUS$	2021 MUS$
Obras en Curso	En Desarrollo	943.327	641.899
Infraestructura	Ejecutada	534.523	548.285
Equipamiento	Ejecutada	1.708.679	1.759.534
Terrenos	Ejecutada	329.868	331.015
Vehiculos	Ejecutada	1.570	1.276
Desarrollo Mina	En Desarrollo	383.727	394.108
Otros	Ejecutada	83.806	131.088
TOTAL		**3.985.500**	**3.807.205**

ENERGÍA DE LA PATAGONIA Y AYSÉN

El grupo EPA, cuyo único accionista es INVERCAP con un 100% de participación, lleva más de 10 años en el mercado de generación de energía renovable. Su objetivo es proveer de energía de fuentes renovables mediante centrales de generación ubicadas en sistemas eléctricos interconectados y aislados, estableciendo un fuerte vínculo y respeto al medio ambiente y entorno social que nos rodea. Sus operaciones se encuentran conectadas al sistema eléctrico nacional y a los sistemas medianos de Hornopirén y de Aysén

GOBIERNO CORPORATIVO

Gerente General:
Alejandra Zárate

DIRECTORIO*

Stefan Jochum
María Paz de la Cruz
Mario Valcarce
Pablo Arriagada
Felipe Navarrete (**)

(*) Ultimo directorio en diciembre del 2022.
(**) con fecha 02.09.2022 presentó su renuncia al directorio de EPA SpA.

GESTIÓN ANUAL

Con fecha 27 de diciembre de 2022, INVERCAP S.A. concretó la venta de su filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA, cuyos principales activos son cuatro mini centrales hidroeléctricas de pasada denominadas La Arena, ubicada en la comuna de Puerto Montt; Tranquil, ubicada en la comuna de Panguipulli; Cuchildeo, ubicada en la comuna de Hualaihué; y San Víctor, ubicada en la comuna de Puerto Aysén.
El comprador de los activos es Prime Energía, una empresa dedicada a la generación de electricidad auxiliar, filial de Enfragen, que a su vez es un joint venture entre Glenfarne Group, LLC, y Partners Group.
Durante el ejercicio 2022, el Grupo EPA Consolidado registró una pérdida por MUS$ 1.391 que se comparan con una pérdida de MUS$ 928 obtenida en 2021. Desde el punto de vista operacional, durante el año 2022, las centrales La Arena Spa, Cuchildeo Spa y Tranquil Spa registraron una generación de 22,43 GWh; 4,84 GWh y 15,39 GWh, respectivamente, sumando una producción de 42,65 GWh. Los ingresos consolidados del año 2022 alcanzaron a MUS$ 3.112 compuestos por MUS$ 1.171 de La Arena, MUS$ 729 de Cuchildeo, MUS$ 775 de Tranquil y MUS$ 437 de San Victor, aumentaron en 15,8% en comparación al año 2021.
El margen operacional consolidado del año 2022 y 2021 fue de MUS$ 732 y MUS$ 1.215, respectivamente. Las centrales La Arena, Cuchildeo y Tranquil tuvieron un margen operacional de MUS$389, MUS$236 y MUS$190, respectivamente durante el año 2022. El Ebitda consolidado del Grupo EPA por los años 2022 y 2021 fue de MUS$886 y MUS$ 997, aportando La Arena MUS$732; Cuchildeo MUS$451; Tranquil MUS$450; San Victor MUS$ (128) y la sociedad matriz EPA por MUS$(619).
Durante el año 2022 se finalizó la construcción de la central hidroeléctrica de pasada San Víctor ubicada a 25 KM al Noroeste de Puerto Aysén, proyecto de 3 MW de potencia instalada que generó 9,09 GWh entre junio y diciembre de 2022, aportando energía limpia y sustentable a la región.

PROPIEDADES E INSTALACIONES

Segmento EPA y filiales	Localización geográfica	Activo intangible	Término o consumo total del activo	Valor Bruto 2022 MUS$	Valor Bruto 2021 MUS$
Empresa Eléctrica Cuchildeo SpA	X Región	Servidumbre y derechos de agua	Indefinido	-	423
Empresa Eléctrica La Arena SpA	X Región	Servidumbre y derechos de agua	Indefinido	-	298
Empresa Eléctrica San Victor SpA	XI Región	Servidumbre y derechos de agua	Indefinido	-	95
Empresa Eléctrica Tranquil SpA	XIV Región	Servidumbre y derechos de agua	Indefinido	-	305
Totales				**-**	**1.121**

ACTIVO FIJO

SEGMENTO EPA y filiales	ESTADO	2022 MUS$	2021 MUS$
Obras en Curso	En Desarrollo	-	15.932
Infraestructura	Ejecutada	-	16.174
Equipamiento	Ejecutada	-	5.153
Terrenos	Ejecutada	-	449
TOTAL		**-**	**37.708**

GESTIÓN SOSTENIBLE

GESTIÓN DE PROVEEDORES

CARACTERIZACIÓN DE PROVEEDORES

El código de INVERCAP S.A. indica que la relación con los proveedores debe mantenerse bajo una estricta independencia y anteponiendo los intereses de la compañía. Esto implica no asumir ningún tipo de compromiso o parcialidad con respecto a un proveedor. Los procesos de selección y contratación de proveedores siempre deben basarse en criterios técnicos, profesionales, éticos, y deben ser conducidos considerando factores de competencia, precio y calidad.
Su objetivo es el logro de pago a proveedores en menos de 30 días, en Chile.
Además, buscando relaciones que sean consistentes con la visión de sostenibilidad y teniendo especial atención a los impactos sociales y ambientales de sus actividades.
Total proveedores INVERCAP S.A.

107 total de proveedores
MUS$4.009 Gasto total en proveedores

PAGO A PROVEEDORES

Si bien Grupo Invercap no cuenta con una política transversal de pago a proveedores, cada una de sus filiales cuenta con procedimientos propios que se ajustan a la realidad contextual de la actividad y el país en donde operan.

DEBIDA DILIGENCIA DE PROVEEDORES

El Grupo cuenta con una Política de Manejo de Socios y una Guía de Debida Diligencia de Socios Comerciales, las que tienen como objetivo ser una guía en la evaluación de los proveedores del Grupo.

EVALUACIÓN DE PROVEEDORES

La evaluación de los proveedores incluye la revisión de criterios de gobierno corporativo y la gestión de riesgos en cuanto a: prácticas de corrupción y riesgos financieros; riesgos sociales en función a las empresas que prestan servicios de subcontrato, medido a través del servicio tercerizado por medio de EticaActiva y, finalmente, la gestión de riesgos legales asociados a juicios pendientes o riesgos reputacionales que pudiesen existir.
En 2022 Grupo Invercap desarrolló el proceso de debida diligencia de proveedores, el que se encuentra todavía en marcha.

CUMPLIMIENTO LEGAL Y NORMATIVO

DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

En Junta extraordinaria de Accionistas de CAP S.A. celebrada el 29 de julio de 1994 se acordó la división de esa compañía en tres sociedades, con efecto financiero a contar del 1° de mayo de 1994. Como consecuencia de lo anterior, se constituyó INVERCAP S.A. con un capital de US$ 114.112.777,09 íntegramente suscrito y pagado, dividido en 149.448.112 acciones sin valor nominal. El acta de dicha junta se redujo a escritura pública el 2 de agosto de 1994, en la Notaría de Santiago de don Félix Jara Cadot, cuyo extracto fue inscrito el 19 de agosto del mismo año a fojas 17.972, número 14.778, en el Registro de Comercio de Santiago y publicado en el Diario Oficial número 34.049 del día 25 del mismo mes.

OBJETO SOCIAL

Efectuar toda clase de inversiones mobiliarias e inmobiliarias, sea en acciones, bonos, debentures, créditos, derechos, efectos de comercio, bienes raíces o cuotas de ellos, tomar interés o participar como socio o comunero en empresas o sociedades de cualquier naturaleza; crear, financiar, promover, administrar y explotar, por cuenta propia o de terceros, cualquier clase de inversiones en bienes muebles o inmuebles, de negocios, empresas o sociedades; la compra, venta, fabricación, elaboración, importación, por cuenta propia o ajena o de terceros, de toda clase de bienes muebles, artículos, productos o materias primas; asumir representaciones, agencias, comisiones y mandatos de toda clase; pudiendo para los efectos anteriores ejecutar o celebrar todo tipo de actos jurídicos, sean de administración o de disposición.

MARCO NORMATIVO

La Sociedad, en su carácter de sociedad anónima abierta, se encuentra regulada por las leyes N° 18.045 sobre Mercado de Valores y N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Adicionalmente, la Sociedad y sus filiales deben observar las normas aplicadas a las actividades y negocios que cada uno realiza.

1.1.1. EN RELACIÓN CON CLIENTES

Nuestra relación con los clientes debe efectuarse en un marco de respeto y que tenga como objetivo su satisfacción y la entrega constante de soluciones. Adicionalmente, con el fin de preservar la confianza de nuestros clientes, todas las empresas del Grupo deben tratar toda la información comercial y de negocios como propiedad exclusiva y confidencial de los clientes. Se debe mantener la confidencialidad de la información a menos que deba ser revelada por orden judicial o autorización previa de los clientes.

1.1.2. EN RELACIÓN CON SUS TRABAJADORES

Todas las personas que se integren a las empresas del Grupo Invercap en calidad de ejecutivos o trabajadores deberán revelar todos los conflictos de intereses efectivos o potenciales al momento de su contratación o antes de comenzar a desempeñar sus funciones. Asimismo, si con posterioridad a su contratación o inicio de funciones estas personas tienen conocimiento de que se encuentran en una situación potencial o efectiva de conflicto de intereses, deberán comunicarlo al Comité de Ética. Este comité informará al Gerente General de la Compañía el que, a través de dicho comité, podrá aplicar las sanciones correspondientes en caso de que se produzcan situaciones efectivas de conflicto de intereses que no hayan sido puestas en su conocimiento.

1.1.3. MEDIOAMBIENTAL

La protección del medio ambiente es un compromiso permanente del Grupo Invercap y debe reflejarse en la realización de nuestras actividades comerciales y laborales. Esto exige el liderazgo eficaz de nuestros directores y ejecutivos y la participación de todos los trabajadores. En el desarrollo de nuestras actividades comerciales y en las etapas de planificación y ejecución de proyectos debemos respetar y cumplir tanto las leyes y normas de protección medioambiental, así como los procedimientos internos del Grupo Invercap en esta materia.

1.1.4. LIBRE COMPETENCIA

En el Grupo Invercap todos debemos cumplir con las prácticas comerciales que respetan la libre competencia de acuerdo con la legislación aplicable. De este modo, entre otras prácticas, no debemos participar en acuerdos con nuestros competidores para fijar precios, restringir relaciones con proveedores, limitar la comercialización de productos y/o servicios suministrados por las empresas del Grupo, establecer acuerdos con nuestros competidores para asignar clientes, territorios, o mercados, fijar precios de reventa a los productos comprados por nuestros clientes y presentar ofertas falsas en los procesos de licitaciones, participar en prácticas de espionaje industrial, entregar información no fidedigna sobre clientes, proveedores y otras partes interesadas.

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

En conformidad con las normas de carácter general n°30 y N°129, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la presente memoria fue suscrita por la totalidad de sus directores y la gerente general, quienes declaran que es efectiva toda la información que en ella se incorpora.

Stefan Jochum
Presidente

Roberto de Andraca Adriasola
Vicepresidente

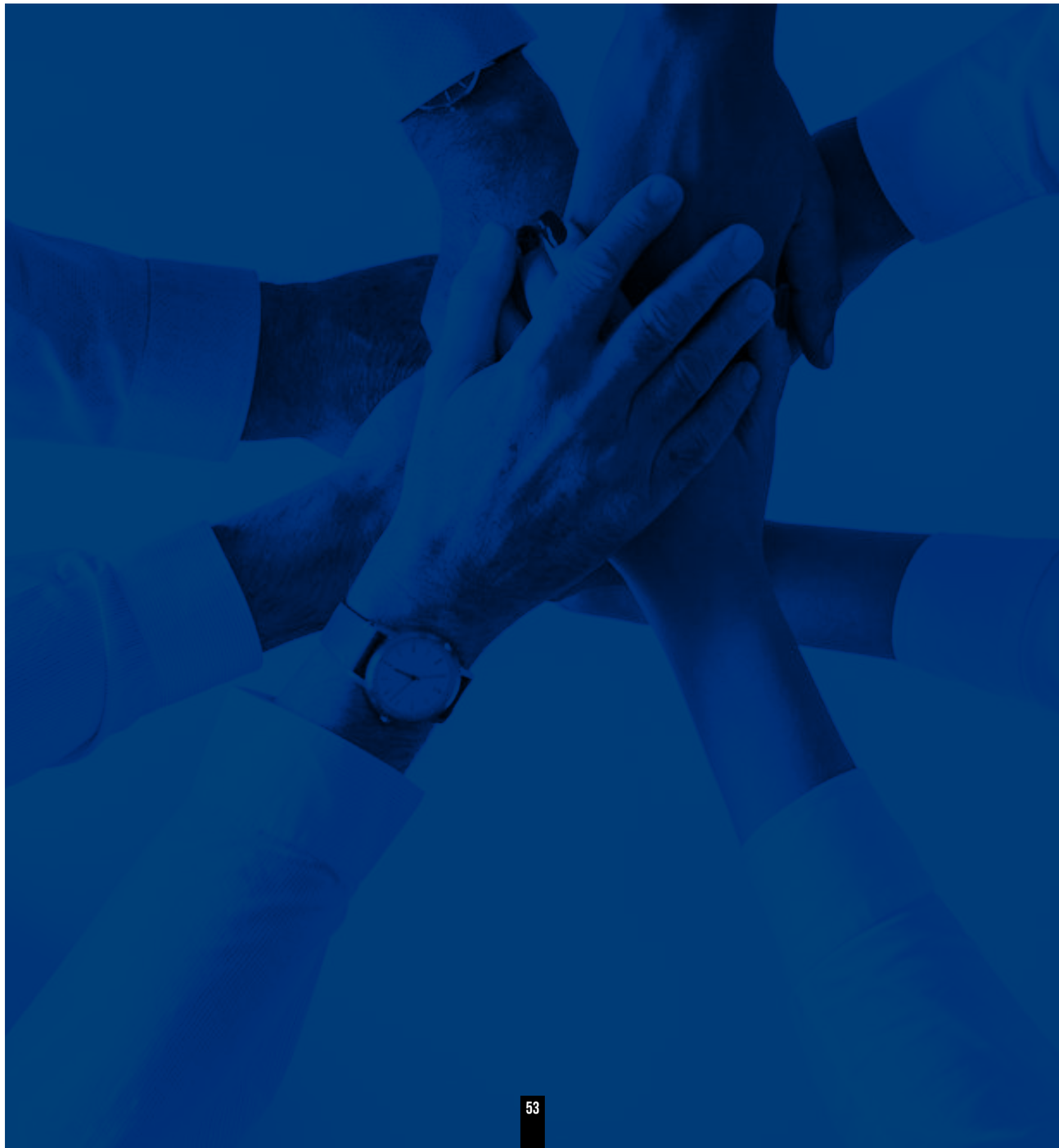
Josefina Montenegro Araneda
Directora

Juan Enrique Rassmus Raier
Director

Pablo Mir Balmaceda
Director

Jorge Salvatierra Pacheco
Director

Bernardita Sepúlveda Díaz
Gerente General



ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

EY
Building a better working world

EY Chile
Avda. Presidente Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Accionistas y Directores
INVERCAP S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Invercap S.A. y filiales, que comprende los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad 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 la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

EY
Building a better working world

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Invercap S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Luis Camilla C.
EY Audit Ltda.

Santiago, 03 de marzo de 2023

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS, CLASIFICADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	272.291	873.865
Otros activos financieros corrientes	6	79.353	75.545
Otros activos no financieros corrientes	12	62.756	50.698
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	438.463	316.562
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	18.624	32.808
Inventarios corrientes	10	768.964	558.869
Activos por impuestos corrientes, corrientes	11	45.235	41.846
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**1.685.686**	**1.950.193**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		2.448	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		2.448	-
Activos corrientes totales		**1.688.134**	**1.950.193**
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	6	12.835	1.955
Otros activos no financieros no corrientes	12	22.124	31.676
Cuentas por cobrar no corrientes	7	23.021	22.376
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	9	3.373	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	912	975
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	1.412.693	1.559.636
Plusvalía	15	-	1.877
Propiedades, planta y equipo	16	3.985.900	3.844.913
Propiedad de inversión	17	60.716	55.799
Activos por derecho de uso	25	94.519	94.163
Activos por impuestos corrientes, no corrientes	11	11.537	41
Activos por impuestos diferidos	18	49.172	15.178
Total de activos no corrientes		**5.676.802**	**5.628.589**
TOTAL DE ACTIVOS		**7.364.936**	**7.578.782**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

INVERCAP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS, CLASIFICADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	19	452.460	199.313
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	15.535	12.276
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	714.542	779.807
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	200.715	301.740
Otras provisiones a corto plazo	21	28.453	31.276
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	11	8.016	233.063
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	23	32.771	38.587
Otros pasivos no financieros corrientes	22	13.349	20.084
Pasivos corrientes totales		**1.465.841**	**1.616.146**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		3.652	-
Pasivos corrientes totales		**1.469.493**	**1.616.146**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	595.827	623.959
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	55.800	30.782
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	9	-	11.897
Otras provisiones a largo plazo	21	267.327	247.334
Pasivo por impuestos diferidos	18	629.501	676.465
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	23	75.688	64.926
Otros pasivos no financieros no corrientes	22	9.118	1.485
Total de pasivos no corrientes		**1.633.261**	**1.656.848**
Total de pasivos		**3.102.754**	**3.272.994**
Patrimonio			
Capital emitido	26	114.112	114.112
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.063.839	1.070.963
Otras reservas	26	(19.703)	(19.675)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**1.158.248**	**1.165.400**
Participaciones no controladoras	**27**	**3.103.934**	**3.140.388**
Patrimonio total		**4.262.182**	**4.305.788**
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		**7.364.936**	**7.578.782**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

INVERCAP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS, POR FUNCIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	28	3.005.951	408.870
Costo de ventas	10	(2.261.324)	(225.792)
Ganancia bruta		**744.627**	**183.078**
Otros ingresos	28	29.353	657.398
Costos de distribución		(25.884)	(7.360)
Gastos de administración	28	(125.190)	(16.863)
Otros gastos, por función	28	(59.419)	(400.065)
Otras ganancias (pérdidas)	28	(7.135)	(4.644)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		**556.352**	**411.544**
Ingresos financieros	29	10.547	1.191
Costos financieros	29	(83.225)	(11.116)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	(1.141)	259.708
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	32	(493)	2.191
Resultados por unidades de reajuste	32	(6.976)	(616)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**475.064**	**662.902**
Gasto por impuestos a las ganancias	18	(165.538)	(8.788)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**309.526**	**654.114**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		**309.526**	**654.114**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		86.761	560.772
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	27	222.765	93.342
Ganancia (pérdida)		**309.526**	**654.114**
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica		**US$**	**US$**
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,581	3,752
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		**0,581**	**3,752**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

INVERCAP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS, POR FUNCIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

	Nota	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Ganancia (pérdida)		**309.526**	**654.114**
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) actuariales por planes de beneficios definidos		(3.318)	(677)
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		(3.397)	190
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de período, antes de impuestos		**(6.715)**	**(487)**
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		(1.138)	(14.097)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		**(1.138)**	**(14.097)**
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		6.883	42
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		**6.883**	**42**
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		5.745	(14.055)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		**(970)**	**(14.542)**
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		**896**	**183**
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período		896	183
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período			
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		**-**	**-**
Impuestos a las ganancias relativos a la participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del período		-	-
Total otro resultado integral		**(74)**	**(14.359)**
Resultado integral		**309.452**	**639.755**
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		86.733	546.413
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		222.719	93.342
Resultado integral		**309.452**	**639.755**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

INVERCAP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS, METODO DIRECTO.

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

	Nota	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 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		3.251.684	263.767
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		12.831	-
Otros cobros por actividades de operación		4.485	232
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.277.319)	(182.067)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(291.730)	(22.942)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(37.660)	-
Otros pagos por actividades de operación		(182)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones		**662.109**	**58.990**
Dividendos recibidos		-	-
Intereses recibidos		778	52
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(473.759)	(30.869)
Otras entradas (salidas) de efectivo		42.182	616
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**231.310**	**28.789**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(3.938)	(1.284)
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	(133.000)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		19.037	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	(107)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		5.391	766
Compras de propiedades, planta y equipo		(425.929)	(40.647)
Compras de activos intangibles		-	(29)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(3.772)	(834)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	44
Intereses recibidos		3.726	102
Otras entradas (salidas) de efectivo		19.605	1.904
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(385.880)**	**(173.085)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos		**537.909**	**164.657**
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		66.610	99.473
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		471.299	65.184
Préstamos de entidades relacionadas		7	93
Reembolsos de préstamos		(374.472)	(127.439)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(2.707)	(510)
Dividendos pagados		(554.483)	59.480
Intereses pagados		(55.974)	(8.429)
Otras entradas (salidas) de efectivo		5.867	29
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(443.853)**	**87.881**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**(598.423)**	**(56.415)**
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		(3.151)	(1.021)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**(601.574)**	**(57.436)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		**873.865**	**931.301**
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**6**	**272.291**	**873.865**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

INVERCAP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2022	Nota N°	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	**26**	**114.112**	**(10.830)**	**(636)**	**(2.577)**	**(5.367)**	**(265)**	**(19.675)**	**1.070.963**	**1.165.400**	**3.140.388**	**4.305.788**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) del patrimonio (*)		-	-	-	-	-	-	-	(25.098)	(25.098)	(52.439)	(77.537)
Patrimonio al comienzo del período 01.01.2022		114.112	(10.830)	(636)	(2.577)	(5.367)	(265)	(19.675)	1.045.865	1.140.302	3.087.949	4.228.251
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)									86.761	86.761	222.765	309.526
Otro resultado integral			(496)	2.981	(1.049)	-	(1.463)	(28)		(28)	(46)	(74)
Resultado integral										86.733	222.719	309.452
Dividendos	26								(68.787)	(68.787)	(206.734)	(275.521)
Total incremento (disminución) en el patrimonio		**-**	**(496)**	**2.981**	**(1.049)**	**-**	**(1.463)**	**(28)**	**17.974**	**17.946**	**15.985**	**33.931**
Patrimonio al final del periodo 31.12.2022		**114.112**	**(11.326)**	**2.345**	**(3.626)**	**(5.367)**	**(1.728)**	**(19.703)**	**1.063.839**	**1.158.248**	**3.103.934**	**4.262.182**

(*) Corresponden a los ajustes del PPA.

Al 31 de diciembre de 2021	Nota N°	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	**26**	**114.112**	**2.021**	**(678)**	**(2.083)**	**(5.367)**	**(455)**	**(6.562)**	**603.692**	**711.242**	**-**	**711.242**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) del patrimonio por correcciones		-	1.246	-	-	-	-	1.246	(1.439)	(193)	-	(193)
Patrimonio al comienzo del período 01.01.2021		**114.112**	**3.267**	**(678)**	**(2.083)**	**(5.367)**	**(455)**	**(5.316)**	**602.253**	**711.049**	**-**	**711.049**
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)									560.772	560.772	93.342	654.114
Otro resultado integral			(14.097)	42	(494)		190	(14.359)	-	(14.359)	-	(14.359)
Dividendos	26							-	(91.613)	(91.613)	(224.550)	(316.163)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	(449)	(449)	3.271.596	3.271.147
Total incremento (disminución) en el patrimonio		**-**	**(14.097)**	**42**	**(494)**	**-**	**190**	**(14.359)**	**468.710**	**454.351**	**3.140.388**	**3.594.739**
Patrimonio al 31.12.2021		**114.112**	**(10.830)**	**(636)**	**(2.577)**	**(5.367)**	**(265)**	**(19.675)**	**1.070.963**	**1.165.400**	**3.140.388**	**4.305.788**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1. Información general

Invercap S.A. (en adelante la "Sociedad") es una sociedad anónima abierta inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), con el N°0492 y está sujeta a fiscalización por dicha Comisión. Además de Invercap S.A. los presentes estados financieros consolidados se refieren a su controlada CAP S.A.

La dirección de su domicilio principal es avenida Gertrudis Echeñique N°220, Las Condes.

De acuerdo con los Artículos 97 y 99 de la Ley de Mercado de Valores, el controlador de Invercap S.A. es Inversiones Hierro Viejo SpA, R.U.T. n° 76.051.930-8, titular de un 39,30% de su capital accionario. Esta sociedad es controlada por don Juan Enrique Rassmuss Raier, R.U.T. n° 7.410.905-5.

2. Descripción del negocio

La Sociedad tiene por objeto efectuar toda clase de inversiones mobiliarias e inmobiliarias, sean en acciones, bonos, debentures, créditos, derecho, efectos de comercio, bienes raíces o cuotas de ellos, tomar interés o participar como socio o comunero en empresas o sociedades de cualquier naturaleza; crear, financiar, promover, administrar y explotar, por cuenta propia o de terceros, cualquier clase de inversiones en bienes muebles o inmuebles, de negocios, empresas o sociedades; la compra, venta, fabricación, elaboración, importación, por cuenta propia o ajena o de terceros, de toda clase de bienes muebles, artículos, productos o materias primas, asumir representaciones, agencias, comisiones y mandatos de toda clase; pudiendo para los efectos anteriores ejecutar o celebrar todo tipo de actos jurídicos, sean de administración o de disposición.

Invercap S.A. a través de su propiedad del 43,313% en CAP S.A. participa en la industria siderúrgica y de mineral de hierro de Chile por medio de CAP Acero y CAP Minería. Adicionalmente lo hace en las áreas de procesamiento de acero e infraestructura por medio de CINTAC S.A. e INTASA S.A. y de Cleanairtech Sudamérica, Tecnocap y Puerto Las Losas respectivamente.

En 2006, Invercap S.A. inició el desarrollo, construcción y operación de centrales hidroeléctricas de pasada de tamaño medio, creando para estos fines a la sociedad filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA. (EPA SpA.).

El objeto social de EPA SpA. es la inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles, corporales e incorporables, la explotación de los mismos sea por cuenta propia o ajena, realizar todo tipo de inversiones en otras sociedades o negocios, así como la planificación, desarrollo, operación y explotación de todo tipo de actividades y negocios relacionados con el rubro eléctrico y energético en general bajo todas sus formas y modalidades. La Sociedad además podrá invertir en la generación, transmisión, transporte, compra, suministro y venta de energía hidroeléctrica o de cualquier naturaleza, o los elementos e insumos necesarios para producirla, prestar servicios empresariales y de gestión a terceros. Además, prestar toda clase de servicios de administración y gerenciales solamente a sus filiales.

Con fecha 19 de febrero del 2021, se materializó la transferencia de la compra de las acciones CAP S.A., adquiridas de M.C. Inversiones Ltda., filial de Mitsubishi Corporation por 10.124.928 acciones de CAP, equivalentes al 6,77% de su capital accionario, por un precio total de MUS$ 108.000. Con esta adquisición Invercap S.A. aumenta su participación accionaria en CAP de 52.124.389 acciones, representativas del 34,88% de su capital accionario, a 62.249.317 acciones, llegando a un total del 41,65% de su capital.
Al 30 de noviembre del 2021, se finalizó el mandato de compra sobre las acciones de CAP S.A., a través de la adquisición adicional de un 1,661%, lo que, a esta fecha, suma un total de 2.481.771 acciones adicionales por un total de MUS$ 24.994. Al 31 de diciembre del 2021 la participación total llega a un 43,313%.

Con fecha del 01 de diciembre de 2021 Invercap S.A. toma el control sobre CAP S.A., debido a la materialización de la compra del 1,661% sobre las acciones de CAP S.A. proceso que fue informado en hecho esencial el 09 de septiembre del 2021 a la Comisión del Mercado Financiero (CMF) a cargo de Credicorp Capital S.A. y producto de la toma de control le significó registrar en resultado de MUS$ 169.210. Los efectos de la toma de control están detallados en la nota 13.1 Combinación de negocios.

Con fecha 21 de diciembre de 2021, se acordó dividir la sociedad Energía de la Patagonia y Aysén SpA., distribuyendo su patrimonio, entre ella y otra sociedad por acciones que se constituye al efecto, bajo el nombre de "EPA Dos SpA.", conforme a los términos y condiciones acordados.

Con fecha del 27 de diciembre del 2021, Invercap S.A. materializo con un contrato de compraventa del 100% de su participación que mantenía sobre Empresa Eléctrica Florin SpA. a EPA Dos SpA.

Con fecha 27 de diciembre de 2022, Invercap S.A. ha concretado la venta de su filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA, cuyos principales activos son cuatro mini centrales hidroeléctricas de pasada denominadas La Arena, ubicada en la comuna de Puerto Montt; Tranquil, ubicada en la comuna de Panguipulli; Cuchildeo, ubicada en la comuna de Hualaihué; y San Víctor, ubicada en la comuna de Puerto Aysén. El comprador de los activos es Prime Energía, una empresa dedicada a la generación de electricidad auxiliar, filial de Enfragen, que a su vez es un joint venture entre Glenfarne Group, LLC, y Partners Group.

Invercap S.A. al 31 de diciembre de 2022 es la controladora de las siguientes sociedades:

- CAP S.A.
- EPA Dos SpA.

3. Resumen de principales políticas contables aplicadas

Principios contables - Los presentes estados financieros consolidados, se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Invercap S.A. controlada y filiales (en adelante el "Grupo" o la "Sociedad").

Los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF", o "IFRS" en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 3 de marzo de 2023.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas - La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración de Invercap S.A., su controlada y filiales.

En la preparación de los estados financieros consolidados requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de Invercap S.A., su controlada y filiales. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones. Las estimaciones y criterios contables significativos se detallan en la Nota 5.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar 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.

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

1. Vida útil de las reservas mineras y planes de producción.
2. Hipótesis empleadas para calcular el deterioro de los activos físicos.
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 trimestralmente y el criterio contable que rige su registro en la Compañía se menciona en Nota 3 (aa.1) "Reconocimiento de ingresos".

3.1 Principales Políticas Contables

A continuación, se describen 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 2022 y han sido aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan en estos estados financieros consolidados.

a. Período contable - Los presentes estados financieros consolidados de Invercap S.A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

b. Bases de preparación - Los presentes estados financieros consolidados de Invercap, su controlada y filiales por el período terminado al 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo, o pagado para transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independiente si este precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valorización. La Sociedad considera las características de los activos y pasivos si los participantes del mercado toman esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros consolidados 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 de uso de NIC 36.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Invercap S.A., su controlada y filiales al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

c. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad matriz y las sociedades controladas por la Sociedad.

El control es alcanzado cuando la Sociedad:

- Tiene el control 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 control para afectar los retornos de la inversión.

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

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 para en la práctica, dar la habilidad para dirigir las actividades relevantes de la inversión en forma unilateral. La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias en la evaluación si los derechos de voto en una inversión son suficientes para dar el control, incluyendo:

- El tamaño de la participación del derecho 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 u otras partes,
- Derechos originados en acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho adición y circunstancias que indique que la Sociedad tiene o no, la habilidad para dirigir las actividades relevantes cuando las decisiones necesitan ser efectuadas, incluyendo patrones de voto previos.

La consolidación de una filial comienza cuando la Sociedad obtienen control sobre dicha filial y termina cuando la Sociedad pierde el control de ésta. 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 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 la controlada y 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 la controlada y filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio consolidado de Invercap 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 ésta expuesta a todos los riesgos y beneficios de la entidad dependiente.

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

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

Sociedades Incluidas en la Consolidación

Sociedad	Rut	País de Origen	Relación con la Matriz	Moneda Funcional	Porcentaje de participación accionaria 31.12.2022 Directa	Indirecta	Total	31.12.2021 Total
Energía de la Patagonia y Aysén SpA.	76.062.001-7	Chile	Filial directa	Dolares Estadounidenses	0	-	0,000	100,000
Empresa Electrica La Arena SpA.	76.037.036-3	Chile	Filial directa	Dolares Estadounidenses	0	-	0,000	100,000
Empresa Electrica Cuchildeo SpA	76.679.610-9	Chile	Filial directa	Dolares Estadounidenses	0	-	0,000	100,000
Empresa Electrica Tranquil SpA.	76.362.268-1	Chile	Filial directa	Dolares Estadounidenses	0	-	0,000	100,000
Empresa Electrica San Victor SpA.	76.363.971-1	Chile	Filial directa	Dolares Estadounidenses	0	-	0,000	100,000
EPA Dos SpA.	77.513.775-4	Chile	Filial directa	Dolares Estadounidenses	100	-	100,000	100,000
Empresa Electrica Florin SpA.	76.036.493-2	Chile	Filial directa	Dolares Estadounidenses	100	-	100,000	100,000
CAP S.A.	96.297.000-0	Chile	Filial directa	Dolares Estadounidenses	43,313	-	43,313	43,313
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	94.637.000-2	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	100	99,999	99,999
Inmobiliaria Santiago S.A.	76.855.372-6	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	100	99,999	99,999
Inmobiliaria Rengo S.A.	76.855.346-7	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	100	99,999	99,999
Inmobiliaria Talcahuano S.A.	76.855.325-4	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	100	99,999	99,999
Compañía Minera del Pacífico S.A.	94.638.000-8	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	75	74,999	74,999
Sociedad de Ingeniería y Movimientos de Tierra del Pacífico Ltda.	79.807.570-5	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	75	74,999	74,999
Manganesos Atacama S.A.	90.915.000-0	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	74	74,184	74,184
Puerto Las Losas S.A.	76.498.850-7	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	51	51,000	51,000
CMP Services Asia Limited	Extranjera	Hong Kong	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	75	74,999	74,999
Tecnocap S.A.	76.369.130-6	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	100	99,991	99,991
Inversiones Candelaria Solar SPA	76.960.344-1	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0	100	99,999	0,000
Cleanairtech Sudamérica S.A.	76.399.400-7	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	51	51,000	51,000
CAP Energía SpA	77.077.268-0	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	100	100,000	100,000
Novacero S.A.	96.925.940-0	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	100	100,000	100,000
Intasa S.A.	99.503.280-5	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	99	98,867	88,347
Tubos Argentinos S.A. (Argentina)	Extranjera	Argentina	Filial indirecta	Dolares Estadounidenses	0	99	98,867	88,347
Steel House Do Brasil Comercio Ltda.	Extranjera	Brasil	Filial indirecta	Dolares Estadounidenses	0	99	98,867	88,347
Cintac S.A.	92.544.000-0	Chile	Filial indirecta	Dolares Estadounidenses	0	62	61,960	61,960
Cintac S.A.I.C.	76.721.910-5	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0	62	61,960	61,960
Tubos y Perfiles Metálicos S.A. (Perú)	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	62	61,960	61,960
Inmobiliaria Cintac Perú S.A.C.(ex Tupemesa Perú S.A.C.)	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	62	61,960	61,960
Panal Energía S.p.A.	76.823.019-6	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	43	43,370	43,370
Cintac Peru S.A.C. (ex Steel Building S.A.C.)	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	62	61,960	61,960
Estructuras Industriales EGA S.A.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	62	61,960	61,960
Fera Perú S.A.C.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	-	0,000	61,960
Frío Panel S.A.C.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	-	0,000	61,960
Fricam (Ex Vigas y Tubos S.A.C.)	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	62	61,960	61,960
Corporación Sehover S.A.C.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	37	37,176	37,176
Signo Vial S.A.C.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	87	87,176	37,176
Cintac Chile S.p.A.	77.066.732-1	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	62	61,960	61,960
Agrow S.p.A.	76.154.102-1	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0	43	43,372	43,372
Servicios Agrícolas Fundo Santo Tomás S.p.A.	77.094.395-7	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0	62	61,960	61,960
Attom Químicos S.A.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	62	61,960	61,960
Attom Chile S.p.A.	77.133.773-2	Chile	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	62	61,960	61,960
Agrow Perú S.A.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	43	43,372	43,372
Promet Servicios S.p.A.	96.853.940-K	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0	37	37,176	37,176
Promet Perú S.A.C.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	37	37,176	37,176
Sociedad Promet Tupemesa S.A.C.	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Dólares Estadounidenses	0	72	71,874	71,874
Promet Transportes S.p.A.	76.248.012-3	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0	37	37,176	37,176
Promet Maquinaria y Equipo S.p.A.	76.248.021-2	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0	37	37,176	37,176
Servicios Industriales S.p.A.	76.576.479-3	Chile	Filial indirecta	Pesos chilenos	0	37	37,176	37,176
Consorcio Pucará	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	31	30,980	30,980
Consorcio Acobamba	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	43	43,372	43,372
Consorcio Espinar	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	43	43,372	43,372
Consorcio Ilave	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	43	43,372	43,372
Consorcio Oxapampa	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	62	61,960	61,960
Consorcio 8R	Extranjera	Perú	Filial indirecta	Soles Peruanos	0	62	61,960	61,960

Participaciones no controladoras - Como controladora, Invercap 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.

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, pero no control o control conjunto sobre esas políticas. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo conjunto. Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control de un negocio, que sólo existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados, activos y pasivos de las asociadas 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 Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas. Bajo el método de la participación, las inversiones en asociadas 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 de la Sociedad en las pérdidas de una asociada o negocio conjunto excede su participación en éstos, la entidad dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. La participación en una asociada o negocio conjunto será el importe en libros de la inversión en la asociada o negocio conjunto determinado según el método de la participación, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la entidad en la asociada o negocio conjunto.

Un negocio conjunto es un acuerdo por medio del cual las partes tienen un acuerdo de control conjunto que les da derecho sobre los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto se produce únicamente cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

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

En el cuadro adjunto, se detallan las asociadas y negocio conjunto, que han sido registradas bajo el método de la participación:

Sociedad	RUT	País de origen	Moneda funcional	Relación con matriz	Porcentaje de participación accionaria	
					31.12.2022	31.12.2021
					%	%
Desarrolladora de Proyectos del Sur S.A.	76.683.619-4	Chile	Dólar	Negocio Conjunto	50	50

d. Combinación de negocios - Las combinaciones de negocios se contabilizan utilizando el método de compra. El costo de la adquisición se mide al valor razonable de la contraprestación transferida en la fecha de adquisición y el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida. Para cada adquisición de negocios, la Sociedad valoriza la participación no controladora en la entidad adquirida ya sea a valor razonable o conforme a la participación proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en resultados conforme se incurren y se incluyen como parte de gastos administrativos

La Sociedad establece que ha adquirido un negocio cuando el conjunto de actividades y activos adquiridos incluyen un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen significativamente a la capacidad de crear productos. El proceso adquirido se considera sustantivo si es fundamental para la capacidad de continuar produciendo productos, y los insumos adquiridos incluyen una fuerza laboral organizada con las habilidades, el conocimiento o la experiencia necesarios para realizar ese proceso o contribuye significativamente a la capacidad de continuar produciendo productos y es considerado único o escaso o no puede ser reemplazado sin un costo, esfuerzo o demora significativos en la capacidad de seguir produciendo productos.

Cuando la Sociedad adquiere un negocio, evalúa los activos y los pasivos financieros asumidos para su adecuada clasificación y designación con base en los acuerdos contractuales, condiciones económicas y otras condiciones pertinentes que existan en la fecha de adquisición. Esto incluye separar los derivados implícitos en los contratos principales de la entidad adquirida

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por la adquirente se reconoce por su valor razonable en la fecha de adquisición. Las contraprestaciones contingentes clasificadas como capital neto no son revalorizadas y su liquidación posterior se contabiliza dentro del capital neto. Las contraprestaciones contingentes que se clasifican como activos o pasivos financieros de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos financieros se valúan a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el estado de resultados de acuerdo con la NIIF 9. Otras contraprestaciones contingentes fuera del alcance de la NIIF 9 son reconocidas a su valor razonable en la fecha de cierre y los cambios en el valor razonable se contabilizan dentro del estado de resultados

La plusvalía comprada adquirida en una combinación de negocios es inicialmente medida como el exceso del costo de la combinación de negocios sobre el interés la Compañía en el valor justo neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes

identificables de la adquisición. Para los propósitos de pruebas de deterioro, la Plusvalía comprada en una combinación de negocios es asignada 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. Si el valor razonable de los activos netos adquiridos excede al valor de la contraprestación transferida, la Sociedad realiza una nueva evaluación para asegurarse de que se han identificado correctamente todos los activos adquiridos y todos los pasivos asumidos y revisa los procedimientos aplicados para medir los montos que serán reconocidos en la fecha de adquisición. Si esta nueva evaluación resulta en un exceso del valor razonable de los activos netos adquiridos sobre el monto total de la contraprestación transferida, la diferencia se reconoce como ganancia en resultados.

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.

Cuando la Plusvalía comprada forma parte de una unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) y parte de la operación dentro de esa unidad es enajenada, la plusvalía comprada asociada con la operación enajenada es incluida en el valor libro de dicha operación para determinar las utilidades o pérdidas por enajenación de dicha operación. La plusvalía comprada enajenada en esta circunstancia es medida en base a los valores relativos de la operación enajenada y la porción retenida de la unidad generadora de efectivo. Cuando se venden filiales, la diferencia entre el precio de venta y los activos netos más diferencias de conversión acumulada y la plusvalía comprada no amortizada son registrados como cargo o abono a resultados.

e. Inversiones contabilizadas por el método de participación - Las participaciones en sociedades sobre las que Invercap S.A. posee una influencia significativa se registran siguiendo el método de participación. Con carácter general, la influencia significativa se presume en aquellos casos en los que la Sociedad posee una participación superior al 20%. El método de participación consiste en registrar la participación por la fracción del patrimonio neto que representa la participación de Invercap S.A. sobre el capital ajustado de la inversora. Si el importe resultante fuera negativo se deja la participación a cero a no ser que exista el compromiso por parte de la Sociedad de reponer la situación patrimonial de la inversora, en cuyo caso se registra la correspondiente provisión.

Los dividendos percibidos de estas sociedades se registran reduciendo el valor de la participación, y los resultados obtenidos por estas sociedades que corresponden a Invercap S.A. conforme a su participación se incorporan, netos de su efecto tributario, en el Estado de Resultados Integrales en el rubro “Participación en ganancias de asociadas contabilizadas por el método de la participación”.

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

La moneda de presentación de Invercap S.A. y de sus filiales es el dólar estadounidense. En la consolidación, las partidas del estado de resultados correspondiente a entidades con una moneda funcional distinta al dólar se convertirán a esta última moneda a las tasas de cambio promedio. Las partidas del estado de posición financiera se convertirán a las tasas de cambio de cierre. Las diferencias de cambio por la conversión de los activos y pasivos netos de dichas entidades se llevarán a patrimonio y se registran en una reserva de conversión separada.

g. Bases de conversión - Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional se consideran transacciones en “moneda extranjera”, y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Al cierre del periodo los saldos del estado de situación financiera de las partidas monetarias en moneda extranjera se valorizan al tipo de cambio vigente a dicha fecha, y las diferencias de cambio que surgen de tal valoración se registran en los estados financieros de resultados integrales. Los activos y pasivos en pesos chilenos y unidades de fomento son traducidos a dólares a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, de acuerdo al siguiente detalle:

	31.12.2022	31.12.2021
Pesos chilenos	855,86	844,69
Pesos argentinos	177,16	102,72
Soles peruanos	3,82	3,99
Unidad de fomento	35.110,98	30.991,74

Las diferencias de cambio resultantes de las operaciones de financiación a largo plazo, que formen parte de la inversión neta en una sociedad extranjera, se contabilizan en la línea “Reservas por diferencias de cambio por conversión”, dentro del patrimonio.

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

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

i. Propiedades, planta y equipo - Los bienes de propiedades, planta y equipo son registrados al costo, excluyendo los costos de mantención periódica, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros de valor.

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

Adicionalmente, se considera 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 listo 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 capitalizados aumentando el valor de los bienes.
Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados integrales del ejercicio en que se producen.

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 mismos 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 resultados integrales según corresponda.

Asimismo, en este rubro se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento con opción de compra que reúnen las características de leasing financiero de acuerdo a NIIF 16. Los bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad, controlada y sus filiales y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra en los casos que corresponda.

La utilidad o pérdida resultante 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.

j. 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 estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

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

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos, y se entiende que tienen una vida útil indefinida, 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 propiedad, planta y equipo que son utilizados en las faenas mineras son determinadas basándose en estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones de bienes de propiedades, planta y equipo, o cuando existen 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.

k. 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 sólo pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra, en los casos en que corresponda.

l. Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuadas - Son clasificados como disponibles para la venta 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.

m. 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 corresponden a:

	Vida útil financiera años
Edificios	30 - 80

n. 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.

ñ. 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 CAP S.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.

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 las plusvalías compradas, no están sujetos a amortización y son sometidos anualmente a pruebas de medición de deterioro de valor.

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

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

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 justo de un activo menos los costos para la venta y el 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 el valor recuperable de un activo o unidad generadora de ingresos se estima que es menor que su valor libro, este último disminuye al valor recuperable. Se reconoce un deterioro de inmediato como otra depreciación. 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, Invercap S.A., su controlada y sus filiales evalúan los flujos futuros y las correspondientes tasas de descuento, de acuerdo al plan de negocios actualizado de cada compañía, y determina la necesidad de ajustar las provisiones por deterioro.

r. Vida útil económica de activos y reservas de mineral estimadas

r.i. Vida útil económica de activos - La vida útil de los bienes de propiedad, planta y equipo que son utilizadas para propósitos del cálculo de la depreciación es determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos. Adicionalmente, se 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.

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

s.2.1. 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.

s.2.1.1. Costo amortizado y método del interés efectivo - El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial. Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

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

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

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

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

s.2.1.2. Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI) Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método del interés efectivo son reconocidos en resultados. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

s.2.1.3. Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI - En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

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

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

Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Sociedad tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una

recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en la línea "Ingresos financieros" en el estado de resultados.

s.2.1.4. Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) - Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

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

  Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida en la línea "ingresos financieros". Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no posee activos financieros designados como VRCCR.

s.2.2. Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio - El valor en libros de los activos financieros que están denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporten, 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.2.3. Deterioro de activos financieros - La Sociedad reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar por arrendamientos, importes adeudados por clientes bajo contratos en construcción, así como también un compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

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

Para todos los otros instrumentos financieros, la Sociedad reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si debiesen 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 2021. 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 al 31 de diciembre de 2022, se presentan en nota N°7.

s.2.3.1 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 ser 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 credi-

ticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero has 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.

s.2.3.2. 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).

s.2.3.3. Activos financieros con deterioro de valor crediticio - Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes: dificultades financieras significativas del emisor o del deudor; una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora; el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias; se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2022. 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 2022 y al 31 de diciembre 2021, 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

s.2.3.4 Política de castigo - La Sociedad castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero. Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Sociedad, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

s.2.3.5. 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.

s.2.4. Baja en cuentas de activos financieros - La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

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

s.3. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

s.3.1. 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.

s.3.2. 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.

s.3.3. 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.

s.3.3.1. 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 adquiriente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si: tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o el pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Sociedad, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

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

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se 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.

s.3.3.2. 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 negocias; 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.

s.3.3.3. 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 de determinado de la corrección de valor por pérdidas de acuerdo con NIIF 9 (Deterioro de activos financieros) y,
- El importe reconocido inicialmente menos, cuando se apropiado, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos.

s.3.3.4. Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio - Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea "Diferencias de cambio", para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

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

s.3.3.5. 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 sólo en aquellos casos en que los contratos son liquidados o dejan de cumplir con las características de un contrato de cobertura; en caso contrario se registra en patrimonio.

Los derivados se reconocen inicialmente a valor justo a la fecha de la firma del contrato derivado y posteriormente se vuelven a valorizar a su valor justo a la fecha de cada cierre. El valor justo de los contratos forward de moneda es calculado en referencia a los tipos de cambio forward actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento.

El Valor justo total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un activo o pasivo corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

s.4.1 Coberturas de flujos de caja - La porción efectiva de los cambios en el valor justo de los instrumentos derivados que se denominan y califican como instrumentos de cobertura de flujos de caja se difiere en el patrimonio, en una reserva de patrimonio neto denominada "cobertura de flujos de caja". La ganancia o pérdida relacionada a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados integrales y se incluye en la línea "otras ganancias o pérdidas". Los montos diferidos en el patrimonio se reconocen como ganancias o pérdidas en los períodos en que el ítem cubierto se reconoce en ganancia o pérdidas, en la misma línea del estado de resultados integrales donde el ítem cubierto fue reconocido. Sin embargo, cuando la transacción prevista que se cubre resulta en el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente diferidas en el patrimonio se transfieren del patrimonio y se incluyen en la valorización inicial del costo de dicho activo o pasivo.

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

Cuando aplica inicialmente la norma NIIF 9 la Sociedad puede escoger como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de la Norma NIC 39 en vez de los incluidos en la norma NIIF 9. La Sociedad ha decidido como su política contable, continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de la NIC 39 en lugar de los requerimientos del capítulo 6 de NIIF 9, de acuerdo con lo indicado en el párrafo 7.2.21 de dicha norma contable.

s.4.2 Derivados implícitos - Los derivados implícitos en contratos anfitriones que no sean activos financieros dentro del alcance de NIIF 9 son tratados como derivados separados cuando cumplen la definición de un derivado, sus riesgos y características no están relacionados estrechamente con los correspondientes a los contratos anfitriones y los contratos anfitriones no son medidos a VRCCR. Los derivados implícitos en contratos híbridos que contienen un anfitrión dentro del alcance de NIIF 9 no son separados. El contrato híbrido en su totalidad se clasifica y mide posteriormente ya sea a costo amortizado o a VRCCR, según sea apropiado.

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

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

s.5 Contabilidad de cobertura - La Sociedad designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de la inversión neta en una operación extranjera, según sea apropiado. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme se contabiliza como cobertura de flujos de efectivo.

Al inicio de la relación de cobertura, la Sociedad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como también los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Sociedad documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, lo cual es cuando la relación de cobertura cumple los siguientes requerimientos de eficacia:

- Existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura;
- El efecto del riesgo crediticio no predomina sobre los cambios de valor que resultan de esa relación económica; y
- La razón de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la procedente de la cantidad de la partida cubierta que la Sociedad actualmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad actualmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Si una relación de cobertura deja de cumplir el requerimiento de eficacia de la cobertura relativo a la razón de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación de cobertura designada se mantiene invariable, la Sociedad ajustará la razón de cobertura de la relación de cobertura (a esto se hace referencia en NIIF 9 como "reequilibrio de la relación de cobertura") de forma que cumpla de nuevo con los criterios requeridos.

s.5.1 Coberturas de valor razonable - Los cambios en el valor razonable de instrumentos de cobertura se reconocen en resultados excepto cuando el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio designado para ser medido a VRCCORI en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales.

El valor en libros de una partida cubierta que no haya medido a su valor razonable es ajustado por el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto con un correspondiente efecto en resultados. Para activos financieros medidos a VRCCORI, el importe en libros no es ajustado dado que ya está a valor razonable, pero la ganancia o pérdida por la cobertura se reconoce en resultados en lugar de otro resultado integral. Cuando la partida cubierta es un instrumento de patrimonio designado a VRCCORI, la ganancia o pérdida de la cobertura permanece en otro resultado integral para coincidir con la del instrumento de cobertura.

Cuando las ganancias o pérdidas por cobertura son reconocidas en resultados, éstas son reconocidas en la misma línea que la de la partida cubierta.

La Sociedad discontinúa la contabilidad de cobertura solamente cuando la relación de cobertura (o una parte de ella) deja de cumplir los requisitos de clasificación (después de reequilibrar la relación de cobertura, si es aplicable). Esto incluye instancias cuando el instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido. La discontinuación se contabiliza prospectivamente. El ajuste de valor razonable al valor en libros de la partida cubierta que se origina por el riesgo cubierto es amortizado en resultados desde esa fecha.

s.5.2 Coberturas de flujo de efectivo - La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros calificados instrumentos de cobertura que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan en la línea "Reserva de coberturas de flujo de efectivo" en patrimonio, limitada a el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relativa a la porción inefectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el rubro "Otras ganancias (pérdidas)".

Los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se reclasifican a resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en resultados, en el mismo rubro de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias o pérdidas previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en patrimonio, son eliminadas de patrimonio y se incluyen directamente en el costo inicial del activo no financiero o del pasivo no financiero. Esto no es un ajuste por reclasificación y, por lo tanto, no afecta los otros resultados integrales. Adicionalmente, si la Sociedad espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en otros resultados integrales no será recuperada en el futuro, ese importe se reclasifica inmediatamente a resultados.

La Sociedad discontinúa la contabilidad de cobertura solamente cuando la relación de cobertura (o una parte de ella) deja de cumplir los requisitos de clasificación (después de reequilibrar la relación de cobertura, si es aplicable). Esto incluye instancias cuando el instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido. La discontinuación se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en patrimonio hasta esa fecha permanece en patrimonio y es reconocida cuando la transacción pronosticada es finalmente reconocida en resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio, se reconoce inmediatamente en resultados.

s.5.3 Coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero - Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero se contabilizan de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida sobre el instrumento de cobertura relacionada con la porción eficaz de la cobertura se reconoce en otros resultados integrales y se acumula bajo el rubro "Reserva de diferencias de cambio en conversiones" en patrimonio. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el rubro "Otras ganancias (pérdidas)".

Las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura relativas a la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de diferencias de cambio en conversiones se reclasifican a resultados en la disposición del negocio en el extranjero.

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 flujo de efectivo, la Sociedad 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 financiamiento.

- **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:** Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

El efectivo y equivalente de efectivos incluye el efectivo en caja y bancos. En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

v. Impuesto a las ganancias - La Sociedad, la controlada y sus filiales determinan la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Chile.

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 el estado de resultados integrales consolidado 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 de estado de resultados integrales consolidados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera consolidado, 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 se determinan en pesos chilenos y son traducidos a la moneda funcional de la Sociedad al tipo de cambio de cierre de cada período. Las variaciones de la tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias.

La controlada y sus filiales no han registrado en el estado de situación financiera ningún activo por impuestos diferidos por perdidas tributarias en que haya estimado que es probable que no existan suficientes ganancias tributarias futuras contra las que puedan utilizar dichas pérdidas.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que conllevan la obligación. Cuando se mide una obligación 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, el Grupo ha convenido un premio de antigüedad con 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.

La obligación de indemnización por años de servicio y el premio de antigüedad son calculados 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 actual de la obligación de indemnización por años de servicio y de premio de antigüedad. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en "Otros resultados integrales".

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el periodo son cargados a resultados integrales en el período que se devengan. 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 ítem provisiones por beneficio a los empleados en el 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 no registra activos ni pasivos contingentes, salvo aquellos que deriven de los contratos de carácter oneroso, los cuales se registran como provisión y son revisados a fecha de cada estado de situación financiera para ajustarlos de forma tal que reflejen la mejor estimación.

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 la actividad. Los costos se estiman en base de un plan formal de cierre y están sujetos a una revisión formal.

aa. Reconocimiento de ingresos - La controlada y sus filiales reconocen 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.

aa.1 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.

aa.2 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.

aa.3 Venta de productos de acero

Los contratos con clientes para la venta de productos de acero en marcados 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.

aa.4 Ventas de servicios de infraestructura

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

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

Venta de servicios de transmisión eléctrica - Los contratos con clientes por la venta de servicios de transmisión eléctrica incluyen la obligación de desempeño del servicio de trasmisión de energía eléctrica que incluye la anualidad del valor de la inversión, el costo de operación y mantenimiento de la línea y otros cobros asociados al servicio. Los ingresos por servicios de transmisión eléctrica son reconocidos a través del tiempo.

aa.5 Ingresos por contrato 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. Dividendos - La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros consolidados en función de la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas, la cual corresponde a un 30% de la utilidad liquida distribuible, cuya determinación se presenta en la Nota 26, letra b.

cc. Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario: La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para desmantelar 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.

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.

dd. 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. Los impuestos por recuperar que se estiman serán recuperados en el largo plazo se presentan en activos no corrientes. 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.

ee. Medio ambiente - Invercap, controlada y filiales se adhieren a los principios del Desarrollo Sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico cuidando el medio ambiente y la seguridad y salud de sus colaboradores. La Sociedad, la controlada y sus filiales reconocen que estos principios son claves para el éxito de sus operaciones.

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la controlada y sus filiales no han incurrido en desembolsos por este concepto y no tienen desembolsos comprometidos para períodos futuros.

ff. Reclasificaciones – Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 se incorporan ciertas reclasificaciones para efectos de comparabilidad.

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3, Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIC 16, Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
NIC 37, Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16, NIC 41, Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual

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

Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del "día 2" que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 16 Propiedad, plata y equipo: cobros antes del uso previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.
La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos de PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.
La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, NIC 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la NIIF 15 será relevante.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 e NIC 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

El IASB ha emitido "Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020". El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

NIIF 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1.

NIIF 9: Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la NIIF 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la NIIF 16.

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros consolidados intermedios de la entidad.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de las nuevas enmiendas y nuevas interpretaciones en los estados financieros consolidados.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguro	**1 de enero de 2023**
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 1, Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
NIC 8, Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
NIC 1, Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
NIC 12, Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
NIIF 10 y NIC 28, Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

NIIF 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

NIIF 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique NIIF 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez NIIF 17.

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

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

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

NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, en las que introduce una nueva definición de “estimaciones contables”. Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables “significativas” con el requisito de revelar sus políticas contables “materiales”

- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho

NIC 12 Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

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

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial.

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

3.3 Cambios contables

Los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 no presentan cambios en las políticas contables respecto del año anterior.

4. Gestión de riesgo financiero

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 y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por Invercap S.A., su controlada y sus filiales.

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

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

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

Riesgo de tipo de cambio - La Sociedad, su controlada y sus filiales están expuestas a riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones en monedas distintas al dólar estadounidense, principalmente pesos chilenos, resultando las mismas poco significativas debido a que la moneda funcional de la Sociedad es el dólar estadounidense.

Respecto de las partidas del estado de situación financiera consolidada, las principales partidas expuestas era la contratación de un crédito a 5 años bullet pactado con un Cross Currency Swap de moneda, el cual finalizó el 15 de Septiembre de 2021.

Riesgo de tasa de interés - La estructura de financiamiento de Invercap S.A., su controlada y filiales considera una mezcla de fuentes de fondos afectos a tasa fija y tasa variable. La porción del financiamiento afecto a tasa de interés variable, usualmente consistente en la tasa flotante LIBOR o TAB de 3 ó 6 meses más un margen, expone a la Sociedad a cambios en sus gastos financieros en el escenario de fluctuaciones de la tasa LIBOR o TAB.

Deuda Financiera Consolidada

La deuda financiera total de Invercap S.A., su controlada y filiales al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, incluidos los intereses devengados e instrumentos de cobertura se resumen en el siguiente cuadro, desglosada entre deuda tasa fija y deuda a tasa variable:

	31.12.2022			31.12.2021		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Deuda bancaria corriente	432.148	15.106	447.254	159.517	34.686	194.203
Deuda bancaria no corriente	100.865	157.260	258.125	86.854	196.644	283.498
Pasivo por Arrendamiento corriente	11.359	0	11.359	5.929	0	5.929
Pasivo por Arrendamiento no corriente	36.660	0	36.660	8.179	0	8.179
Bono internacional	2.519	0	2.519	338.649	0	338.649
Bonos internacional no corriente	336.656	0	336.656	0	0	0
Intrumentos de cobertura	3.731	0	3.731	6.921	0	6.921
Totales	**923.938**	**172.366**	**1.096.304**	**606.049**	**231.330**	**837.379**

Al 31 de diciembre de 2022, no existe variación significativa en los resultados de la Sociedad debido a cambios en la tasa de interés. A la fecha, las tasas de interés de las obligaciones financieras están fijadas contractualmente por un período de 6 o 12 meses o a su vencimiento 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 estados financieros consolidados.

Estas tasas son revisadas periódicamente por la Administración de la Sociedad, la controlada y sus filiales.

b. Riesgo de crédito

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

- **Activos financieros** - Corresponde a los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos a plazo, deudas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y valores negociables en general.

La capacidad de Invercap S.A., su controlada y filiales 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 está limitado 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.

- **Deudores por ventas** - El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una perdida financiera para Invercap S.A., su controlada y filiales principalmente en sus deudores por venta. En lo que respecta a los deudores por venta, se ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de perdidas crediticias esperadas, incorporando cuando corresponde la contratación de seguros de créditos que minimizan la exposición al riesgo.

La Sociedad, su controlada y filiales provisionan deterioro en sus cuentas por cobrar considerando el riesgo de pérdidas crediticias esperadas de los créditos otorgados, para lo cual se realiza una revisión de los antecedentes del cliente, la solvencia del cliente, las garantías entregadas, la línea de crédito otorgada y la línea de crédito vigente con la compañía aseguradora, cuyo valor resultante se ajusta por estimaciones prospectivas, tomando en cuentas 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 cuando existe resolución judicial o informes de asesores jurídicos que ratifiquen la incobrabilidad.

Adicionalmente, la Sociedad, su controlada y 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 especifico.

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

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

- **Riesgo de liquidez** - Este riesgo está asociado a la capacidad de Invercap S.A., su controlada y filiales para amortizar o refinanciar a precios de mercado razonables los compromisos financieros adquiridos, y a la capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Sociedad estima que la generación de flujos de fondos para hacer frente a las obligaciones financieras es suficiente. Por otra parte, la Sociedad estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en su plan quinquenal.

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimientos de capital e intereses de las obligaciones financieras de Invercap S.A., su controlada y filiales vigentes al 31 de diciembre de 2022:

	Año de vencimiento					
	2023	2024	2025	2026	2027 y más	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Deuda bancaria	447.254	57.531	44.515	36.295	119.784	705.379
Pasivo por Arrendamiento corriente	16.998	9.465	9.387	9.684	2.485	48.019
Bono internacional	2.519	0	0	0	336.656	339.175
Intrumentos de cobertura	2.774	123	159	198	477	3.731
Totales	**469.545**	**67.119**	**54.061**	**46.177**	**459.402**	**1.096.304**

- **Riesgo de precio de commodities** – Las operaciones del Grupo CAP están expuestas a las variaciones en el precio de los commodities, principalmente del hierro, acero, y 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.

Otros Riesgos – Pandemia Global Covid-19 – En relación a los impactos del COVID-19 (enfermedad causada por el Coronavirus) que se ha masificado a nivel mundial, y a la declaración de Pandemia Global por parte de la Organización Mundial de la Salud el día 11 de marzo de 2020, creemos que sus riesgos se encuentran debidamente controlados con las medidas de cuidado implementadas para evitar contagios al interior de las operaciones del Grupo y los esfuerzos de vacunación llevados a cabo por las autoridades sanitarias.

La administración de la Sociedad continúa evaluando permanentemente cada etapa en la evolución del Covid-19 y monitoreando la incidencia de la enfermedad en su personal, a objeto de mantener medidas efectivas de control y mitigación.

Riesgos Medioambientales

Cambio climático

Invercap, su controlada y filiales 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 de la controlada 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, la controlada 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, la controlada realizó el levantamiento de la línea base de su huella hídrica (año 2020) para sus filiales. Este levantamiento se ha efectuado tanto para los consumos directos como los indirectos y, a partir de sus resultados, se ha calculado el WiiX (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

El cuarto trimestre de 2022 estuvo marcado por el fin de la política cero covid en China a partir de los primeros días de diciembre. Las eliminaciones de cuarentenas y exigencias permanentes de testeo para su población han generado un aumento en la movilidad y un sentimiento de mayor optimismo respecto de la reactivación de la economía del gigante asiático, que en 2022 habría tenido un crecimiento de su producto interno bruto en torno a 3%, bajo la meta de 5,5% que se había anunciado en marzo. La mencionada reapertura ocurre a pesar de un aumento importante en los contagios diarios, los cuales según los especialistas registrarían su máximo nivel durante los primeros meses de 2023.

En cuanto a Norteamérica, la inflación en Estados Unidos durante los últimos meses del año mantuvo la tendencia a la baja que había comenzado a registrarse a partir del tercer trimestre, luego de haber alcanzado en junio de 2022 un máximo acumulado en 12 meses de 9,1%. Es así como el dato a diciembre indicó una inflación anual de 6,5%, aún lejos del nivel objetivo de 2% de la Fed, por lo cual esta disminución no se traduciría necesariamente en disminuciones de la tasa de interés, pero sí a lo menos en alzas menos agresivas que las que se habían venido registrando durante los últimos dos años. A pesar de lo anterior, el panorama económico mundial sigue siendo desafiante, por los altos niveles de inflación en las principales economías del mundo, y las alzas de tasas efectuadas por los principales bancos centrales.

Por último, en relación al conflicto entre Rusia y Ucrania, este se mantuvo durante la última parte del año y aún no hay señales que permitan proyectar un pronto fin. Por lo anterior, en el intertanto se mantendrían las presiones inflacionarias causadas por la guerra, dado el grado de influencia de ambos países en distintos commodities.

Situación Local

En el ámbito local, y en línea con lo observado en el resto del mundo, se mantienen altos niveles de inflación, cuyo máximo se alcanzó durante el tercer trimestre de 2022. Durante la última parte del año, dichos niveles registraron una leve baja, registrándose en diciembre una inflación de 12,8% para los últimos doce meses, la más alta en los últimos 30 años y muy lejos del objetivo de 3% del Banco Central. Lo anterior indicaría que la tasa de política monetaria continuará en niveles elevados durante los próximos meses.

c. Análisis de sensibilidad

Riesgo de Tipo de Cambio - Invercap S.A., su controlada y filiales tiene una posición contable activa neta en relación a otras monedas distintas al dólar estadounidense, por un monto de MUS$167.603.- Si la variación de los tipos de cambio (mayoritariamente pesos chilenos respecto al dólar) se apreciara o depreciara en un 10%, se estima que el efecto sobre el resultado de la Sociedad sería una pérdida o ganancia de MUS$16.760.- respectivamente.

Riesgo de tasa de interés - Invercap S.A., controlada y filiales tiene una estructura de financiamiento que considera una mezcla de fondos afectos a tasa fija y tasa variable (LIBOR o TAB). Por lo tanto, se encuentra afecta 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 tendrían un impacto de MUS$1.676-, en los gastos financieros anuales de la Sociedad.

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 2022 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$164.224 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 2022, hubiese tenido un efecto de +/- MUS$72.243 sobre los ingresos, basados en los volúmenes de ventas.

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

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros consolidados y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La Administración del Grupo, necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros consolidados bajo NIIF. 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:

a. 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 en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos.

Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones de bienes de propiedades, planta y equipos, o cuando existen indicadores que las vidas útiles de estos bienes deben ser cambiadas. Los estudios consideran principalmente para la determinación de la vida útil de ciertos bienes, las expectativas de unidades o volumen de producción.
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.

b. Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, la Invercap, su controlada y filiales 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.

c. Litigios y contingencias - La Sociedad, controlada 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 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.

d. Provisión de beneficios al personal - Los costos esperados de indemnizaciones por años de servicio relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año son cargados a resultados del período. Cualquier ganancia o pérdida actuarial, la cual puede surgir de diferencias entre los resultados reales y esperados o por cambios en los supuestos actuariales, son reconocidos 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 estos supuestos podría impactar significativamente los resultados de la Sociedad.

e. Valor razonable de los derivados y otros instrumentos financieros - Tal como se describe en la Nota 4, la Administración usa su criterio al seleccionar una técnica de valorización apropiada de los instrumentos financieros 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.

f. Activos por Impuestos Diferidos - Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán ganancias imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de ganancias imponibles proyectadas.

g. 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.

h. Estimación de deudores incobrables – La Sociedad, controlada 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 basados en información histórica, la cual se ajusta por factores macroeconómicos.

i. Obsolescencia - La Sociedad, controlada 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.

j. Reconocimiento de ingresos - El Grupo 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 de la venta independiente relativa estimada precios de los bienes o servicios prometidos que subyacen a cada obligación de desempeño.

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

k. 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.

l. Provisiones por facturas no finalizadas – La filial de la controlada, Compañía Minero del Pacífico S.A. utiliza información de precios futuros del hierro, con la cual realiza ajustes a sus ingresos y saldos por deudores comerciales, debido a las condiciones de su facturación provisoria. Estos ajustes se actualizan trimestralmente y el criterio contable que rige su registro en la Compañía se menciona en Nota 3 (aa.1) "Reconocimiento de ingresos". En Cintac y filiales 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 corrientes y no corrientes

6.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo e inversiones en instrumentos financieros al efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Total Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Caja y bancos	123.542	105.224
Depósitos a plazo	95.618	690.423
Fondos mutuos	53.131	78.218
Totales	**272.291**	**873.865**

Los depósitos a plazos, clasificado como efectivo y equivalentes al efectivo, vence 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 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 equivalentes al efectivo no tienen restricciones de disponibilidad.

6.2 Otros activos financieros corrientes y no corrientes

	Total Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Depósitos a plazo	20.532	24.382
Inversiones financieras	6.891	1.633
Activos de Cobertura	1.370	-
Cuentas corrientes con restricciones	50.003	48.766
Otros activos financieros	557	754
Totales	**79.353**	**75.535**

Los otros activos financieros corresponden a saldos en cuenta corriente en bancos comerciales de la filial Cleanairtech Sudamérica S.A., los cuales se encuentran sujetos a restricciones por los bancos agentes del Project Finance según se detalla en nota N°34.

	Total No Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Inversiones en instrumentos de patrimonio de otras sociedades (*)	1.145	1.955
Activos de Cobertura	11.690	-
Totales	**12.835**	**1.955**

(*) 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, corrientes y no corriente

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Tipo de Deudores

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

31.12.2022	Total corriente			Total no corriente		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**Activos antes de provisiones**	**Provisiones deudores comerciales**	**Activos por deudores comerciales netos**	**Activos antes de provisiones**	**Provisiones deudores comerciales**	**Activos por deudores comerciales netos**
	MUS$	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**
Deudores por operaciones de crédito	314.823	(19.397)	295.426	-	-	-
Provisión deudores por venta (Mtm)	96.313	-	96.313	-	-	-
Deudores varios	13.762	(1.746)	12.016	17.773	-	17.773
Sub total Deudores comerciales	**424.898**	**(21.143)**	**403.755**	**17.773**	**-**	**17.773**
Pagos anticipados	22.369	-	22.369	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (*)	12.339	-	12.339	5.304	(56)	5.248
Totales	**459.606**	**(21.143)**	**438.463**	**23.077**	**(56)**	**23.021**

31.12.2021	Total corriente			Total no corriente		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**Activos antes de provisiones**	**Provisiones deudores comerciales**	**Activos por deudores comerciales netos**	**Activos antes de provisiones**	**Provisiones deudores comerciales**	**Activos por deudores comerciales netos**
	MUS$	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**
Deudores por operaciones de crédito	324.680	(13.112)	312.604	-	-	-
Provisión deudores por venta (Mtm)	(30.680)	-	(30.680)	-	-	-
Deudores varios	15.542	(632)	13.874	17.019	-	17.019
Sub total Deudores comerciales	**309.542**	**(13.744)**	**295.798**	**17.019**	**-**	**17.019**
Pagos anticipados	7.555	-	7.555	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	13.209	-	13.209	5.417	(60)	5.357
Totales	**330.306**	**(13.744)**	**316.562**	**22.436**	**(60)**	**22.376**

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las otras cuentas por cobrar corrientes corresponden principalmente a préstamos y anticipos otorgados al personal.

Provisiones por facturas de ventas no finalizadas

La Compañía ajusta sus ingresos y saldos por deudores comerciales, de acuerdo 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 2022 y al 31 de diciembre 2021, estratificados por antigüedad sobre el vencimiento:

31.12.2022							
Antigüedad de las cuentas por cobrar	**No Vencidos**	**Vencidos entre 1 y 30 días**	**Vencidos entre 31 y 60 días**	**Vencidos entre 61 y 90 días**	**Vencidos superior a 91 días**	**Total Corriente**	**Total no corriente**
	MUS$	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**
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
Estimación por deterioro	(94)	(25)	(523)	(539)	(19.962)	(21.143)	-
Otras cuentas por cobrar Bruto	26.474	-	-	-	-	26.474	7.001
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	(56)
Total	**418.116**	**11.946**	**2.694**	**1.145**	**4.562**	**438.463**	**23.021**

31.12.2021							
Antigüedad de las cuentas por cobrar	**No Vencidos**	**Vencidos entre 1 y 30 días**	**Vencidos entre 31 y 60 días**	**Vencidos entre 61 y 90 días**	**Vencidos superior a 91 días**	**Total Corriente**	**Total no corriente**
	MUS$	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**
Tasa de pérdidas esperadas	0,05%	1,00%	0,10%	2,28%	43,31%	-	-
Deudores Comerciales Bruto	251.231	19.274	3.125	878	30.963	305.471	15.404
Provisión por deterioro	(119)	(192)	(3)	(20)	(13.411)	(13.745)	-
Otras cuentas por cobrar Bruto	24.835	-	-	-	-	24.835	7.032
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	(60)
Totales	**275.947**	**19.082**	**3.122**	**858**	**17.552**	**316.561**	**22.376**

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 pagados por tipo de cartera, es el siguiente:

31.12.2022						
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	418.210	-	-	1.001	418.210
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**	**451.919**	**6**	**7.687**	**2.081**	**459.606**

31.12.2021						
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	1.144	276.063	-	-	1.144	276.063
Vencidos entre 1 y 30 días	514	19.275	-	-	514	19.275
Vencidos entre 31 y 60 días	320	3.124	-	-	320	3.124
Vencidos entre 61 y 90 días	192	878	-	-	192	878
Vencidos entre 91 y 120 días	71	335	-	-	71	335
Vencidos entre 121 y 150 días	58	3.246	-	-	58	3.246
Vencidos entre 151 y 180 días	41	345	-	-	41	345
Vencidos entre 181 y 210 días	31	1.858	-	-	31	1.858
Vencidos entre 211 y 250 días	78	2.460	4	2.606	82	5.066
Vencidos superior a 251 días	280	15.034	2	5.082	282	20.116
Totales	**2.729**	**322.618**	**6**	**7.688**	**2.735**	**330.306**

	31.12.2022		31.12.2021	
Cartera Protestada y en cobranza Judical	Numero de Clientes	Monto MUS$	Numero de Clientes	Monto MUS$
Documentos por cobrar protestados	23	3.320	11	685
Documentos por cobrar en cobranza judicial	27	10.680	36	9.126
Totales	**50**	**14.000**	**47**	**9.811**

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

31.12.2022	Corriente		No corriente	
Provisiones y castigos	Numero de Operaciones	Monto MUS$	Numero de Operaciones	Monto MUS$
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)**

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

31.12.2021	Acumulado		No corriente	
Provisiones y castigos	Numero de Operaciones MUS$	Monto MUS$ MUS$	Numero de Operaciones MUS$	Monto MUS$ MUS$
Combinacion de negocio	3.880	(13.744)	114	(60)
(Aumento) Disminución del período	3	(673)	-	-
Castigos del período	(3)	65	-	-
Recuperos del período	-	8	-	-
Totales	**3.880**	**(14.344)**	**114**	**(60)**

Tal como se señala en nota 4, el riesgo de crédito se refiere a que una contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para el Grupo, principalmente en sus deudores por venta. La Sociedad, controlada 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, controlada 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, controlada 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 especifico.

Seguros de créditos contratados.

Los seguros de crédito vigentes de la controlada y filiales corresponden a pólizas de seguro 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. Instrumentos Financieros

a. Instrumentos financieros por categoría, Activos financieros

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

Al 31.12.2022	Costo Amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en Otros resultados integrales	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Activos financieros disponibles para la venta	-	2.448	-	2.448
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	461.484	-	-	461.484
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	21.997	-	-	21.997
Efectivo y equivalentes al efectivo	**126.397**	**145.894**	**-**	**272.291**
Caja y bancos	123.542	-	-	123.542
Depósitos a plazo	2.855	92.763	-	95.618
Fondos Mutuos	-	53.131	-	53.131
Otros activos financieros	**50.560**	**27.423**	**14.205**	**92.188**
Depósitos a plazo	-	20.532	-	20.532
Cuentas corrientes con restricciones	50.560	-	-	50.560
Inversiones financieras	-	6.891	-	6.891
Inversiones en Acciones	-	-	1.145	1.145
Activos de Cobertura	-	-	13.060	13.060
Total activos financieros	**660.438**	**175.765**	**14.205**	**850.408**

Al 31.12.2021	Costo Amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en Otros resultados integrales	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	338.938	-	-	338.938
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	32.808	-	-	32.808
Efectivo y equivalentes al efectivo	**795.647**	**78.218**	**-**	**873.865**
Caja y bancos	105.224	-	-	105.224
Depósitos a plazo	690.423	-	-	690.423
Fondos Mutuos	-	78.218	-	78.218
Otros activos financieros	**75.535**	**-**	**1.955**	**77.490**
Depósitos a plazo	24.382	-	-	24.382
Cuentas corrientes con restricciones	49.520	-	-	49.520
Inversiones financieras	1.633	-	-	1.633
Inversiones en Acciones	-	-	1.955	1.955
Total activos financieros	**1.242.938**	**78.218**	**1.955**	**1.323.101**

(1) Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021 los activos por instrumentos derivados se presentan netos de pasivos por el mismo concepto.

b. Instrumentos financieros por categoría, Pasivos Financieros

Al 31.12.2022	Costo Amortizado	Derivados de Cobertura	Total
	MUS$	MUS$	MUS$
Préstamos que devengan intereses	705.381	-	705.381
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	714.542	-	714.542
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	200.715	-	200.715
Pasivos de Cobertura	-	3.731	3.731
Pasivo por arrendamiento	71.335	-	71.335
Otros pasivos financieros	339.175	-	339.175
Pasivos financieros disponibles para la vta.	-	3.652	3.652
Total pasivos financieros	**2.031.148**	**7.383**	**2.038.531**

Al 31.12.2021	Costo Amortizado	Derivados de Cobertura	Total
	MUS$	MUS$	MUS$
Préstamos que devengan intereses	433.906	-	433.906
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	779.807	-	779.807
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	313.637	-	313.637
Pasivos de cobertura	-	6.921	6.921
Pasivo por arrendamiento	43.058	-	43.058
Otros pasivos financieros	382.445	-	382.445
Total pasivos financieros	**1.952.853**	**6.921**	**1.959.774**

c. Valor justo de los activos y pasivos de la controlada y filiales de Invercap medidos a valor justo en forma recurrente

Algunos de los activos y pasivos financieros provenientes de la controlada y filiales 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
	31.12.2022	31.12.2021				
1) Contratos forward de moneda extranjera	Activos MUS$3,731 -Pasivos MUS$0	Activos MUS$ 0.- Pasivos MUS$ 3.786.-	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	Activos MUS$13.060 - Pasivos (designados para cobertura) - MUS$0	Activos MUS$ 0- Pasivos (designados para cobertura) - MUS$ 3.135.-	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

d. 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			
Al 31.12.2022	**Total**	**Tasa variable**	**Tasa fija**	**Sin interés**
	MUS$	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**
Dólar	578.830	-	244.647	334.183
UF	17.396	-	1.817	15.579
Soles peruanos	14.762	-	-	14.762
Pesos Argentinos	15.730	-	-	15.730
Pesos chilenos	223.690	-	57.627	166.063
Total activos financieros	**850.408**	**-**	**304.091**	**546.317**

	Activos financieros			
Al 31.12.2021	**Total**	**Tasa variable**	**Tasa fija**	**Sin interés**
	MUS$	**MUS$**	**MUS$**	**MUS$**
Dólar	1.052.020	3.080	652.837	396.103
UF	14.803	-	1.717	13.086
Soles peruanos	22.515	-	-	22.515
Pesos Argentinos	8.298	-	-	8.298
Pesos chilenos	225.465	1.907	43.609	179.949
Total activos financieros	**1.323.101**	**4.987**	**698.163**	**619.951**

e. Riesgo de tasa de interés y moneda, Pasivos

La exposición de los pasivos financieros de la Compañía para riesgo de tasa de interés y moneda es la siguiente:

Al 31.12.2022

	Pasivos Financieros			Tasa pasivos financieros		
	Total	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Tasa promedio	Período promedio
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	%	años
Dólar	1.613.788	172.368	726.736	714.684	8,82%	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	322.708	-	20.938	301.770	15,55%	6
Otras Monedas	-	-	-	-	0,00%	-
Total pasivos financieros	**2.038.531**	**172.368**	**836.700**	**1.029.463**		

Al 31.12.2021

	Pasivos Financieros			Tasa pasivos financieros		
	Total	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Tasa promedio	Período promedio
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	%	años
Dólar	1.454.029	229.594	559.221	665.214	5,58%	6
UF	142.916	-	-	142.916	3,50%	1
Soles peruanos	40.549	-	23.465	17.084	2,03%	-
Pesos Argentinos	4.473	-	5	4.468	54,00%	1
Pesos chilenos	317.600	1.712	52.126	263.762	2,45%	1
Otras Monedas	207	-	207	-	0,00%	1
Total pasivos financieros	**1.959.774**	**231.306**	**635.024**	**1.093.444**		

9. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las operaciones entre la Sociedad, controlada y sus filiales, que son partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Sociedad en cuanto a su objeto y condiciones, y han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

a. Accionistas - El detalle de los accionistas mayoritarios de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Nombre accionista	Número de Acciones	Participación %
Inversiones Hierro Viejo SpA.	58.728.153	39,30%
South Pacific Investments S.A.	18.432.417	12,33%
Fundación CAP	14.208.911	9,51%
Syracuse S.A.	8.065.678	5,40%
BCI Corredores de Bolsa S.A.	5.731.853	3,84%
Credicorp Capital S.A.	5.697.640	3,81%
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	4.710.446	3,15%
Hanstan International Corp	3.818.285	2,55%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	2.808.647	1,88%
Inversiones Analytica Investments SpA.	2.686.556	1,80%
Inversiones Mitzushiro Tooshi Kaisha SpA.	2.686.555	1,80%
Inversiones Rand SpA.	2.686.555	1,80%
Otros Accionistas	19.186.416	12,83%
Totales	**149.448.112**	**100,00%**

El número de accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 es de 2.928.

b. Saldos con entidades relacionadas

Cuentas por cobrar

31.12.2022

Sociedad	RUT	Tipo Relación	Tipo Moneda	País de Origen	Corriente			No Corriente
					Menos de 90 días	90 días a 1 año	Total Corriente	Total No Corriente
					MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
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
Des. de Proy. Del Sur S.A.	76.683.619-4	Negocio conjunto	Dólar	Chile	29	-	29	-
Totales					**18.624**	**-**	**18.624**	**3.373**

31.12.2021

Sociedad	RUT	Tipo Relación	Tipo Moneda	País de Origen	Corriente			No Corriente
					Menos de 90 días	90 días a 1 año	Total Corriente	Total No Corriente
					MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Aceros Chilca S.A.C.	O-E	Relacionada a través de Director	Dólar	Perú	3.847	16.398	20.245	-
Promet Montajes S.p.A.	76.543.046-1	Relacionado a través de Filial	Pesos	Chile	6.699	-	6.699	-
Consorcio QB Fase Dos S.p.A.	76.543.046-1	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Pesos	Chile	1.386	-	1.386	-
Consorcio RT S.p.A.	76.894.365-6	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Pesos	Chile	779	-	779	-
Consorcio Pucará	O-E	Relacionado a través de Accionistas de Filial	Soles	Perú	3.699	-	3.699	-
					16.410	**16.398**	**32.808**	**-**

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.
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

31.12.2022

Sociedad	RUT	Tipo Relación	Tipo Moneda	País de Origen	Corriente			No Corriente
					Menos de 90 dias	90 dias hasta 1 año	Total Corriente	Total No corriente
					MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
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	Japon	6.194	-	6.194	-
BHP Billiton Mitsubishi Alliance	O-E	Relacionado a través de accionista Mitsubishi	Dólar	Australia	78.722	-	78.722	-
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Dólar	Japon	9	-	9	-
Accionistas Comunes (1)		Relacionado a través de Controlada	Dólar	Chile	-	17.566	17.566	-
Total					**84.925**	**115.790**	**200.715**	**-**

31.12.2021

Sociedad	RUT	Tipo Relación	Tipo Moneda	País de Origen	Corriente			No Corriente
					Menos de 90 dias	90 dias hasta 1 año	Total Corriente	Total no corriente
					MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Mitsubishi Corporation	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	$	Chile	470	-	470	-
Mitsubishi Corporation RTM	O-E	Relacionada a través de M.C. Inversiones Ltda.	Dólar	Chile	3.120	-	3.120	-
M.C. Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Accionista	Dólar	Chile	-	210.500	210.500	-
BHP Billiton Mitsubishi Alliance	O-E	Relacionado a través de accionista Mitsubishi	Dólar	Japón	54.652	20.486	75.138	-
Promet Montajes S.p.A.	76.543.046-1	Relacionado a través de Filial	Dólar	Australia	33	-	33	-
Consorcio RT S.p.A.	76.894.365-6	Relacionado a través de Filial	Pesos	Chile	-	-	-	-
Consorcio Pucará	Extranjera	Relacionado a través de Accionistas	Dólar	Chile	188	-	188	-
Empresa Eléctrica La Arena S.p.A.	76.037.036-3	Relación a traves de inversionista Invercap S.A.	Soles	Perú	-	15	62	-
Accionistas Comunes (1)		Relacionado a través de Filial	Dólar	Chile	-	12.229	12.229	11.897
Total					**58.463**	**243.230**	**301.740**	**11.897**

El saldo de la cuenta por pagar a BHP Billiton Mitsubishi Alliance, relacionada a través del accionista Mitsubishi Corporation, corresponde a deudas por importaciones de carbón y genera intereses con una tasa promedio de 5,35148% anual.

El saldo por pagar a MC Inversiones Ltda. al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, corresponde a la provisión de dividendos por pagar provenientes de la matriz CAP S.A. y la filial operativa CMP.

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

Los saldos por pagar a accionistas comunes corresponden a:

- Obligaciones de Cintac Chile S.p.A. con los accionistas minoritarios de Promet Servicios, por: a) saldo de precio de segunda cuota por MUS$4.981 con vencimiento durante el primer semestre de 2023 y b) el valor de MUS$8.757 (MUS$11.897 al 31 de diciembre de 2021), que corresponde a la tercera cuota, con vencimiento durante el segundo semestre del año 2023.

- La obligación de Cintac Chile SpA con los Accionistas Minoritarios de Promet Servicios, fue determinada según el estudio de precio de compra o Purchase Price Allocation (PPA), actualizadas al 31 de diciembre de 2022.

- En adición a lo anterior, se presenta el saldo por pagar de Promet Servicios Spa, a sus accionistas minoritarios por valor de MUS$3.807, que devenga intereses corrientes, valor expresado al 31 de diciembre de 2022.

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

					Acumulado 31.12.2022		Acumulado 31.12.2021	
Sociedad	RUT	País de Origen	Descripción de la transacción	Moneda	Monto	Efecto en resultados (cargo) abono	Monto	Efecto en resultados (cargo) abono
					MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
MC Inversiones Ltda.	79.866.800-5	Chile	Provisión de dividendos	Dólar	98.224	-	210.500	-
			Dividendos pagados	Dólar	177.735	-	131.272	-
Mitsubishi Corporation	O-E	Japón	Servicio de Ventas	Dólar	2.000	(2.000)	2.000	(2.000)
Mitsubishi Corporation RTM	O-E	Singapur	Ventas	Dólar	118.956	118.956	153.613	153.613
			Compra de servicios	Dólar	-	-	-	-
			Demurrage	Dólar	716	(716)	359	(359)
			Compra de servicios	Dólar	3	(3)	3	(3)
BHP Billiton Mitsubishi	O-E	Australia	Compra de productos	Dólar	120.652	(93.646)	70.594	(45.987)
			Intereses	Dólar	3.968	(3.968)	904	(904)
Aceros Chilca S.A.C.	O-E	Perú	Venta de productos de Acero y servicios	Dólar	53.287	53.287	64.233	64.233
Promet Montajes S.p.A.	76343.046-1	Chile	Ventas	Dólar	9.745	8.189	6.014	6.014
			Compras	Dólar	10.845	-	-	-
			Recuperaciones	Dólar	-	-	460	(460)
			Pagos	Dólar	33	-	-	-
Consorcio RT S.p.A.	76.894.365-6	Chile	Ventas	Dólar	14	14	14	14
			Cta.Cte. por cobrar	Dólar	-	-	764	-
			Recuperaciones	Dólar	105	-	-	-
Consorcio QB Fase Dos S.p.A.	78.877.151-0	Chile	Ventas	Pesos	-	-	466	466
			Cta.Cte. por cobrar	Pesos	-	-	921	-
			Cta.Cte. por pagar	Pesos	-	-	2.355	-
			Recuperaciones	Dólar	1.014	-	-	-
Consorcio Pucará		Perú	Cobros	Dólar	366	-	-	-
			Pagos	Dólar	179	-	-	-
			Descuento Intereses cuenta cte.	Dólar	479	-		
Accionistas Comunes		Chile	Saldo Precio	Pesos	-	-	12.261	1.585
			Ajuste de precio	Pesos	2.408	2.408	-	-
			Saldo de precio No corriente	Pesos	-	-	11.897	2.443
			Pago cuota por compra Promet	Pesos	3.858	-	-	-
			Pago de dividendos	Pesos	-	-	2.308	-
			Intereses	Pesos	65	(65)	35	(35)

c. Administración y alta dirección - Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Invercap S.A., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, en transacciones no habituales y/o relevantes de la Sociedad.

Invercap S.A. es administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros, los que permanecen por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos. A partir del 02 de septiembre de 2022 su directorio está compuesto por 6 miembros debido a la renuncia de uno de ellos el cual no fue remplazado.

d. Comité de Directores - De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 50 bis de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, Invercap S.A. cuenta con un Comité de Directores compuesto de 3 miembros, que tienen las facultades contempladas en dicho artículo. A partir del 02 de septiembre de 2022 su directorio está compuesto por 2 miembros debido a la renuncia de uno de ellos el cual no fue remplazado.

e. Controlador Principal - En conformidad con los conceptos definidos en NIIF 10, estados financieros consolidados, la Sociedad no tiene controlador. Como se indica en nota 1, de acuerdo con los Artículos 97 y 99 de la Ley de Mercado de Valores, el controlador de Invercap S.A. es Inversiones Hierro Viejo SpA.

f. Remuneración y otros - En conformidad a lo establecido en el Artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, anualmente la Junta General Ordinaria de Accionistas determina la remuneración del Directorio de Invercap S.A. En abril de 2022, la Junta fijó la remuneración del Directorio para el período mayo de 2022 a abril de 2023.

A continuación, se presenta la remuneración percibida por los miembros del Directorio de la Sociedad en el periodo 2022 y 2021 por concepto de dieta y gastos de representación, junto con información propia de la administración de Invercap S.A.

		Acumulado			
		31.12.2022		31.12.2021	
Nombre	**Cargo**	**Directorio de Invercap MUS$**	**Comité de Directores MUS$**	**Directorio de Invercap MUS$**	**Comité de Directores MUS$**
Stefan Jochum	Presidente (1) (2)	59	4	37	12
Roberto de Andraca A.	Vice-presidente (1) (2)	49	-	74	-
Juan Enrique Rassmuss R.	Director (1) (2)	36	-	37	-
José Maria Eyzaguirre B.	Director (*)	-	-	19	-
Patricio Contesse F.	Director (1)	12	4	37	12
Josefina Montenegro A.	Director (2)	24	8	-	-
Pablo Mir B.	Director (2)	36	8	18	-
Felipe Navarrete P.	Director (2)(**)	21	3	37	-
Jorge Salvatierra P.	Director (2)	36	4	37	12
Total		**273**	**31**	**296**	**36**

(1) Estos directores ocuparon sus cargos en invercap S.A. hasta el 15 de abril de 2022, fecha en la cual se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad y se efectuó la renovación del Directorio.
(2) Estos (as) directores y directoras asumieron sus cargos desde el 15 de abril de 2022, fecha en la cual se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad y se efectuó la renovación del Directorio
(*) Ocupó el cargo de director hasta el 02 de julio 2021, fecha en la cual asumió como director el Sr. Pablo Mir B.
(**) Ocupó el cargo de director hasta el 02 de septiembre 2022, fecha en la cual renuncio como director.

- Gastos en asesorías del Directorio - Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 el Directorio contrató la asesoría de Coeymans, por MUS$ 100.-
- Remuneraciones de los miembros de la alta dirección que no son Directores - Los miembros de la alta dirección de la Sociedad y Gerentes, percibieron al 31 de diciembre de 2022 y 2021 una remuneración bruta de MUS$ 219 y MUS$ 251, respectivamente.
- Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones - No existen cuentas por cobrar y/o pagar entre la Sociedad y sus directores y Gerencias.
- Otras transacciones - No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerencias.
- Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores - Durante el periodo de enero a diciembre de 2022 y durante el año 2021, la Sociedad no ha realizado 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 Invercap.
- Indemnizaciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes – Durante el periodo de enero a diciembre de 2022, se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes por MUS$ 485.-
- Cláusulas de garantías, Directorios y Gerencia de la Sociedad - La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantías con sus directores y gerencia.
- Planes de redistribución vinculados a la cotización de la acción - La Sociedad no mantiene este tipo de operaciones.

10. Inventarios

a. El detalle de los inventarios es el siguiente:

	Total corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Materiales, materias primas y repuestos de consumo	475.730	303.812
Productos mineros intermedios	43.701	27.293
Productos terminados	71.575	87.697
Productos en proceso	151.228	61.136
Otros productos	65.885	85.617
Provision obsolescencia	(39.155)	(6.686)
Totales	**768.964**	**558.869**

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

Al 31 de diciembre de 2021 no se registraron ajustes por valor neto de realización.

La administración de la Sociedad, controlada 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 2022, no hay existencias significativas comprometidas como garantías para el cumplimiento de deudas.

b. Costo de inventario reconocido como gasto

Las existencias reconocidas como costo de operación durante el periodo al 31 de diciembre de 2022, se presenta en el siguiente detalle:

	Acumulado	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	30.12.2021
	MUS$	MUS$
Materiales, materias primas y repuestos de consumo	(115.604)	(5.364)
Productos terminados	(2.145.720)	(217.383)
Otros (*)	-	(3.045)
Totales	**(2.261.324)**	**(225.792)**

(*) Corresponde al costo de la filial EPA SpA. al 31 de diciembre de 2021.

El costo del inventario contiene la depreciación del ejercicio.

11. Activos y pasivos por impuestos corrientes, corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente se detallan a continuación:

Activo por impuesto corriente

	Corriente		No corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Pagos provisionales mensuales	28.487	15.730	1.111	-
Impuesto a la renta	2.052	1.462	997	41
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	14.005	22.988	9.429	-
Créditos Sence	551	407	-	-
Otros	140	1.259	-	-
Totales	**45.235**	**41.846**	**11.537**	**41**

Pasivo por impuesto corriente

	Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Impuesto a la renta	7.684	231.289
Otros	332	1.774
Totales	**8.016**	**233.063**

12. Otros activos no financieros

El detalle de los otros activos no financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Total corriente		Total no corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Gastos diferidos por amortizar	-	1.270	-	-
Gastos diferidos proyectos	153	-	-	-
Valor residual activos fijos	-	-	9.609	9.609
Seguros pagados por anticipado	7.702	5.936	-	-
Bonos al personal	8.106	10.059	6.292	14.167
Otros gastos anticipados (*)	5.094	4.596	735	570
Diferencias por cobrar según contrato	1.610	4.263	-	-
IVA crédito fiscal y otros impuestos por recuperar	68	4.507	-	1.034
Remanente crédito fiscal	38.006	18.684	4.706	5.579
Otros	2.017	1.383	782	717
Totales	**62.756**	**50.698**	**22.124**	**31.676**

(*) Corresponde principalmente al pago de patentes mineras, comerciales e impuestos territoriales proveniente de la controlada.

13. Inversión en subsidiarias

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad y las sociedades controladas. A continuación, se incluye información detallada al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

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$
CAP S.A. y filiales	1.686.180	4.875.725	1.487.049	1.374.983	3.006.047	225.971
EPA Dos SpA.	-	-	-	-	-	-

31.12.2021

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$
CAP S.A. y filiales	1.983.261	4.629.081	1.620.066	1.324.954	406.191	109.621
Energía de la Patagonia y Aysén SpA y filiales.	5.491	38.524	7.708	21.074	2.679	(929)
EPA Dos SpA.	-	-	-	-	-	-

Los ingresos de actividades ordinarias incluidos en el estado de resultados integrales consolidados desde el 01 de diciembre de 2021 provenientes de CAP S.A. fueron de MUS$ 406.191 si CAP S.A. se hubiera consolidado a partir del 1 de enero de 2021, los ingresos de actividades ordinarias incluidos en el estado de resultados integrales consolidado habrían incluido ingresos por MUS$ 3.676.883.

13.1 Combinación de negocios

Durante el primer trimestre del año 2021 la Sociedad adquirió 10.124.928 acciones adicionales equivalentes al 6,77% de participación sobre CAP S.A., por un precio total de MUS$ 108.000, con esta adquisición Invercap S.A. aumentó su participación accionaria en CAP de 52.124.389 acciones, representativas del 34,88% de su capital accionario, a 62.249.317 acciones, llegando a un total del 41,65% de su capital. Según la determinación de la Asignación del Precio de Adquisición ("PPA" por sus siglas en inglés), se determinó los siguientes resultados y efectos sobre los estados financieros consolidados:

Conceptos PPA	Valores equivalentes al 6,77% Adquirido MUS$	Efecto en Estados Financieros
Fair Value Patrimonio	172.179	Balance : Valor de Registro de la Inversión
Plusvalía Negativa	(64.179)	Estado de Resultados : Utilidad
Costo de la inversión	108.000	Balance : Disminución de caja

Con fecha del 01 de diciembre de 2021 Invercap S.A. toma el control sobre CAP S.A., debido a la materialización de la compra del 1,661% sobre las acciones de CAP S.A. proceso que fue informado en hecho esencial el 09 de septiembre del 2021 a la Comisión del Mercado Financiero (CMF) a cargo de Credicorp Capital S.A.

Producto de la toma de control alcanzada con dicha transacción, ésta le significó a Invercap S.A. registrar en resultados un monto neto de MUS$169.210 como utilidad, correspondientes a una pérdida por la valorización a Valor Justo de la inversión en CAP S.A. al momento de la toma de control por un monto de MUS$392.579 registrada en otros gastos y una utilidad por la plusvalía negativa surgida en la transacción por un monto de MUS$561.789 registrado en otros ingresos, ambos conceptos dentro del Estado de Resultados Integrales Consolidados. Dicho valor surge de comparar el precio de cierre de la acción de CAP S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago al 30 de noviembre de 2021 con el valor de Fair Value a la misma fecha.

La siguiente tabla describe los valores pagados y los valores razonables preliminares de los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición, identificados al 31 de diciembre de 2021 de los estados financieros consolidados:

INFORMACION BASE	Balance toma control	Reconocimiento valor razonable	Reexpresado Valor razonable Empresa Adquirida	Original Valor razonable Empresa Adquirida
ACTIVOS	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Efectivo o Equivalente a Efectivo	923.532	-	923.532	923.532
Otros Activos financieros Netos	33.162	-	33.162	33.162
Otros Activos no Financieros Netos	111.499	-	111.499	111.499
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	277.537	-	277.537	277.537
Existencias	493.077	-	493.077	493.077
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.838.807**	**-**	**1.838.807**	**1.838.807**
Otros activos financieros, no corrientes	1.864	-	1.864	1.864
Otros activos, no corrientes	163.094	-	163.094	163.094
Propiedades, Planta y Equipo	3.698.742	-	3.698.742	3.698.742
Propiedades de Inversión Neto	29.110	26.890	56.000	56.000
Activos Intangibles distintos de Plusvalía Netos	641.580	829.614	1.471.194	1.562.822
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.534.390**	**856.504**	**5.390.894**	**5.482.522**
TOTAL ACTIVOS	**6.373.197**	**856.504**	**7.229.701**	**7.321.329**

PASIVOS	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Pasivo Financiero Corriente	144.748	-	144.748	144.748
Pasivo No Financiero Corriente	1.432.090	-	1.432.090	1.432.090
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.576.838**	**-**	**1.576.838**	**1.576.838**
Pasivo Financiero No Corriente	522.347	-	522.347	522.347
Pasivo Impuesto Diferido Originado en PPA	663.607	231.256	894.863	919.603
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	**1.185.954**	**231.256**	**1.417.210**	**1.441.950**
INTERES MINORITARIO	**1.430.089**	**167.839**	**1.597.928**	**1.606.957**
PATRIMONIO	**2.180.316**	**457.409**	**2.637.725**	**2.695.584**
TOTAL PASIVOS	**6.373.197**	**856.504**	**7.229.701**	**7.321.329**

A continuación, en el cuadro el efecto neto en resultado producto del PPA:

Efectos Toma de Control a Fair Value (NIIF 3)		
Precio acción al 30 de Noviembre de 2021	CLP	7.468
Tipor de cambio	CLP/USD	837
Valor Acción	USD	8,93
Numero Acciones		62.249.317
Valor de Mercado (41,65%)	**USD M**	**555.589**
Valor en libro inversión CAP	**USD M**	**948.168**
Ajuste negativo dif. Valor libro v/s Mercado	**USD M**	**(392.579)**
Fair Value patrimonio CAP	USD M	2.637.725
Fair Value correspondiente a Inercap (43,31%)	USD M	1.142.372
Valor Compra Participación (1,661%)	USD M	(24.994)
Fair Value CAP	**USD M**	**1.142.436**
Valor de Mercado (41,65%)	**USD M**	**555.589**
Ajuste positivo Fair Value v/s Mercado	**USD M**	**561.789**
Ajuste neto en resultado		**169.210**

14. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

a. Método de participación:

A continuación, se presenta un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Sociedad	Tipo Relación	Número de acciones	Participación al 31.12.2022	Saldo al 01.01.2022	Combinación de negocio	Adiciones	Otros	Participación en ganancia / (pérdida)	Dividendos	Reserva patrimonio	Efectos de conversión	Total al 31.12.2022
		MUS$	%	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Soc. Minera El Aguila S.p.A.	Asociada	877.678	20	1.197	-	-	-	(74)	-	-	-	1.123
Consorcio QB2 S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	30	-	-	-	(37)	-	(5)	-	(12)
Consorcio RT S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	(252)	-	-	-	52	-	1	-	(199)
Energia de la Patagonia y Aysen SpA.	Inversión en asociadas	-	100	-	-	-	1.391	(1.391)	-	-	-	-
Total				**975**	**-**	**-**	**1.391**	**(1.450)**	**-**	**(4)**	**-**	**912**

Sociedad	Tipo Relación	Número de acciones	Participación al 31.12.2021	Saldo al 01.01.2021	Combinación de negocio	Adiciones	Otros	"Participación en ganancia / (pérdida)"	Dividendos	Reserva patrimonio	Efectos de conversión	Total al 31.12.2021
		MUS$	%	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
CAP S.A.	Asociada	52.124.389	34,878	725.680	(725.680)	172.179	293.353	260.148	-	-	-	-
Soc. Minera El Aguila S.p.A.	Asociada	877.678	20	-	1.329	-	-	(132)	-	-	-	1.197
Promet Tupemesa S.A.C.	Negocio conjunto	10.000	40	-		-	-	-	-	-	-	-
Consorcio QB2 S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	-	223	-	-	(156)	-	(38)	-	30
Consorcio RT S.p.A.	Negocio conjunto	10.000	50	-	(115)	-	-	(153)	-	16	-	(252)
Promet Montajes S.p.A.	Inversión en asociadas		10									-
Total				**-**	**(724.243)**	**172.179**	**293.353**	**259.708**	**-**	**(22)**	**-**	**975**

Con fecha 27 de diciembre de 2022, Invercap S.A. concretó la venta de su filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA, cuyos principales activos son cuatro minicentrales hidroeléctricas de pasada denominadas La Arena, ubicada en la comuna de Puerto Montt; Tranquil, ubicada en la comuna de Panguipulli; Cuchildeo y San Victor. El comprador de los activos es Prime Energía, una empresa dedicada a la generación de electricidad auxiliar, filial de Enfragen, que a su vez es un joint venture entre Glenfarne Group, LLC, y Partners Group.

Inversiones contabilizadas en rubro Otros activos financieros no corrientes.

Sociedad	Tipo Relación	Participación al 31.12.2022	Saldo al 01.01.2022	Valor Inversión	Aporte Inversión	Adiciones	Participación en ganancia (pérdida)	Dividendos	Efectos de conversión	Reclasificación Inversión	Total al 31.12.2022
		%	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Promet Montajes S.p.A.	Inversión	10	810	-	-	-	309	-	2	(1.121)	-
Total			**810**	**-**	**-**	**-**	**309**	**-**	**2**	**(1.121)**	**-**

Corresponde a la reclasificación al rubro activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 12), por el 10% de la inversión de Cintac Chile en Promet Montaje SpA, conforme a contrato de permuta de acciones suscrito entre Cintac Chile SpA. e Inversiones Fernández, el cual se materializará durante el mes de enero 2023. Al 31 de diciembre de 2022 habiéndose cumplido los requisitos establecidos en NIIF 5 "Activos no corrientes disponibles para la venta", la sociedad clasificó el activo representado por la inversión del 10% sobre Promet Montaje SpA. como mantenido para la venta.

b. Información de Asociadas y negocios conjuntos:

A continuación, se incluye información detallada de las sociedades asociadas y negocios conjuntos:

Al 31 de diciembre de 2022

31.12.2022						
Sociedad	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	(74)
Consorcio RT S.p.A.	785	6	688	-	614	106
Total	**2.709**	**152**	**2.317**	**-**	**20.801**	**32**

Al 31 de diciembre de 2021

31.12.2021						
Sociedad	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.	5.088	286	4.851	523	38.633	108
Consorcio RT S.p.A.	868	40	912	(5)	440	150
Total	**5.956**	**326**	**5.763**	**518**	**39.073**	**258**

15. Activos intangibles distintos a la plusvalía y Plusvalía.

a. El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

31.12.2022							
Clasificación	Activo Intangible	Propietario	Vida Útil	Término o consumo total del activo	Valor bruto	Amortización acumulada/ deterioro del valor	Valor neto
					MUS$	MUS$	MUS$
Derechos de concesión de servicios	Derechos de agua	CMP S.A.- G. CINTAC	13	12-2030	2.493	(490)	2.003
Derechos de minería	Pertenencias Mineras	CMP S.A.- G. CINTAC	25	12-2042	1.780.561	(486.807)	1.293.754
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	3.152	(1.530)	1.622
Derechos de concesión de servicios	Servidumbres	CMP S.A.- CLEANAIRTECH	18	12-2030	1.111	(694)	417
Marcas comerciales	Marcas	G. CINTAC	1	Indefinida	114.567	(2.027)	112.540
Derechos de concesión de servicios	Derechos marítimos	PLL S.A.	1	Indefinida	428	-	428
Otros Activos Intangibles	Otros	G. CINTAC	1	Indefinida	2.393	(503)	1.890
	Totales				**1.908.584**	**(495.891)**	**1.412.693**

31.12.2021							
Clasificación	Activo Intangible	Propietario	Vida Útil	Término o consumo total del activo	Valor bruto	Amortización acumulada/ deterioro del valor	Valor neto
					MUS$	MUS$	MUS$
Otros Activos Intangibles	Derechos de agua	CMP S.A.- G. CINTAC	13	12-2030	2.681	(452)	2.229
Derechos de Minería	Pertenencias Mineras	CMP S.A.- G. CINTAC	25	12-2042	1.786.646	(353.920)	1.432.726
Programas de Computador	Programas informáticos	CAP S.A. - CLEANAIRTECH	4	Varias	3.877	(3.303)	574
Programas de Computador	Licencias software	CSH S.A. - G. CINTAC	1	Varias	2.801	(1.035)	1.766
Otros Activos Intangibles	Servidumbres	CMP S.A.- CLEANAIRTECH	18	12-2030	1.111	(643)	468
Otros Activos Intangibles	Marcas	G. CINTAC	1	Indefinida	118.253	(519)	117.734
Otros Activos Intangibles	Otros	PLL S.A.	1	Indefinida	428	-	428
Otros Activos Intangibles	Otros	G. CINTAC	1	Indefinida	3.053	(467)	2.586
Otros Activos Intangibles	D° de agua y Servidumbre	EPA FILIALES	1	Indefinida	1.125	-	1.125
	Totales				**1.919.975**	**(360.339)**	**1.559.636**

b. Los movimientos de los activos intangibles son los siguientes:

	Derechos de agua	Programas informáticos, neto	Licencias software, neto	Servidumbre	Marcas	Otros	Pertenencias Mineras	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2022	2.403	574	1.766	1.419	117.734	3.014	1.432.726	1.559.636
Adiciones (bajas)	(357)	-	1.511	(951)	(4.638)	162	(110.031)	(114.304)
Amortización	(38)	(535)	(1.403)	(51)	-	(678)	(24.849)	(27.554)
Otros incrementos (disminuciones)	(5)	-	(252)	-	(556)	(180)	(4.092)	(5.085)
Total de movimientos	(400)	(535)	(144)	(1.002)	(5.194)	(696)	(138.972)	(146.943)
Saldo final a 31.12.2022	**2.003**	**39**	**1.622**	**417**	**112.540**	**2.318**	**1.293.754**	**1.412.693**

	Derechos de agua	Programas informáticos, neto	Licencias software, neto	Servidumbre	Marcas	Otros	Pertenencias Mineras	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial a 01.01.2021	174	-	-	947	-	-	-	1.121
combinacion de negocios	2.232	622	1.821	472	117.772	3.028	1.436.875	1.562.822
Adiciones (bajas)	-	-	-	4	-	-	(943)	(939)
Amortización	(3)	(48)	(55)	(4)	(38)	(14)	(3.206)	(3.368)
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos	(3)	(48)	(55)	-	(38)	(14)	(4.149)	(4.307)
Saldo final a 31.12.2021	**2.403**	**574**	**1.766**	**1.419**	**117.734**	**3.014**	**1.432.726**	**1.559.636**

c. Plusvalía:

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 por MUS$ 0.- y MUS$ 1.877, corresponden principalmente al menor valor de inversión por la participación en la filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA.

16. Propiedades, planta y equipo

a. Composición:

La composición por clase de Propiedades, planta y equipos al cierre de cada año, a valores neto y bruto, es la siguiente:

Propiedades, planta y equipo, neto	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Construcción en curso	943.327	657.831
Terrenos	330.268	331.464
Construcciones y obras de infraestructura	534.523	564.459
Planta, maquinaria y equipo	1.708.306	1.764.414
Muebles y máquinas de oficina	280	199
Equipamiento de tecnologías de la información	93	74
Desarrollo de minas	383.727	394.108
Vehículos	1.570	1.276
Otras propiedades, planta y equipo	83.806	131.088
Total Propiedad, planta y equipos, neto	**3.985.900**	**3.844.913**

Propiedades, planta y equipo, bruto	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Construcción en curso	943.840	657.831
Terrenos	330.268	331.464
Construcciones y obras de infraestructura	1.287.996	1.284.908
Planta, maquinaria y equipo	3.849.856	3.742.788
Muebles y máquinas de oficina	954	805
Equipamiento de tecnologías de la información	1.429	1.386
Desarrollo de minas	772.796	756.342
Vehículos	6.711	6.265
Otras propiedades, planta y equipo	284.924	325.101
Total Propiedad, planta y equipos, bruto	**7.478.774**	**7.106.890**

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

Depreciación acumulada	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Construcciones y obras de infraestructura	(689.685)	(720.447)
Planta, maquinaria y equipo	(2.141.550)	(1.978.374)
Muebles y máquinas de oficina	(64.975)	(606)
Equipamiento de tecnologías de la información	(1.336)	(1.312)
Desarrollo de minas	(389.069)	(362.234)
Vehículos	(5.141)	(4.989)
Otras propiedades, planta y equipo	(201.118)	(194.015)
Total depreciación acumulada	**(3.492.874)**	**(3.261.977)**

b. Movimientos:

Los movimientos contables al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 correspondiente a Propiedades, planta y equipos, neto, son los siguientes:

Propiedad, planta y equipo, neto	Construcción en curso	Terrenos	Construcciones y obras de infraestructura	Planta, maquinaria y equipo	Muebles y maquinaria de oficina	Equipamiento de tecnologías de la información	Vehículos	Desarrollo Mina	Otros	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2022	657.831	331.464	564.459	1.764.414	199	74	1.276	394.108	131.088	3.844.913
Adiciones	302.131	2.021	19.473	129.491	149	43	614	16.454	3.136	473.512
Reclasificaciones	(15.318)	-	7.635	7.268	-	-	184	-	231	-
Retiros y bajas	(60)	(49)	(36.538)	(49.687)	-	-	(334)	-	(512)	(87.180)
Castigo obras en curso	(50)	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)
Depreciación	-	-	(33.942)	(126.236)	(68)	(24)	(442)	(26.835)	(48.876)	(236.423)
Deterioro activo	-	-	-	(6.780)	-	-	-	-	-	(6.780)
Otros incrementos (decrementos)	(1.207)	(3.168)	13.436	(10.164)	-	-	272	-	(1.261)	(2.092)
Saldo Final al 31.12.2022	**943.327**	**330.268**	**534.523**	**1.708.306**	**280**	**93**	**1.570**	**383.727**	**83.806**	**3.985.900**

Propiedad, planta y equipo, neto	Construcción en curso	Terrenos	Construcciones y obras de infraestructura	Planta, maquinaria y equipo	Muebles y maquinaria de oficina	Equipamiento de tecnologías de la información	Vehículos	Desarrollo Mina	Otros (1)	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2021	8.619	49	16.852	5.320	-	-	-	-	2	30.842
Combinacion de negocio	509.657	331.015	552.187	1.774.484	204	77	1.344	397.539	132.235	3.698.742
Adiciones	139.555	400	-	-	-	-	-	-	4	139.959
Retiros y bajas	-	-	(50)	-	-	-	-	-	-	(50)
Depreciación	-	-	(4.530)	(15.390)	(5)	(3)	(68)	(3.431)	(1.153)	(24.580)
Saldo Final al 31.12.2021	**657.831**	**331.464**	**564.459**	**1.764.414**	**199**	**74**	**1.276**	**394.108**	**131.088**	**3.844.913**

c. Información adicional

El importe de las construcciones en curso al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021 alcanza a MUS$ 943.327 y MUS$ 657.831, respectivamente, montos que se asocian directamente con actividades de operación de la Sociedad, entre otras, adquisición de equipos y construcciones.

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

1. La controlada CAP S.A por MUS$ 943.327 al 31 de diciembre de 2022, (MUS$ 641.899 al 31 de diciembre de 2021), monto que se asocia directamente con actividades de operaciones de la filial, entre otras adquisiciones de equipo y construcciones.
2. La filial Energía de la Patagonia y Aysen SpA, por MUS$ 0.- obra en construcción al 31 de diciembre de 2022, ya que se realizó la venta de esta filial con fecha 27 de diciembre de 2022 (MUS$ 15.932.- al 31 de diciembre de 2021).

- Costos por préstamos capitalizados durante el periodo – Durante los períodos al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 los intereses que se han capitalizados en propiedades planta y equipos, producto de su obra en curso ascienden a MUS$ 1.805 y MUS$ 91, respectivamente.
- Seguros - La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedades, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

- **Costo por depreciación** - La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado 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.

- **Restricciones por Propiedades, Plantas y Equipos entregados en garantía** - La Sociedad Invercap S.A., al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no ha comprometido activos físicos específicos como garantía del cumplimiento de obligaciones. Tampoco tiene compromisos por la adquisición de activos.

- **Elementos temporalmente fuera de servicios** - Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hay elementos de propiedades, planta y equipos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

- **Elementos depreciados en uso** - Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no hay elementos de propiedades, planta y equipos que se encuentren totalmente depreciados y que se encuentren en uso.

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

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

Los costos por restauración son estimados al inicio de la obra a valor presente constituyéndose 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 2022, 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 Nº 20.551 de 2011, que regula el Cierre de Faenas e Instalaciones Mineras.

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

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

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

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

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
En costos de explotación	(230.314)	(24.377)
En gastos de administración y ventas	(4.267)	(192)
En otros gastos por función	(1.842)	(12)
Totales	**(236.423)**	**(24.581)**

17. Propiedad de Inversión

La composición y movimiento de la propiedad de inversión al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

Clase de Propiedad de Inversión , Neto	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Terrenos	58.637	55.799
Construcciones y obras de infraestructura	2.079	-
Totales	**60.716**	**55.799**

Las propiedades de inversión correspondes a activos inmobiliarios de la controlada CAP S.A. y filiales, y corresponden principalmente a terrenos ubicados en Rengo y Talcahuano

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 de las propiedades de inversión no difiere de su valor justo.

18. Impuesto a la renta e impuestos diferidos, neto

a. Impuesto a la renta reconocido en resultados del período

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(187.955)	(43.721)
Impuesto especifico a la minería	(34.261)	13.610
Otros ingresos (gastos) por impuestos corrientes	577	(702)
Total ingreso (gasto) por impuesto corriente, neto	**(221.639)**	**(30.813)**
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias		
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	231	(458)
Reclasificación provisión valuación	(9.717)	1.855
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos por la diferencia temporaria pérdida tributaria	-	(1.626)
Beneficio tributario por perdidas tributarias	41.058	4.201
Otros cargos	10.676	371
Dif. temporaria del porpiedad, planta y equipo	13.853	17.682
Total ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	**56.101**	**22.025**
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	**(165.538)**	**(8.788)**

b. Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

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

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Ganancia (pérdida) del año antes de impuestos	475.064	662.902
Tasa impositiva Legal	27,0%	27,0%
(Gasto) Ingreso por impuestos utilizando la tasa legal	**(128.267)**	**(178.984)**
Participación en ganancias de asociados contabilizados por el metodo de participacion	431	182.235
Beneficio tributario por perdidas tributarias	5.735	119
Efecto de impuestos especificos a la actividad minera	(34.261)	13.610
Efecto por diferencias temporarias de impuestos especificos a la minería	1.411	1.267
Efecto en resultado por combinación de negocios	-	69.781
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	-	92
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	(125)	1.493
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(10.462)	(98.401)
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**(37.271)**	**170.196**
(Gasto) Ingreso por impuesto utilizando la tasa efectiva	**(165.538)**	**(8.788)**

La tasa impositiva utilizada para la conciliación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 27,0% respectivamente, que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Beneficio tributario por perdidas tributarias	(1,21%)	0,00%
Efecto de impuestos específicos a la actividad minera	7,21%	7,31%
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	1,84%	(32,98%)
Total ajuste a la tasa impositiva legal (%)	**7,84%**	**(25,67%)**
Tasa impositiva efectiva (%)	**34,84%**	**1,33%**

Por lo anterior, la Sociedad determinará sus impuestos a la renta e impuestos diferidos en base al sistema de renta Parcialmente Integrada.

Las Sociedad se encuentra potencialmente sujeta a auditorías tributarias al impuesto a las ganancias por parte de la autoridad tributaría en Chile. Dichas auditorías están limitadas a un número de períodos tributarios anuales, los cuales, por lo general, una vez transcurridos dan lugar a la expiración de dichas inspecciones. Las auditorías tributarias, por su naturaleza, son a menudo complejas y pueden requerir varios años.

Debido a las posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas tributarias, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades tributarias para los años sujetos a verificación podrían dar lugar a pasivos tributarios, cuyos montos no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la Administración estima que los pasivos que, en su caso, se pudieran derivar por estos conceptos, no tendrán un efecto significativo sobre sus resultados futuros.

Información adicional

Respecto al aumento del impuesto específico a la actividad minera dispuesto por la Ley Nº20.469, 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 tasa de impuesto específico sobre la actividad minera aplicada al 31 de diciembre de 2022 fue del 5,14%; en tanto, al 31 de diciembre de 2021 la tasa aplicada fue de 7,31%

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., Agrow Perú y Attom Químicos S.A., tienen una tasa de impuesto a la renta de 29,5%.

c. Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Provision cuentas incobrables	184	318
Provision obsolescencia	1.099	1.062
Provision vacaciones	6.631	5.528
Provision premio antigüedad	1.453	3.378
Valor neto de realización existencias	13.136	-
Descuento por cantidad	387	904
Provision ambiental por término de faenas	84.809	97.720
Utilidad no realizada	2.100	-
Propiedad, planta y equipo	8.087	7.924
Castigo activo fijo lineas detenidas	18.041	18.041
Pérdidas fiscales	139.519	125.722
Indemnizacion años de servicio	104	865
Provisiones	639	4.740
Deterioro Activo fijo	1.831	-
Otros	19.194	-
Total activos por impuestos diferidos	**297.214**	**266.202**

Los activos por impuestos diferidos asociados a las pérdidas fiscales provienen principalmente de la filial CSH, la cual presenta al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, pérdidas tributarias ascendentes a MUS$400.795 y MUS$294.536, respectivamente.

La recuperación del activo por impuestos diferidos asociados a las pérdidas tributarias acumuladas por la filial CSH al 31 de diciembre de 2022, se sustenta principalmente en los planes de negocios futuros establecidos en el plan quinquenal 2023-2027 aprobado por su Directorio.

Las filiales Cleanairtech Sudamérica S.A. y Tecnocap S.A. también presentan pérdidas tributarias acumuladas al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 ésta.

	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Propiedad, planta y equipo	370.596	391.596
Indemnizacion años de servicio	2.158	1.678
Material en proceso	4.258	2.467
Gastos anticipados	7.070	8.343
Inventarios	1.457	599
Retasación técnica	483	-
Revaluaciones de planta y equipo	74.848	74.692
Activos Intangibles	406.166	440.795
Otros	10.507	7.319
Total pasivos por impuestos diferidos	**877.543**	**927.489**
Total Neto	**(580.329)**	**(661.287)**

Los activos intangibles corresponden a pasivos generados producto de la fusión Compañía Minera del Pacífico y Compañía Minera Huasco 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, procesamiento de acero e infraestructura.

Los impuestos diferidos se presentan en el balance como sigue:

Detalle	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Activo No Corriente	49.172	15.178
Pasivo No Corriente	(629.501)	(676.465)
Neto	**(580.329)**	**(661.287)**

d. Saldos de impuestos diferidos

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

	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Activos (pasivos) por impuestos diferidos, saldo inicial	(661.287)	(1.238)
Combinación de negoio	-	(659.683)
Efecto en otros resultados integrales	(775)	(458)
Efecto ajuste del PPA	25.632	-
Efecto en Ganancia (Pérdida)	56.101	92
Total aumentos y disminuciones por impuestos diferidos	**80.958**	**(660.049)**
Saldo final activos (pasivos) por impuestos diferidos	**(580.329)**	**(661.287)**

19. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de los préstamos que devengan intereses, para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

a. Obligaciones con entidades financieras:

Corriente	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Préstamos de entidades financieras	419.548	150.793
Obligaciones con el público (Bonos)	3.041	3.008
Obligaciones y otros préstamos	29.187	43.796
Gastos activados relacionados con los créditos	(2.001)	(903)
Pasivos de Cobertura	2.685	2.619
Totales	**452.460**	**199.313**

No corriente	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Préstamos de entidades financieras	271.200	299.594
Obligaciones con el público (Bonos)	340.858	340.858
Gastos activados relacionados con los créditos	(17.277)	(20.795)
Pasivos de Cobertura	1.046	4.302
Totales	**595.827**	**623.959**

Las restricciones financieras (covenants) a los que están suscritos los créditos vigentes de Invercap S.A. son referidas principalmente a entregar información financiera periódica y cumplimiento de indicadores financieros de deuda-garantía (acciones de CAP S.A.) establecidas en cada contrato de crédito. Como criterio de valorización de las acciones prendadas cada banco establece el periodo a considerar para medición, sin embargo, todas corresponden al valor promedio bursátil de las acciones en los últimos 30 o 90 días según cada crédito, comparados con el valor de la deuda. Esta medición se efectúa el primer día hábil de cada mes.

En febrero del 2021, Invercap S.A. obtuvo un crédito con el Banco Chile por un monto de MUS$ 108.000. Con este crédito se financió la compra de 10.124.928 de acciones CAP S.A adquiridas a M.C. Inversiones Ltda., filial de Mitsubishi Corporation, equivalentes al 6,77% de su capital accionario, conforme a lo publicado en hecho esencial del 19 de febrero.

El 15 de septiembre del 2021, finalizó el contrato Cross Currency Swaps (CCS) por los MUS$ 25.000 con el banco Consorcio, y con el que además se restructuró la deuda con un pagaré por MU$ 25.000, y con fecha 02 de junio del 2022 se encuentra cancelado en su totalidad.

Con fecha 28 de diciembre de 2022 la sociedad matriz procedido a cancelar y prepagar parte de su crédito que mantiene con banco Chile por un monto de MUS$ 19.589.-

b. Gastos activados de obligaciones financieras

El detalle de los gatos activados al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Concepto	Sociedad	Corriente		No Corriente	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
		MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Bono internacional tipo 144-A 2008	CAP S.A.	72	72	899	971
Bono internacional tipo 144-A 2021	CAP S.A.	450	446	3.303	3.728
Credito Sindicado Credit Agricole	Cleanairtech Sudamérica S.A.	1.313	295	12.680	15.771
Préstamo Banco Itaú	Cintac S.A.	25	45	53	163
Préstamo Banco BCI	Cintac S.A.	25	45	53	162
Crédito BCI Miami Branch	Cintac S.A.	116	-	289	-
Totales		**2.001**	**903**	**17.277**	**20.795**

Los gastos activados provienen principalmente de su controlada., los cuales corresponden principalmente a los gastos de colocación de los bonos internacionales tipo 144-A y a los gastos legales y comisiones de Cleanairtech Sudamérica S.A. por la obtención del crédito sindicado suscrito con Credit Agricole. Estos gastos se amortizan bajo el método de la tasa efectiva.

c. Costo por préstamos capitalizados:

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el monto de los costos e intereses por prestamos capitalizados del periodo es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
	MUS$	MUS$
Costos por préstamos		
Costos por préstamos capitalizados	1.805	-
Costos por préstamos reconocidos como gasto	-	-
Costos por intereses		
Costos por préstamos capitalizados	-	-
Costos por préstamos reconocidos como gasto	83.225	11.116
Total costos por préstamos incurridos	**83.225**	**11.116**

d. Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras:

i. El detalle de los vencimientos y moneda de los préstamos bancarios es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

												31.12.2022								
												Corriente			No Corriente					
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	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
96708470-0	Invercap S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	$	4,87%	Fija	4,87%	Al vcto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
96.708.470-0	Invercap S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	2,10%	LIBOR 180+Spds	4,01%	Al vcto	14	-	14	35.000	-	-	-	-	35.000
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,52%	Fija	3,52%	Anual	50.743	-	50.743	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	3,81%	Fija	3,81%	Anual	50.804	-	50.804	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	4,56%	Fija	4,56%	Anual	30.365	-	30.365	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	5,81%	Fija	5,81%	Anual	-	20.216	20.216	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	5,37%	Fija	5,37%	Anual	-	40.400	40.400	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	5,07%	Fija	5,07%	Anual	-	50.472	50.472	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	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	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	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	-	-	-	-	-	-
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica SA	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
76.369.130-6	Tecnocap SA	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	6,03%	Variable	Libor 180 días + 315 bps	Semestral	-	2.725	2.725	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,22%	Fija	3,22%	Al vcto		1.202	1.202	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,71%	Fija	3,71%	Al vcto		1.604	1.604	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,45%	Fija	5,45%	Al vcto		404	404	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	7,25%	Fija	7,25%	Anual	8.015	-	8.015	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	USD	8,90%	Fija	8,90%	Anual	684	-	684	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	US$	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.050	5.050	4.947	5.000	2.553	-	-	12.500
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	US$	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.050	5.050	4.947	5.000	2.553	-	-	12.500
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	US$	2,09%	Fija	9,90%	Anual	20.058	-	20.058	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	US$	6,00%	Fija	6,00%	Anual	-	11.226	11.226	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	52-2166160	Banco BCI, Miami Branch	USA	US$	5,44%	Fija	4,94%	Semestral	-	308	308	-	11.378	11.667	11.955	-	35.000
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco Interbank	Perú	PEN	1,34%	Fija	1,34%	Mensual	334	112	446	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	US$	4,40%	Fija	4,40%	Semestral	1.523	-	1.523	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	4,77%	Fija	4,77%	Semestral	-	2.304	2.304	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	4,96%	Fija	4,96%	Trimestral	2.527	-	2.527	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	503	-	503	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	503	-	503	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	502	-	502	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	502	-	502	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	5,82%	Fija	5,82%	Trimestral	3.536	-	3.536	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	US$	5,70%	Fija	5,70%	Semestral	-	3.742	3.742	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BCI	Perú	US$	6,32%	Fija	6,32%	Semestral	-	4.040	4.040	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	PEN	1,70%	Fija	1,70%	Al vcto	3.030	-	3.030	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco Santander	Perú	PEN	4,32%	Fija	4,32%	Al vcto	2.036	-	2.036	-	-	-	-	-	-

d. Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras (continuación):

i. El detalle de los vencimientos y moneda de los préstamos bancarios es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

												31.12.2022								
												Corriente			No Corriente					
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	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
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	3,04%	Fija	3,04%	Al vcto	2.031	-	2.031	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	PEN	3,04%	Fija	3,04%	Al vcto	2.030	-	2.030	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	US$	4,38%	Fija	4,38%	Al vcto	3.537	-	3.537	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	PEN	4,56%	Fija	4,56%	Al vcto	1.416	-	1.416	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	7,59%	Mensual	7,59%	Al vcto	-	1.518	1.518	1.518	1.518	1.518	2.784	-	7.339
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	UF	2,49%	Anual	2,49%	Al vcto	-	210	210	-	4.430	2.954	9.025	-	16.409
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	2,49%	Anual	2,49%	Al vcto	-	209	209	-	4.431	2.954	9.025	-	16.410
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	US$	1,15%	Mensual	1,15%	Mensual	-	317	317	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Primus	Perú	US$	6,60%	Mensual	6,60%	Mensual	-	177	177	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	6,60%	Mensual	6,60%	Mensual	322	220	542	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Santander	Perú	US$	6,75%	Mensual	6,75%	Mensual	-	213	213	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Sociedad Promet Tupemesa SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	1,15%	Mensual	1,15%	Al vcto	-	729	729	-	1.102	-	-	-	1.102
77.133.773-2	Attom Chile Spa	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	US$	2,54%	Fija	2,54%	Al vcto	134	-	134	-	-	-	-	-	-
77.133.773-2	Attom Chile Spa	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	US$	3,12%	Fija	3,12%	Al vcto	283	-	283	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,39%	Fija	4,39%	Al vcto	444	-	444	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,39%	Fija	4,39%	Al vcto	2.751	-	2.751	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,49%	Fija	4,49%	Al vcto	136	-	136	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,38%	Fija	4,38%	Al vcto	3.185	-	3.185	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,57%	Fija	4,57%	Al vcto	650	-	650	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,70%	Fija	4,70%	Al vcto	2.835	-	2.835	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	US$	1,50%	Fija	1,50%	Al vcto	155	-	155	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	US$	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	US$	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	US$	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	US$	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	US$	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	US$	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	US$	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto	-	80	80	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97018000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto	-	689	689	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97018000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	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	US$	6,72%	Fija	6,72%	Al vcto	-	8.135	8.135	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	9,96%	Fija	9,96%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,10%	Fija	10,10%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	9,98%	Fija	9,98%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-

d. Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras (continuación):

i. El detalle de los vencimientos y moneda de los préstamos bancarios es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

												31.12.2022								
												Corriente			No Corriente					
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	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
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,10%	Fija		10,10%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,00%	Fija		10,00%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,27%	Fija		10,27%	Semestral	131	-	131	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,27%	Fija		10,27%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija		10,54%	Semestral	355	-	355	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija		10,54%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija		10,54%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija		10,54%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija		10,54%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Fija		10,54%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-

d. Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras (continuación):

i. El detalle de los vencimientos y moneda de los préstamos bancarios es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

												31.12.2022								
												Corriente			No Corriente					
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	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
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	167	-	167	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Fija		10,67%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	0,99%	Fija		0,99%	Semestral	-	76	76	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	1,10%	Fija		1,10%	Semestral	-	235	235	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	10,61%	Fija		10,61%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,07%	Fija		12,07%	Semestral	90	-	90	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,07%	Fija		12,07%	Semestral	183	-	183	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,16%	Fija		12,16%	Semestral	340	-	340	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,16%	Fija		12,16%	Semestral	393	-	393	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,14%	Fija		12,14%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,19%	Fija		12,19%	Semestral	259	-	259	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,19%	Fija		12,19%	Semestral	8	-	8	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,66%	Fija		12,66%	Semestral	273	-	273	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,46%	Fija		7,46%	Semestral	100	-	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	6,95%	Fija		6,95%	Semestral	50	-	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	6,95%	Fija		6,95%	Semestral	60	-	60	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Fija		7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Fija		7,62%	Semestral	200	-	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Fija		7,62%	Semestral	150	-	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Fija		7,62%	Semestral	150	-	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Fija		7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,57%	Fija		7,57%	Semestral	220	-	220	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Fija		7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Gastos activadores relacionados con los créditos													(1.479)	(1.479)					(13.075)	(13.075)
											Totales	242.605	204.927	447.531	57.531	44.515	36.400	45.541	74.137	258.125

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
96708470-0	Invercap S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	$	4,87%	Fija	4,87%	Al vcto	155	25.000	25.155	-	-	-	-	-	-
96708470-0	Invercap S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	2,30%	LIBOR 180+Spds	2,30%	Al vcto	270	18.250	18.520	54.750	-	-	-	-	54.750
76037036-2	La Arena SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	USD	4,11%	Fija	4,11%	Semestral	6	151	157	352	204			2.876	3.431
76037036-2	La Arena SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	USD	4,02%	LIBOR 180+Spds	4,02%	Semestral	2	62	64	144	83			1.177	1.404
76679610-9	Cuchildeo SpA	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	USD	2,55%	LIBOR 180+Spds	2,55%	Semestral	1	350	351	175					175
76362268-1	Tranquil SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	USD	5,17%	Fija	5,17%	Semestral	13	232	245	233	286	317		4.960	5.797
76363971-1	San Victor SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	USD	4,40%	LIBOR 180+Spds	4,40%	Al vcto	13	234	247	265	346	438		6.718	7.766
76363971-1	San Victor SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	$	6,51%	Tab 180+Spds	6,51%	Al vcto	4	1.708	1.712						-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,18%	Fija	3,18%	Anual	1.231	3.697	4.928	9.855	7.107	-	-	-	16.962
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	2,12%	Fija	2,12%	Anual	1.219	3.657	4.876	9.752	7.688	-	-	-	17.440
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	2,00%	Variable	Libor 180 días + 2%	Semestral	3.547	5.159	8.706	10.630	11.119	11.656	12.201	99.964	145.570
76.369.130-6	Tecnocap	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	3,50%	Variable	Libor 180 días + 3,15%	Semestral	3	5.380	5.383	2.723	-	-	-	-	2.723
76.498.850-7	Puerto Las Losas S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,45%	Fija	2,45%	Al vcto	1.212		1.212	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,76%	Fija	2,76%	Al vcto	1.611		1.611	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,90%	Fija	2,90%	Al vcto		1.400	1.400	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	54,00%	Fija	54,00%	Mensual	5	-	5	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97,006,000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,90%	Fija	2,90%	Anual	-	10.007	10.007	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97,951,000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,80%	Fija	4,80%	Anual	-	1.200	1.200	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97,951,000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,50%	Fija	4,50%	Anual	-	681	681	-	-	-	-	-	-
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	4,81%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.121	5.121	5.000	5.000	5.000	2.601	-	17.601
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,81%	Fija	4,81%	Trimestral	-	5.121	5.121	5.000	5.000	5.000	2.399	-	17.399
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,09%	Fija	2,09%	Semestral	-	20.052	20.052	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	1,73%	Fija	1,73%	Semestral	-	13.350	13.350	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	0,81%	Fija	0,81%	Semestral	-	13.712	13.712	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	0,95%	Fija	0,95%	Semestral	-	11.758	11.758	-	-	-	-	-	-
77.133.773-2	Attom Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,90%	Fija	2,90%	Al vcto	476	4	480	-	-	-	-	-	-
76.154.102-1	Agrow S.p.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	1,50%	Fija	1,50%	Semestral	82	1	83	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,50%	Fija	3,50%	Semestral	50	1.834	1.884	1.870	1.870	935	-	-	4.675
Extranjero	Attom Peru	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,10%	Fija	3,10%	Semestral	-	752	752	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa S.A.	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	PEN	1,37%	Fija	1,91%	Semestral	307	926	1.233	428	-	-	-	-	428
Extranjero	Cintac Perú	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,39%	Fija	4,39%	Al vcto	474	-	474	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	PEN	0,90%	Fija	0,90%	Semestral	319	848	1.167	637	-	-	-	-	637
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	1,06%	Fija	1,06%	Al vcto	1.253	-	1.253	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	2,06%	Fija	2,06%	Semestral	1.562	-	1.562	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	1,03%	Fija	1,03%	Anual	1.504	-	1.504	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	2,64%	Fija	2,18%	Semestral	447	-	447	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	PEN	0,97%	Fija	0,97%	Al vcto	-	2.006	2.006	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	PEN	2,71%	Fija	2,71%	Mensual	-	2.050	2.050	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	USD	1,15%	Fija	1,15%	Semestral	320	960	1.280	481	-	-	-	-	481
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	6,60%	Fija	6,60%	Semestral	497	-	497	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	1,00%	Fija	1,00%	Semestral	-	-	-	-	-	2.031	-	-	2.031
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	Al vcto	40	-	40	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	Al vcto	155	-	155	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,61%	Fija	3,61%	Al vcto	249	-	249	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,61%	Fija	3,61%	Mensual	130	-	130	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	Mensual	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	mensual	90	-	90	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	Mensual	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	mensual	188	-	188	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,30%	Fija	2,00%	Trimestral	200	-	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,30%	Fija	3,55%	Trimestral	217	-	217	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,30%	Fija	3,65%	Trimestral	217	-	217	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,30%	Fija	3,75%	Trimestral	76	-	76	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,86%	Fija	3,65%	Trimestral	360	-	360	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,78%	Fija	3,65%	Trimestral	100	-	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	9,20%	Fija	3,65%	Trimestral	10	-	10	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,08%	Fija	3,65%	Trimestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,08%	Fija	3,75%	Trimestral	100	-	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,95%	Fija	3,75%	Trimestral	206	-	206	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,32%	Fija	3,71%	Trimestral	103	-	103	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,43%	Fija	4,43%	Semestral	39	-	39	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,80%	Fija	4,80%	Semestral	122	-	122	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,80%	Fija	4,80%	Semestral	147	-	147	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	0,99%	Fija	0,99%	Semestral	-	172	172	54	-	-	-	-	54
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	1,10%	Fija	1,10%	Semestral	-	345	345	167	-	-	-	-	167
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	2,88%	Fija	2,88%	Trimestral	229	-	229	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	2,88%	Fija	2,88%	Trimestral	229	-	229	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	2,88%	Fija	2,88%	Semestral	229	-	229	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	2,88%	Fija	2,88%	Semestral	229	-	229	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,75%	Fija	2,75%	Semestral	129	-	129	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	3,71%	Trimestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Trimestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Trimestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Mensual	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Mensual	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	45	45	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,22%	Fija	4,22%	Semestral	-	2	2	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,22%	Fija	4,22%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,22%	Fija	4,22%	Semestral	-	22	22	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,83%	Fija	4,83%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,85%	Fija	4,85%	Semestral	-	375	375	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,90%	Fija	5,90%	Semestral	-	325	325	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,90%	Fija	5,90%	Semestral	-	175	175	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,90%	Fija	5,90%	Semestral	-	86	86	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,75%	Fija	5,75%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,75%	Fija	5,75%	Semestral	-	325	325	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,75%	Fija	5,75%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,30%	Fija	6,30%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,35%	Fija	6,35%	Semestral	-	75	75	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,35%	Fija	6,35%	Semestral	-	50	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,35%	Fija	6,35%	Semestral	-	62	62	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,35%	Fija	6,35%	Semestral	-	55	55	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	50	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,80%	Fija	2,80%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,99%	Fija	4,99%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,99%	Fija	4,99%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,88%	Fija	2,88%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,88%	Fija	2,88%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,08%	Fija	5,08%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,10%	Fija	5,10%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,10%	Fija	5,10%	Semestral	-	50	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,20%	Fija	5,20%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,08%	Fija	5,08%	Semestral	-	90	90	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,07%	Fija	5,07%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,07%	Fija	5,07%	Semestral	-	27	27	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	0,99%	Fija	0,99%	Semestral	-	179	179	-	98	-	-	-	98
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	0,99%	Fija	0,99%	Semestral	-	21	21	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	1,10%	Fija	1,10%	Semestral	-	545	545	-	5	-	-	-	5
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	1,10%	Fija	1,10%	Semestral	-	38	38	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	60	60	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	100	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,80%	Fija	2,80%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	100	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	60	60	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	50	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	140	140	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	9	9	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	7,10%	Fija	7,10%	Semestral	-	1.843	1.843	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	7,10%	Fija	7,10%	Semestral	-	22	22	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Adelanta Factoring	Perú	USD	20,40%	Fija	20,40%	Semestral	-	137	137	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Adelanta Factoring	Perú	USD	20,40%	Fija	20,40%	Semestral	-	201	201	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	USD	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	-	19	19	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	USD	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	-	171	171	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	-	254	254	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	-	46	46	-	-	-	-	-	-
										Totales	**21.128**	**173.461**	**194.589**	**102.516**	**38.807**	**25.376**	**17.201**	**115.694**	**299.594**

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo 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					
											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
96708470-0	Invercap S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	2,30%	LIBOR 180+Spds	2,30%	Al vcto	15	-	15	36.903	-	-	-	-	36.903
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,52%	Fija	3,52%	Anual	50.875	-	50.875	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	3,81%	Fija	3,81%	Anual	50.963	-	50.963	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	4,56%	Fija	4,56%	Anual	30.680	-	30.680	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	5,81%	Fija	5,81%	Anual	-	20.575	20.575	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	5,37%	Fija	5,37%	Anual	-	41.063	41.063	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	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 S.A.	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 S.A.	Panamá	USD	7,10%	Fija	7,11%	Semestral	-	25.837	25.837	-	-	-	-	-	-
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica SA	Chile	45-0566494	Credit 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	3,22%	Al vcto		1.202	1.202	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,71%	Fija	3,71%	Al vcto		1.604	1.604	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas SA	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	5,45%	Fija	5,45%	Al vcto		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	US$	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.108	5.108	5.000	5.000	2.500	-	-	12.500
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	US$	5,28%	Fija	4,81%	Semestral	-	5.108	5.108	5.000	5.000	2.500	-	-	12.500
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	US$	2,09%	Fija	9,90%	Anual	20.058	-	20.058	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	US$	6,00%	Fija	6,00%	Anual	-	11.226	11.226	-	-	-	-	-	-
92.544.000-0	Cintac S.A.	Chile	52-2166160	Banco BCI, Miami Branch	USA	US$	5,44%	Fija	4,94%	Semestral	-	192	192	-	11.667	11.667	11.666	-	35.000
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco Interbank	Perú	PEN	1,34%	Fija	1,34%	Mensual	334	112	446	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	US$	4,40%	Fija	4,40%	Semestral	1.523	-	1.523	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	4,77%	Fija	4,77%	Semestral	-	2.304	2.304	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	4,96%	Fija	4,96%	Trimestral	2.527	-	2.527	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	503	-	503	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	503	-	503	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	502	-	502	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	8,50%	Fija	8,50%	Trimestral	502	-	502	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	5,82%	Fija	5,82%	Trimestral	3.536	-	3.536	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	US$	5,70%	Fija	5,70%	Semestral	-	3.742	3.742	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa SA	Peru	Extranjero	Banco BCI	Perú	US$	6,32%	Fija	6,32%	Semestral	-	4.040	4.040	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco Scotiabank	Perú	PEN	1,70%	Fija	1,70%	Al vcto	3.030	-	3.030	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco Santander	Perú	PEN	4,32%	Fija	4,32%	Al vcto	2.036	-	2.036	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	3,04%	Fija	3,04%	Al vcto	2.031	-	2.031	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	PEN	3,04%	Fija	3,04%	Al vcto	2.030	-	2.030	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Perú	US$	4,38%	Fija	4,38%	Al vcto	3.537	-	3.537	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	PEN	4,56%	Fija	4,56%	Al vcto	1.416	-	1.416	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo 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					
											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
Extranjero	Est. Ind. EGA	Peru	Extranjero	Banco BBVA	Perú	US$	7,59%	Mensual	7,59%	Al vcto	-	1.518	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%	Anual	2,49%	Al vcto	-	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%	Anual	2,49%	Al vcto	-	209	209	-	4.431	2.954	9.025	-	16.410
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	US$	1,15%	Mensual	1,15%	Mensual	-	317	317	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Primus	Perú	US$	6,60%	Mensual	6,60%	Mensual	-	177	177	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	6,60%	Mensual	6,60%	Mensual	322	220	542	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Santander	Perú	US$	6,75%	Mensual	6,75%	Mensual	-	213	213	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Sociedad Promet Tupemesa SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	1,15%	Mensual	1,15%	Al vcto	-	729	729	-	1.102	-	-	-	1.102
77.133.773-2	Attom Chile Spa	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	US$	2,54%	Fija	2,54%	Al vcto	134	-	134	-	-	-	-	-	-
77.133.773-2	Attom Chile Spa	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	US$	3,12%	Fija	3,12%	Al vcto	283	-	283	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,39%	Fija	4,39%	Al vcto	444	-	444	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,39%	Fija	4,39%	Al vcto	2.751	-	2.751	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,49%	Fija	4,49%	Al vcto	137	-	137	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,38%	Fija	4,38%	Al vcto	3.185	-	3.185	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,57%	Fija	4,57%	Al vcto	650	-	650	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	4,70%	Fija	4,70%	Al vcto	2.835	-	2.835	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	US$	1,50%	Fija	1,50%	Al vcto	155	-	155	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	US$	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	US$	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	US$	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	US$	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	US$	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	US$	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	US$	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto	-	80	80	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97018000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	8,45%	Fija	8,45%	Al vcto	-	689	689	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97018000-1	Banco Scotiabank	Chile	US$	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	US$	6,72%	Fija	6,72%	Al vcto	-	8.135	8.135	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	9,96%	Semestral	9,96%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,00%	Semestral	10,00%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,10%	Semestral	10,10%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	9,98%	Semestral	9,98%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,10%	Semestral	10,10%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco de Credito del Peru	Peru	PEN	10,00%	Semestral	10,00%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,27%	Semestral	10,27%	Semestral	131	-	131	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,27%	Semestral	10,27%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Semestral	10,54%	Semestral	355	-	355	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Semestral	10,54%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo 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					
											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
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Semestral	10,54%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Semestral	10,54%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Semestral	10,54%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,54%	Semestral	10,54%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	170	-	170	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	157	-	157	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	167	-	167	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	10,67%	Semestral	10,67%	Semestral	209	-	209	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	0,99%	Semestral	0,99%	Semestral	-	76	76	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	PEN	1,10%	Semestral	1,10%	Semestral	-	235	235	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo 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					
											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
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	10,61%	Semestral	10,61%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,07%	Semestral	12,07%	Semestral	90	-	90	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,07%	Semestral	12,07%	Semestral	183	-	183	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,16%	Semestral	12,16%	Semestral	340	-	340	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,16%	Semestral	12,16%	Semestral	393	-	393	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,14%	Semestral	12,14%	Semestral	262	-	262	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,19%	Semestral	12,19%	Semestral	259	-	259	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,19%	Semestral	12,19%	Semestral	8	-	8	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	BBVA Banco Continental	Peru	PEN	12,66%	Semestral	12,66%	Semestral	273	-	273	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,46%	Semestral	7,46%	Semestral	100	-	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	6,95%	Semestral	6,95%	Semestral	50	-	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	6,95%	Semestral	6,95%	Semestral	60	-	60	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Semestral	7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Semestral	7,62%	Semestral	200	-	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Semestral	7,62%	Semestral	150	-	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Semestral	7,62%	Semestral	150	-	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Semestral	7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,57%	Semestral	7,57%	Semestral	220	-	220	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Peru	Extranjero	Banco Internacional del Peru	Peru	US$	7,62%	Semestral	7,62%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-
										Totales	242.758	210.738	453.496	62.683	47.690	38.876	47.542	94.167	290.958

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
96708470-0	Invercap S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	$	4,87%	Fija	4,87%	Al vcto	157	25.222	25.379	-	-	-	-	-	-
96708470-0	Invercap S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	2,30%	LIBOR 180+Spds	2,30%	Al vcto	285	19.245	19.529	57.734	-	-	-	-	57.734
76037036-2	La Arena SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	USD	4,11%	Fija	4,11%	Semestral	7	176	183	410	206	-	-	2.901	3.517
76037036-2	La Arena SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	USD	4,02%	LIBOR 180+Spds	4,02%	Semestral	3	68	71	158	84	-	-	1.187	1.429
76679610-9	Cuchildeo SpA	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	USD	2,55%	LIBOR 180+Spds	2,55%	Semestral	1	363	364	182	-	-	-	-	182
76362268-1	Tranquil SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	USD	5,17%	Fija	5,17%	Semestral	20	354	374	355	289	320	-	5.004	5.968
76363971-1	San Victor SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	USD	4,40%	LIBOR 180+Spds	4,40%	Al vcto	13	239	253	271	349	441	-	6.777	7.840
76363971-1	San Victor SpA	Chile	97.080.000-k	Banco Bice	Chile	$	6,51%	Tab 180+Spds	6,51%	Al vcto	6	2.380	2.386	-	-	-	-	-	-
94.638.000-8	CMP	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,18%	Fija	3,18%	Anual	1.231	3.697	4.928	9.855	7.107	-	-	-	16.962
94.638.000-8	CMP	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	2,12%	Fija	2,12%	Anual	1.219	3.657	4.876	9.752	7.688	-	-	-	17.440
76.399.400-7	Cleanairtech Sudamérica	Chile	45-0566494	Credit Agricole	Francia	USD	2,00%	Variable	Libor 180 días + 2%	Semestral	2.696	6.942	9.638	14.020	14.262	14.541	14.783	109.209	166.815
76.369.130-6	Tecnocap	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	3,50%	Variable	Libor 180 días + 3,15%	Semestral	2.696	5.428	8.124	2.732	-	-	-	-	2.732
76.498.850-7	Puerto Las Losas S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,45%	Fija	2,45%	Al vcto	1.214	-	1.214	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,76%	Fija	2,76%	Al vcto	1.622	-	1.622	-	-	-	-	-	-
76.498.850-7	Puerto Las Losas S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,90%	Fija	2,90%	Al vcto		1.420	1.420	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	30-57661429-9	Banco CMF	Argentina	ARS	54,00%	Fija	54,00%	Mensual	5	-	5	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97,006,000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,90%	Fija	2,90%	Anual	-	10.290	10.290	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97,951,000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,80%	Fija	4,80%	Anual	-	5.225	5.225	-	-	-	-	-	-
30-62286204-9	Tubos Argentinos SA	Argentina	97,951,000-4	Banco HSBC	Chile	USD	4,50%	Fija	4,50%	Anual	-	707	707	-	-	-	-	-	-
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	3,19%	Fija	3,19%	Semestral	-	752	752	-	-	-	-	-	-
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,81%	Fija	4,81%	Trimestral	-	5.076	5.076	6.035	5.792	5.550	3.963	-	21.340
92.244.000-0	Cintac S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,09%	Fija	2,09%	Semestral	82	1	83	-	-	-	-	-	-
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	USD	1,73%	Fija	1,73%	Semestral	307	926	1.233	431	-	-	-	-	431
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	0,81%	Fija	0,81%	Semestral	319	848	1.167	644	-	-	-	-	644
76.721.910-5	Cintac S.A.I.C.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	0,95%	Fija	0,95%	Semestral	1.253	-	1.253	-	-	-	-	-	-
77.133.773-2	Attom Chile	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	2,90%	Fija	2,90%	Al vcto	1.562	-	1.562	-	-	-	-	-	-
76.154.102-1	Agrow S.p.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	1,50%	Fija	1,50%	Semestral	1.504	-	1.504	0	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,50%	Fija	3,50%	Semestral	447	-	447	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Attom Peru	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	3,10%	Fija	3,10%	Semestral	-	2.006	2.006	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tupemesa S.A.	Perú	Extranjero	Banco Interbank	Perú	PEN	1,37%	Fija	1,91%	Semestral	-	2.050	2.050	0	-	-	-	-	-
Extranjero	Cintac Perú	Perú	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	USD	4,39%	Fija	4,39%	Al vcto	474	-	474	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	PEN	0,90%	Fija	0,90%	Semestral	476	4	480	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	1,06%	Fija	1,06%	Al vcto	40	-	40	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	2,06%	Fija	2,06%	Semestral	155	-	155	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	1,03%	Fija	1,03%	Anual	249	-	249	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	2,64%	Fija	2,18%	Semestral	130	-	130	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	PEN	0,97%	Fija	0,97%	Al vcto	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Est. Ind. EGA	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	PEN	2,71%	Fija	2,71%	Mensual	90	-	90	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	USD	1,15%	Fija	1,15%	Semestral	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	6,60%	Fija	6,60%	Semestral	188	-	188	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Promet Perú SAC	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	PEN	1,00%	Fija	1,00%	Semestral	200	-	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	Al vcto	217	-	217	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	Al vcto	217	-	217	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,61%	Fija	3,61%	Al vcto	76	-	76	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,61%	Fija	3,61%	Mensual	360	-	360	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	Mensual	100	-	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	Mensual	250	-	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,65%	Fija	3,65%	mensual	100	-	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,30%	Fija	2,00%	Trimestral	206	-	206	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,30%	Fija	3,55%	Trimestral	103	-	103	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,30%	Fija	3,65%	Trimestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,30%	Fija	3,75%	Trimestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,86%	Fija	3,65%	Trimestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,78%	Fija	3,65%	Trimestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	9,20%	Fija	3,65%	Trimestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,08%	Fija	3,65%	Trimestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,08%	Fija	3,75%	Trimestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,95%	Fija	3,75%	Trimestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,32%	Fija	3,71%	Trimestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,43%	Fija	4,43%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,80%	Fija	4,80%	Semestral	39	-	39	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	4,80%	Fija	4,80%	Semestral	122	-	122	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	0,99%	Fija	0,99%	Semestral	147	-	147	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	1,10%	Fija	1,10%	Semestral	-	172	172	54	-	-	-	-	54
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	2,88%	Fija	2,88%	Trimestral	-	345	345	167	-	-	-	-	167
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	2,88%	Fija	2,88%	Trimestral	229	-	229	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	2,88%	Fija	2,88%	Semestral	229	-	229	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	PEN	2,88%	Fija	2,88%	Semestral	-	5.076	5.076	6.035	5.792	5.550	3.963	-	21.340
Extranjero	Signo Vial Peru SAC	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,75%	Fija	2,75%	Semestral	-	20.590	20.590	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	3,71%	Trimestral	50	1.834	1.884	1.905	1.900	960	-	-	4.765
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	320	960	1.280	504	-	-	-	-	504
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	-	13.350	13.350	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	-	13.712	13.712	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	-	11.758	11.758	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,06%	Fija	4,06%	Trimestral	229	-	229	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Trimestral	229	-	229	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Trimestral	129	-	129	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Mensual	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Mensual	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,67%	Fija	4,67%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	45	45	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	2	2	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,22%	Fija	4,22%	Semestral	-	22	22	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,22%	Fija	4,22%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,22%	Fija	4,22%	Semestral	-	375	375	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,83%	Fija	4,83%	Semestral	-	325	325	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,85%	Fija	4,85%	Semestral	-	175	175	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,90%	Fija	5,90%	Semestral	-	86	86	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,90%	Fija	5,90%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,90%	Fija	5,90%	Semestral	-	325	325	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,75%	Fija	5,75%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,75%	Fija	5,75%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,75%	Fija	5,75%	Semestral	-	75	75	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,30%	Fija	6,30%	Semestral	-	50	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,35%	Fija	6,35%	Semestral	-	62	62	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,35%	Fija	6,35%	Semestral	-	55	55	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,35%	Fija	6,35%	Semestral	-	50	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	6,35%	Fija	6,35%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,80%	Fija	2,80%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,99%	Fija	4,99%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,99%	Fija	4,99%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,88%	Fija	2,88%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,88%	Fija	2,88%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,08%	Fija	5,08%	Semestral	-	50	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,10%	Fija	5,10%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,10%	Fija	5,10%	Semestral	-	90	90	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,20%	Fija	5,20%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,08%	Fija	5,08%	Semestral	-	27	27	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,07%	Fija	5,07%	Semestral	-	179	179	-	98	-	-	-	98

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	5,07%	Fija	5,07%	Semestral	-	21	21	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	0,99%	Fija	0,99%	Semestral	-	545	545	-	5	-	-	-	5
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	0,99%	Fija	0,99%	Semestral	-	38	38	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	1,10%	Fija	1,10%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	1,10%	Fija	1,10%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	60	60	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	100	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	163	163	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	125	125	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	4,70%	Fija	4,70%	Semestral	-	200	200	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	2,80%	Fija	2,80%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-

ii. El detalle de los montos adeudados no descontados (estimación de flujos de caja que el grupo deberá desembolsar) de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	31.12.2021								
											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
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	150	150	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	100	100	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	60	60	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	50	50	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	250	250	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	140	140	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	9	9	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	1.843	1.843	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	USD	3,69%	Fija	3,69%	Semestral	-	22	22	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	7,10%	Fija	7,10%	Semestral	-	137	137	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	7,10%	Fija	7,10%	Semestral	-	201	201	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Adelanta Factoring	Perú	USD	20,40%	Fija	20,40%	Semestral	-	19	19	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Adelanta Factoring	Perú	USD	20,40%	Fija	20,40%	Semestral	-	171	171	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	USD	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	-	254	254	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco Pichincha	Perú	USD	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	-	46	46	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	497	-	497	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporación Sehover	Perú	Extranjero	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	10,00%	Fija	10,00%	Semestral	-	-	-	-	-	1.096	-	-	1.096
										Totales	22.518	134.108	156.626	52.134	42.644	27.697	22.709	109.209	254.393

iii. El detalle de los vencimientos y monedas de las obligaciones con el público es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

													31.12.2022								
													Corriente			No Corriente					
Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Identificación	N° de Resgistro	Tipo de moneda	Tasa de interés nominal (*)	Tipo de tasa	Pago de Interés		Valor Nominal	Tipo de amortización	Plazo (Años)	Menos de 90 días	más de 90 días	Total Corriente	Uno hasta dos años	Dos hasta tres años	Tres hasta cuatro años	Cuatro hasta cinco años	Más de cinco años	Total No Corriente
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A	Externo	USD	7,38%	Fija	Semestral		40.858.000	Al Vencimiento	30	896	-	896	-	-	-	-	40.858	40.858
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A	Externo	USD	3,90%	Fija	Semestral		300.000.000	Al Vencimiento	10	-	2.145	2.145	-	-	-	-	300.000	300.000
Gastos de emisión y colocación													(72)	(450)	(522)	-	-	-	-	(4.202)	(4.202)
												Totales	824	1.695	2.519	-	-	-	-	336.656	336.656

iii. El detalle de los vencimientos y monedas de las obligaciones con el público (Flujo no descontado) es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

													31.12.2021								
													Corriente			No Corriente					
Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Identificación	N° de Resgistro	Tipo de moneda	Tasa de interés nominal (*)	Tipo de tasa	Pago de Interés		Valor Nominal	Tipo de amortización	Plazo (Años)	Menos de 90 días	más de 90 días	Total Corriente	Uno hasta dos años	Dos hasta tres años	Tres hasta cuatro años	Cuatro hasta cinco años	Más de cinco años	Total No Corriente
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A	Externo	USD	7,38%	Fija	Semestral		40.858.000	Al Vencimiento	30	-	895	895	-	-	-	-	40.858	40.858
91.297.000-0	CAP S.A.	Chile	Bono Internacional Tipo 144-A	Externo	USD	3,90%	Fija	Semestral		300.000.000	Al Vencimiento	10	-	2.113	2.113	-	-	-	-	300.000	300.000
Gastos de emisión y colocación														(518)	(518)	-	-	-	-	(4.699)	(4.699)
												Totales	-	2.490	2.490	-	-	-	-	336.159	336.159

c. Cambios de pasivos Financieros

A continuación, se presenta conciliación de las partidas que componen flujo de financiación.

Pasivos que se originan de actividades de finaciamiento	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	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios (2)	
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Préstamos bancarios	450.387	537.909	(385.249)	152.660	-	(20.421)	-	(311)	-	108.433	690.748
Obligaciones con el público	343.866	-	(14.713)	(14.713)	-	-	-	-	-	14.746	343.899
Pasivo por arrendamiento financiero	14.108	-	(2.042)	(2.042)	-	-	-	868	39.722	(4.637)	48.019
Otros préstamos	43.796	-	(28.951)	(28.951)	-	-	-	-	-	14.342	29.187
Pasivos de Cobertura	6.921	-	(2.340)	(2.340)	-	-	(3.881)	2.985	-	46	3.731
Gastos activados	(21.698)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.420	(19.278)
Total	**837.380**	**537.909**	**(433.295)**	**104.614**	**-**	**(20.421)**	**(3.881)**	**3.542**	**39.722**	**135.350**	**1.096.306**

Pasivos que se originan de actividades de finaciamiento	Saldo al 01.01.2021 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 31.12.2021 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios (2)	
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Préstamos bancarios	495.009	219.290	(320.953)	(101.663)	-	-	-	1.942	44.206	10.893	450.387
Obligaciones con el público	289.896	299.400	(247.082)	52.318	-	-	-	-	-	1.652	343.866
Pasivo por arrendamiento financiero	17.615	-	(5.724)	(5.724)	-	-	-	-	595	1.622	14.108
Otros préstamos	955	13.427	(11.483)	1.944	-	-	-	-	-	40.897	43.796
Pasivos de Cobertura	22.439	525	(14.317)	(13.792)	-	-	(7.951)	(1.011)	-	7.236	6.921
Gastos activados	(11.573)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.125)	(21.698)
Otros Instrumentos Derivados	5.912	-	(5.375)	(5.375)	-	-	-	(206)	-	(331)	-
Total	**820.253**	**532.642**	**(604.934)**	**(72.292)**	**-**	**-**	**(7.951)**	**725**	**44.801**	**51.844**	**837.380**

(1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente
(2) Corresponde al devengamiento de intereses

20. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar no corrientes.

El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Acreedores comerciales	398.397	342.164
Acreedores varios	7.535	23.422
Anticipo por venta de minerales	-	3.940
Dividendos por pagar	29.706	185.270
Retenciones	3.626	8.038
Documentos por pagar	270.996	213.023
Anticipo de clientes	1.312	2.940
Otras Cuentas por Pagar	2.970	1.010
Totales	**714.542**	**779.807**

Los acreedores comerciales incluyen principalmente las cuentas por pagar operacionales y las obligaciones asociadas a los proyectos de inversión que se encuentran en desarrollo por parte de las filiales. El período medio para su pago es de 30 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor libros. Estas cuentas por pagar no tienen intereses asociados y no existe relación de propiedad con los acreedores.

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

Período Actual

31.12.2022

	Bienes MUS$	Servicios MUS$	Otros MUS$	Total MUS$
Hasta 30 días	68.223	53.167	251.068	372.458
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**	**69.156**	**251.139**	**398.397**

Período Anterior

31.12.2021

	Bienes MUS$	Servicios MUS$	Otros MUS$	Total MUS$
Hasta 30 días	36.203	48.397	229.468	314.068
Entre 31 y 60 días	8.338	8.980	137	17.455
Entre 61 y 90 días	3.618	3.282	70	6.970
Entre 91 y 120 días	42	2.726	-	2.768
Entre 121 y 365 días	499	395	-	894
Más de 365 días	9	-	-	9
Total	**48.709**	**63.780**	**229.675**	**342.164**

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no presenta cuentas de acreedores comerciales vencidas.
A continuación, se presenta un detalle de los principales acreedores y su porcentaje de representatividad sobre el rubro acreedores comerciales:

Período Actual

Acreedor	Rut Acreedor	Deudor	Monto MUS$	31.12.2022 %
Guacolda Energía S.A.	76.418.918-3	CAP y filiales	23.970	6,02%
Samsung C and T America, Inc	76.041.871-4	CAP y filiales	5.860	1,47%
Consorcio Montec-Bueno S.A.	88.006.900-4	CAP y filiales	2.860	0,72%
Duferco S.A.	76.273.559-8	CAP y filiales	2.757	0,69%
Naviera Ultranav Ltda.	85.272.800-0	CAP y filiales	2.743	0,69%
Enaex Servicios S.A	92.513.000-1	CAP y filiales	1.865	0,47%
IP Proyectos Industriales SPA.	76.780.551-9	CAP y filiales	1.595	0,40%
Cia.Contrac.Minera Candelaria	79.509.640-K	CAP y filiales	1.549	0,39%
Engie Energia Chile S.A.	81.426.700-8	CAP y filiales	1.389	0,35%
Acreedores restantes menores al 10%			353.809	88,80%
			398.397	**100,00%**

Período Anterior

Acreedor	Rut Acreedor	Deudor	Monto MUS$	31.12.2021 %
Guacolda Energía S.A.	76.418.918-3	CAP y filiales	20.161	5,89%
Consorcio Montec-Bueno S.A.	77.044.792-5	CAP y filiales	5.707	1,67%
Cia.Contrac.Minera Candelaria	85.272.800-0	CAP y filiales	4.792	1,40%
IP Proyectos Industriales SPA.	76.780.551-9	CAP y filiales	3.574	1,04%
Indura S.A.	76.150.343-K	CAP y filiales	2.391	0,70%
Engie Energia Chile S.A.	88.006.900-4	CAP y filiales	2.364	0,69%
Serv.Explot.Minera Depetris Ltda	76.963.200-K	CAP y filiales	2.196	0,64%
Enaex Servicios S.A	76.041.871-4	CAP y filiales	1.966	0,57%
Komatsu Chile S.A.	96.843.130-7	CAP y filiales	1.794	0,52%
Acreedores restantes menores al 10%			297.219	86,88%
			342.164	**100,00%**

Los documentos por pagar corresponden a importaciones de materias primas y otros productos que se realizan a través de órdenes de pago, cartas de crédito bancarias y financiamiento directo a través del proveedor. En este último caso, existen operaciones hasta 30 días no afectas a tasa de interés y operaciones a más de 30 días, las cuales se encuentran afectas a una tasa de interés de mercado en función de las condiciones pactadas con los respectivos proveedores. Los plazos de pago promedio de estas operaciones fluctúan entre los 90 y 180 días.

Período Actual

31.12.2022

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%**

Período Anterior

31.12.2021

Acreedor	País	Monto MUS$	31.12.2021 %
Teck Coal Limited	Canadá	31.087	14,59%
Ronly Limited	Inglaterra	20.533	9,64%
Icdas Celik	Turquia	15.696	7,37%
Corp. Aceros Arequipa	Peru	11.995	5,63%
Vale International S.A.	Suiza	10.503	4,93%
Metal Market Dis Ticaret	Turquia	7.604	3,57%
Glencore Technology PTY LTD	Australia	5.292	2,48%
Acreedores restantes menores al 10%		110.313	51,79%
Totales		**213.023**	**100,00%**

21. Otras provisiones

El detalle de las otras provisiones corrientes y no corrientes es el siguiente:

Concepto	Corriente		No corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Provisión para juicios	116	379	-	-
Provisión por restauración y desarme de activos fijos	-	-	264.810	240.382
Provisión participación de utilidades	1.567	7.179	-	-
Descuento por Cantidad	1.433	3.345	-	-
Provision de costos operacionales	10.895	8.547	2.177	6.391
Otras provisiones	14.412	11.826	340	561
Total otras provisiones	**28.423**	**31.276**	**267.327**	**247.334**

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

Corriente	Provisión para juicios	Participación utilidades	Descuentos por cantidad	Provisiones costos operacionales	Otras provisiones
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2022	379	7.179	3.345	8.547	11.826
Provisiones adicionales	154	1.840	10.460	7.594	16.669
Provisión utilizada	(371)	(5.889)	(12.340)	(5.176)	(13.851)
Reverso provisión	-	(1.563)	-	-	(66)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(46)	-	(32)	(70)	(166)
Saldo final al 31.12.2022	**116**	**1.567**	**1.433**	**10.895**	**14.412**

No Corriente	Provisión por restauración y desarme de activos fijos	Provisiones operacionales	Otras provisiones
	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2022	240.382	6.391	561
Provisiones adicionales	24.428	-	616
Provisión utilizada	-	(208)	(837)
Traspaso a corto plazo	-	-	-
Otro incremento (decremento)	-	(4.006)	-
Saldo final al 31.12.2022	**264.810**	**2.177**	**340**

Al 31 de diciembre de 2021

Corriente	Provisión para juicios	Participación utilidades	Descuentos por cantidad	Provisiones costos operacionales	Otras provisiones
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2021	-	380	-	-	-
Combinaciónn de negocio	338	4.596	2.666	10.680	10.475
Provisiones adicionales	57	2.230	1.092	1.434	2.727
Provisión utilizada	(13)	(27)	(392)	(3.567)	(1.372)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(3)	-	(21)	-	(4)
Saldo final al 31.12.2021	**379**	**7.179**	**3.345**	**8.547**	**11.826**

No Corriente	Provisión por restauración y desarme de activos fijos	Provisiones operacionales	Otras provisiones
	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2021	-	-	-
Combinacíon de negocio	110.473	2.925	354
Provisiones adicionales	129.909	3.466	231
Provisión utilizada	-	-	(24)
Saldo final al 31.12.2021	**240.382**	**6.391**	**561**

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$ 264.810 y MUS$ 240.382 al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 al reconocimiento de obligaciones por transportes de materia prima, servicios de insumos básicos y proveedores, y pólizas de seguros.

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

Provisiones	2023	2024	2025	2026	2027 y más	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Provisión para juicios	116	-	-	-	-	116
Provisión por restauración y desarme de activos fijos	-	-	-	-	264.810	264.810
Provisión participacion de utilidades	1.122	-	-	-	-	1.122
Descuento por Cantidad	1.433	-	-	-	-	1.433
Provisiones operacionales	10.895	2.177	-	-	-	13.072
Otras provisiones	14.857	340	-	-	-	15.197
Totales	**28.423**	**2.517**	**-**	**-**	**264.810**	**295.750**

22. Otros pasivos no financieros

El detalle de los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2022 y al 31de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Ingresos por venta anticipada	1.545	1.100	4.377	157
Anticipo proyectos	3.167	11.794	3.417	-
Anticipo de clientes por Contratos	5.721	3.563	-	
Obligación contrato Sehever-Signovial	450	450	-	-
Boleta de garantias	-	-	1.316	1.282
IVA Debito fiscal y otros impuestos por pagar	1.454	2.705	-	-
Préstamos de entidades financieras	-	472	-	46
Otros	1.012	-	8	-
Totales	**13.349**	**20.084**	**9.118**	**1.485**

23. Provisiones corrientes y no corrientes por beneficios a los empleados.

El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

a. Saldos:

	Corriente		No corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Provisión de vacaciones	12.557	10.599	13.999	10.942
Indemnización por años de servicio	5.187	5.939	57.648	50.711
Provisión bono de antigüedad	815	759	4.041	3.273
Otras provisiones de personal	14.193	21.222	-	-
Provisión gratificación	19	68	-	-
Totales	**32.771**	**38.587**	**75.688**	**64.926**

b. Cuadro de movimiento por beneficios a los empleados.

Al 31 de diciembre de 2022

Corriente	Provisión de vacaciones	Indemnización por años de servicio	Bono de antigüedad	Otras provisiones de personal	Provisión Gratificacion
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2022	10.599	5.939	759	21.223	68
Provisiones adicionales	13.096	1.721	1.422	26.098	2.473
Provisión utilizada	(10.974)	(3.953)	(1.496)	(31.578)	(2.540)
Traspaso desde el largo plazo	(831)	1.375	84	3	-
Reverso provisión	-	-	-	(1.157)	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	667	105	46	(396)	18
Saldo final al 31.12.2022	**12.557**	**5.187**	**815**	**14.193**	**19**

No Corriente	Provisión de vacaciones	Indemnización por años de servicio	Bono de antigüedad	Otras provisiones de personal	Provisión Gratificacion
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2022	10.942	50.711	3.273	-	-
Provisiones adicionales	2.311	12.290	1.086	-	-
Provisión utilizada	(64)	(2.011)	-	-	-
Traspaso a corto plazo	831	(1.375)	(84)	-	-
Reverso provisión	-	(2.118)	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(21)	151	(234)	-	-
Saldo final al 31.12.2022	**13.999**	**57.648**	**4.041**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre de 2021

Corriente	Provisión de vacaciones	Indemnización por años de servicio	Bono de antigüedad	Otras provisiones de personal	Provisión Gratificacion
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2021	-	-	18	-	164
Combinación de negocio	11.210	6.155	773	20.705	83
Provisiones adicionales	1.408	388	74	2.393	415
Provisión utilizada	(1.254)	(875)	(148)	(1.829)	(594)
Traspaso desde el largo plazo	13	360	68	22	-
Reverso provisión	(671)	-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(107)	(89)	(26)	(68)	-
Otro incremento (decremento)	-	-		-	-
Saldo final al 31.12.2021	**10.599**	**5.939**	**759**	**21.223**	**68**

No Corriente	Provisión de vacaciones	Indemnización por años de servicio	Bono de antigüedad	Otras provisiones de personal	Provisión Gratificacion
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2021	-	481	-	-	-
Combinación de negocio	10.937	51.675	3.480		
Provisiones adicionales	8	711	1	2	-
Provisión utilizada	-	(365)	-	-	-
Traspaso a corto plazo	(13)	(361)	(68)	-	-
Reverso provisión	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	10	(1.430)	(139)	(2)	-
Otro incremento (decremento)	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2021	**10.942**	**50.711**	**3.273**	**-**	**-**

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

Bases actuariales utilizadas	31.12.2022	31.12.2021
Tasa de descuento	2,30%	2,56%
Tasa esperada de incremento salarial	1,22%	1% - 1,31%
Indice de rotación	0,5% - 1,9%	0,5% - 2%
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

A continuación, se presenta la conciliación de los saldos de las provisiones por beneficios a los empleados:

Movimientos	Consolidado 01.01.2022 31.12.2022		Consolidado 01.01.2021 31.12.2021	
	Indem. Años serv.	Premio antigüedad	Indem. Años serv.	Premio antigüedad
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial	56.650	4.032	66.998	6.214
Costo del servicio	5.308	1.391	3.403	586
Gasto financiero	1.381	92	2.531	312
Contribuciones Pagadas	(7.746)	(1.962)	(12.589)	(1.430)
Variación actuarial	4.610	1.456	2.926	(1.190)
Otros Costos de Operación	3.285	3	1.038	-
Subtotal	63.488	5.012	64.307	4.492
(Ganancias) Pérdidas diferencia de cambio	(653)	(156)	(7.658)	(460)
Saldo Final	**62.835**	**4.856**	**56.650**	**4.032**

Por otra parte, el efecto que tendría sobre la provisión de beneficio por indemnización por años de servicio y los premios de antigüedad al 31 de diciembre del 2021, una variación de la tasa de descuento en un punto porcentual, en conjunto con la misma variación en la tasa de inflación que está vinculada directamente con dicha tasa de descuento, se muestra en el siguiente cuadro:

Sensibilización tasa descuento en MUSD diciembre 2022

Variable	Disminución de un punto (1,30%)	Aumento de un punto (3,30%)
	MUS$	MUS$
Saldo Obligación	**67.569**	**61.661**

31 de diciembre de 2022 los estudios actuariales han sido efectuados por Deloitte Auditores y Consultores Limitada estudios basados en los antecedentes y supuestos proporcionados por la Administración.

24. Instrumentos derivados

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

Al 15 de septiembre de 2021, Invercap S.A. mantenía vigente un contrato Cross Currency Swaps (CCS), Instrumentos de cobertura de moneda y tasa por un valor total de MUS$ 25.000 el que finalizó. Dichas coberturas estaban destinadas a cubrir flujos pasivos financieros, por este tipo de instrumentos.

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 option.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad, controlada 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 2022, la filial CMP S.A. no registra instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 2022 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$105.600. Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, este instrumento presentó una posición neta activa de MUS$ 13.060 y una posición neta pasiva de MUS$ 3.135, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, la filial Cintac S.A. tiene instrumentos derivados dólar a pesos, los cuales tienen vencimiento durante el mes de enero 2023. 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$2.685, mientras al 31 de diciembre 2021 presentaban una posición neta pasiva de MUS$810.

Al 31 de diciembre de 2022, 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$1.046, mientras al 31 de diciembre 2021 presentaban una posición neta pasiva de MUS$2.976

El detalle de los instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, que recoge la valorización neta de los instrumentos a dichas fechas, es el siguiente:

Activos de cobertura	31.12.2022		31.12.2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-
Cobertura de tipo de tasa de interés				
Cobertura de flujo de caja	1.370	11.690	-	-
Totales	**1.370**	**11.690**	**-**	**-**

Pasivos de cobertura	31.12.2022		31.12.2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura de flujo de caja	-	1.046	-	2.976
Cobertura de cuentas por Cobrar	2.685	-	810	-
Cobertura de tipo de tasa de interés				
Cobertura de flujo de caja	-	-	1.809	1.326
Totales	**2.685**	**1.046**	**2.619**	**4.302**
Posicion Neta	**(1.315)**	**10.644**	**(2.619)**	**(4.302)**

El detalle de la cartera de instrumentos de cobertura de Invercap S.A., su controlada y filiales es el siguiente:

Instrumento de cobertura	Valor razonable instrumentos de cobertura		Subyacente cubierto	Riesgo cubierto	Tipo de cobertura
	31.12.2022	31.12.2021			
	MUS$				
Forwards	(2.685)	(810)	Cuentas por cobrar	Tipo de cambio	Flujo de caja
Cross Currency Swap	(1.046)	(2.976)	Flujos de inversión	Tipo de cambio	Flujo de caja
Interest Rate Swap	13.060	(3.135)	Obligaciones financieras	Tasa de interés	Flujo de caja
Totales	**9.329**	**(6.921)**			

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, Cintac filial de nuestra controlada ha reconocido como resultado pérdida por diferencia de cambio de MUS$2.253 y una ganancia de MUS$7.189, respectivamente

A continuación, se presenta el valor razonable y el desglose por vencimiento de los valores nocionales o contractuales de las operaciones por instrumentos derivados contratadas al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

Al 31.12.2022

Tipos de cobertura	Valor Razonable	Período esperado en que se realizarán los flujos de efectivo Valor nocional					
		0 a 90 días	91 a 365 días	1 a 3 años	3 a 5 años	Posteriores	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	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 interes	**13.060**	**-**	**1.370**	**2.204**	**2.282**	**7.205**	**13.061**
Coberturas de flujo de caja	13.060	-	1.370	2.204	2.282	7.205	13.061
Cobertura de Precios	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Coberturas de flujo de caja	-	-	-	-	-	-	-
Total	**9.329**	**(2.685)**	**1.370**	**1.991**	**1.926**	**6.728**	**9.330**

Al 31.12.2021

Tipos de cobertura	Valor Razonable	Período esperado en que se realizarán los flujos de efectivo Valor nocional 0 a 90 días	91 a 365 días	1 a 3 años	3 a 5 años	Posteriores	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Coberturas por tipo de cambio	**(3.786)**	**(810)**	**-**	**(576)**	**(801)**	**(1.599)**	**(3.786)**
Coberturas de flujo de caja	(3.786)	(810)	-	(576)	(801)	(1.599)	(3.786)
Coberturas de tasa de interes	**(3.135)**	**(904)**	**(905)**	**(198)**	**(217)**	**(911)**	**(3.135)**
Coberturas de flujo de caja	(3.135)	(904)	(905)	(198)	(217)	(911)	(3.135)
Cobertura de Precios	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Coberturas de flujo de caja	-	-	-	-	-	-	-
Total	**(6.921)**	**(1.714)**	**(905)**	**(774)**	**(1.018)**	**(2.510)**	**(6.921)**

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 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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.

25. Activos por derechos de uso y Pasivos por arrendamiento

a. Activos por derechos de uso

Los movimientos contables al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 correspondientes a Activos por derechos de uso son los siguientes:

Conciliación de cambios en activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2022, valor neto	Terrenos	Construcciones y obras de infraestructura	Planta, maquinaria y equipo	Muebles y maquinarias de oficina	Vehiculos	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2022	4.696	29.279	59.947	241	-	94.163
Adiciones	-	108	46.300	1.056	160	47.624
Reclasificaciones	-	(3.192)	619	2.321	252	-
Retiros y bajas	-	(13.682)	(565)	-	-	(14.247)
Gasto por amortización	(682)	(1.770)	(28.713)	(753)	(48)	(31.965)
Deterioro de valor	-	(593)	(57)	-	-	(650)
Otros incrementos (decrementos)	-	(126)	(5)	(274)	-	(406)
Saldo Final al 31.12.2022	**4.014**	**10.024**	**77.526**	**2.591**	**364**	**94.519**

Conciliación de cambios en activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2020, valor neto	Terrenos	Construcciones y obras de infraestructura	Planta, maquinaria y equipo	Muebles y maquinarias de oficina	Vehiculos	Total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01.01.2021	-	-	-	-	-	-
Combinación de negocio	4.876	34.386	85.888		-	125.150
Adiciones	1.245	239	733	279	-	2.496
Gasto por amortización	(1.185)	(2.049)	(26.201)	(78)	-	(29.512)
Otros incrementos (decrementos)	(240)	(3.297)	(473)	40	-	(3.971)
Saldo final a 31.12.2021	**4.696**	**29.279**	**59.947**	**241**	**-**	**94.163**

b. Pasivos por arrendamientos

Los saldos contables al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 correspondientes a Pasivos por Arrendamiento son los siguientes:

	Corriente		No corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Pasivos por Arrendamiento (Financiero)	11.359	5.929	36.660	8.179
Pasivos por Arrendamiento (Operativo)	4.176	6.347	19.140	22.603
Total	**15.535**	**12.276**	**55.800**	**30.782**

c. 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 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 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 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	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	12	16	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 Sehover	Perú	Extranjero	J&F Servicios & Logistica Integral S.A.C	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	15	15	-	-	30	-	-	30
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Rubio Burga Carmen Liliana	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	20	20	-	-	-	122	-	122
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Hewlett - Packard Perú S.R.L.	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	103	103	-	39	-	-	-	39
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	USD	5,51%	Fija	Mensual	-	3	3	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	22	22	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,45%	Fija	Mensual	1	-	1	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	24	24	21	-	-	-	-	21

c. Vencimientos de las obligaciones por arrendamientos (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	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
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	46	46	37	-	-	-	-	37
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	3,90%	Fija	Mensual	-	10	10	2	-	-	-	-	2
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	5,00%	Fija	Mensual	-	57	57	-	-	130	-	-	130
Extranjero	Corporacion Sehover	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	11.543	15.550	13.102	12.690	12.451	10.252	7.363	55.858

d. 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	1.334	1.113	6.449
96.853.940-K	Promet Servicios SpA	Chile	76.752.060-3	Principal	Chile	UF	0,33%	Fija	Mensual	36	112	148	157	123	-	-	-	280
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 Sehover	Perú	Extranjero	J&F Servicios & Logistica Integral S.A.C	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	15	15	-	-	30	-	-	30
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Rubio Burga Carmen Liliana	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	20	20	-	-	-	122	-	122
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Hewlett - Packard Perú S.R.L.	Perú	USD	0,42%	Fija	Mensual	-	103	103	-	39	-	-	-	39
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	USD	5,51%	Fija	Mensual	-	3	3	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	22	22	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,45%	Fija	Mensual	1	-	1	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	24	24	21	-	-	-	-	21
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	4,38%	Fija	Mensual	-	46	46	37	-	-	-	-	37

d. El detalle de los Pasivos por arrendamientos (Flujos no descontados) 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	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
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	USD	3,90%	Fija	Mensual	-	9	9	2	-	-	-	-	2
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	USD	5,00%	Fija	Mensual	-	57	57	-	-	130	-	-	130
Extranjero	Corporacion Sehover	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	4.062	11.697	15.759	13.272	12.870	12.561	10.316	7.382	56.401

c. Vencimientos de las obligaciones por arrendamientos:

Al 31 de diciembre de 2021

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	Modalidad de Pago	31.12.2021								
										Corriente			No Corriente					
										Menos de 90 días	Más de 90 días	Total Corriente	Más de Un año hasta Dos Años	Más de Dos años hasta Tres Años	Más de Tres años hasta Cuatro Años	Más de Cuatro años hasta Cinco Años	Más de Cinco Años	Total No Corriente
94.638.000-8	CMP	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transporte Ferroviario S.A	Chile	USD	2,90%	Fija	Mensual	817	2.451	3.268	2.851	2.851	2.851	2.851	8.551	19.955
94.638.000-8	CMP	Chile	76.038.566-2	Soc. Rent a Car Copiapó Ltda.	Chile	USD	2,90%	Fija	Mensual	349	1.046	1.395	228	-				228
94.638.000-8	CMP	Chile	77.225.200-5	Arrendadora de Vehículos S.A.	Chile	UF$	2,90%	Fija	Mensual	40	119	159	-	-				-
94.637.000-2	CSH	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	USD	0,50%	Fija	Mensual	43	133	176	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavymovement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Fija	Mensual	50	157	207	-	-	-	-	-	-
76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF$	3,68%	Fija	Mensual	234	714	948	983	1.019	1.056	1.095	2.114	6.267
76.855.372-7	Tecnocap S.A.	Chile	97.006.000-7	Transelec S.A.	Chile	UF$	0,29%	Fija	Mensual	13	47	60	131	140	150	161	174	756
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.752.060-3	Principal	Chile	UF	0,33%	Fija	Mensual	36	110	146	155	163	85	-	-	403
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Fija	Mensual	74	230	304	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Fija	Mensual	54	168	222	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Fija	Mensual	70	217	287	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Fija	Mensual	60	187	247	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Fija	Mensual	66	205	271	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.032.000-8.	Banco BBVA	Chile	CLP	0,60%	Fija	Mensual	132	409	541	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	CLP	0,61%	Fija	Mensual	66	204	270	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	0,62%	Fija	Mensual	17	28	45	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	CLP	0,62%	Fija	Mensual	13	-	13	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	0,62%	Fija	Mensual	213	664	877	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-13	Inmob. Barquito Ltda.	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	29	29	58	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-14	Inversiones Anibal Flores Carrera	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	10	10	20	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-15	Inversiones Anibal Flores Carrera	Chile	UF	2,40%	Fija	Mensual	10	10	20	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-16	Dirección de Bienestar de la Armada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	17	52	69	71	72	74	76	142	435
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.032.000-8.	Victor Figueroa Parada	Chile	UF	2,00%	Fija	Mensual	20	62	82	84	86	51	-	-	221
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.006.000-6	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,00%	Fija	Mensual	4	11	15	15	14	-	-	-	29
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.645.030-K	Marcel Zegard Thomas	Chile	UF	2,50%	Fija	Mensual	9	26	35	36	37	38	39	191	341
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.036.000-K	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,80%	Fija	Mensual	7	21	28	29	30	31	26	-	116
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.645.030-K	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,26%	Fija	Mensual	8	25	33	9	-	-	-	-	9
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.006.000-6	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	18	59	77	29	-	-	-	-	29
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	13	41	54	25	-	-	-	-	25
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.284.649-7	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	2	8	10	12	6	-	-	-	18
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.284.649-7	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	1	4	5	6	4	-	-	-	10
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	61.102.033-3	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Fija	Mensual	2	5	7	8	7	-	-	-	15
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	2.904.376-0	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	27	89	116	125	-	-	-	-	125
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	61.402.000-8	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Fija	Mensual	6	19	25	27	-	-	-	-	27

c. Vencimientos de las obligaciones por arrendamientos (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

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	Modalidad de Pago	31.12.2021								
										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
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos S.p.A	Chile	2.904.376-0	Arrendadora de Vehículos S.A.	Chile	UF	11,88%	Fija	Mensual	13	19	32	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Scotiabank Peru SAA	Perú	US$	9,00%	Fija	Mensual	-	18	18	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	5,06%	Fija	Mensual	-	4	4	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	4,38%	Fija	Mensual	-	30	30	5	-	-	-	-	5
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,35%	Fija	Mensual	-	10	10	3	-	-	-	-	3
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,35%	Fija	Mensual	-	7	7	2	-	-	-	-	2
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,60%	Fija	Mensual	-	18	18	14	-	-	-	-	14
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Leasing Chutana	Perú	US$		Fija	Mensual	-	186	186	123	-	-	-	-	123
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	3,90%	Fija	Mensual	-	14	14	32	-	-	-	-	32
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	4,00%	Fija	Mensual	-	8	8	11	-	-	-	-	11
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,40%	Fija	Mensual	-	30	30	116	-	-	-	-	116
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,60%	Fija	Mensual	-	5	5	6	-	-	-	-	6
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	5,15%	Fija	Mensual	-	12	12	17	-	-	-	-	17
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	5,15%	Fija	Mensual	-	6	6	24	-	-	-	-	24
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,75%	Fija	Mensual	-	16	16	66	-	-	-	-	66
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	4,00%	Fija	Mensual	-	24	24	72	-	-	-	-	72
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,75%	Fija	Mensual	-	28	28	54	-	-	-	-	54
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,75%	Fija	Mensual	-	109	109	214	-	-	-	-	214
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	4,00%	Fija	Mensual	-	10	10	32	-	-	-	-	32
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	NIFF	Perú	US$		Fija	Mensual	-	396	396	264	-	-	-	-	264
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Maria Begazo Aramburu	Perú	PEN	0,42%	Fija	Mensual	-	56	56	-	141	-	-	-	141
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	HEWLETT - PACKARD PERU S.R.L.	Perú	PEN	0,42%	Fija	Mensual	-	106	106	-	143	-	-	-	143
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	2	2	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	13	13	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	5	5	-	5	-	-	-	5
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	3	3	-	2	-	-	-	2
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	2	2	-	1	-	-	-	1
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	1	1	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	15	15	-	18	-	-	-	18
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	1	1	-	2	-	-	-	2
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	50	50	-	4	-	-	-	4
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	22	22	-	27	-	-	-	27
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	7	7	-	3	-	-	-	3
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	23	23	-	50	-	-	-	50

c. Vencimientos de las obligaciones por arrendamientos (continuacuón):

Al 31 de diciembre de 2021

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	Modalidad de Pago	31.12.2021								
										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
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	40	40	-	94	-	-	-	94
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	9	9	-	14	-	-	-	14
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	67	67	-	158	-	-	-	158
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA	Perú	PEN	0,48%	Fija	Mensual	-	22	22	-	19	-	-	-	19
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjero	Enrique Goytizolo	Perú	PEN	0,50%	Fija	Mensual	321	351	672	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	US$	5,75%	Fija	Mensual	32	33	65	7	-	-	-	-	7
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	US$	4,83%	Fija	Mensual	11	31	42	30	-	-	-	-	30
									Total	2.907	9.369	12.276	5.916	5.110	4.336	4.248	11.172	30.782

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

Al 31 de diciembre de 2021

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	Modalidad de Pago	31.12.2021								
									Corriente			No Corriente					
									Menos de 90 días	Más de 90 días	Total Corriente	Más de Un año hasta Dos Años	Más de Dos años hasta Tres Años	Más de Tres años hasta Cuatro Años	Más de Cuatro años hasta Cinco Años	Más de Cinco Años	Total No Corriente
94.638.000-8	CMP	Chile	96.545.600-7	Empresa de Transporte Ferroviario S.A	Chile	USD	2,90%	Mensual	817	2.451	3.268	2.851	2.851	2.851	2.851	8.551	19.955
94.638.000-8	CMP	Chile	76.038.566-2	Soc. Rent a Car Copiapó Ltda.	Chile	USD	2,90%	Mensual	349	1.046	1.395	228	-				228
94.638.000-8	CMP	Chile	77.225.200-5	Arrendadora de Vehículos S.A.	Chile	UF$	2,90%	Mensual	40	119	159	-	-				-
94.637.000-2	CSH	Chile	76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	USD	0,50%	Mensual	45	136	181	-	-	-	-	-	-
94.637.000-2	CSH	Chile	76.347.878-5	Heavymovement Chile SPA	Chile	EURO	9,91%	Mensual	54	164	218	-	-	-	-	-	-
76.855.372-6	Inmobiliaria Santiago S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF$	3,68%	Mensual	298	895	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	2.189	6.961
76.855.372-7	Tecnocap S.A.	Chile	97.006.000-7	Transelec S.A.	Chile	UF$	0,29%	Mensual	22	67	89	179	179	179	179	201	917
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.752.060-3	Principal	Chile	UF	0,33%	Mensual	36	110	146	155	163	85	-	-	403
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Mensual	74	230	304	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Mensual	54	168	222	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Mensual	70	217	287	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Mensual	60	187	247	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,56%	Mensual	66	205	271	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.032.000-8.	Banco BBVA	Chile	CLP	0,60%	Mensual	132	409	541	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	CLP	0,61%	Mensual	66	204	270	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	0,62%	Mensual	17	28	45	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	CLP	0,62%	Mensual	13	-	13	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	0,62%	Mensual	213	664	877	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-13	Inmob. Barquito Ltda.	Chile	UF	2,00%	Mensual	29	29	58	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-14	Inversiones Anibal Flores Carrera	Chile	UF	2,00%	Mensual	10	10	20	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-15	Inversiones Anibal Flores Carrera	Chile	UF	2,40%	Mensual	10	10	20	-	-	-	-	-	-
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.004.000-16	Dirección de Bienestar de la Armada	Chile	UF	2,00%	Mensual	17	52	69	71	72	74	76	142	435
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.032.000-8.	Victor Figueroa Parada	Chile	UF	2,00%	Mensual	20	62	82	84	86	51	-	-	221
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.006.000-6	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,00%	Mensual	4	11	15	15	14	-	-	-	29
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.645.030-K	Marcel Zegard Thomas	Chile	UF	2,50%	Mensual	9	26	35	36	37	38	39	191	341
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.036.000-K	Ministerio de Bienes Nacionales	Chile	CLP	2,80%	Mensual	7	21	28	29	30	31	26	-	116
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.645.030-K	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,26%	Mensual	8	25	33	9	-	-	-	-	9
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	97.006.000-6	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Mensual	18	59	77	29	-	-	-	-	29
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.981.698-4	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Mensual	13	41	54	25	-	-	-	-	25
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.284.649-7	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Mensual	2	8	10	12	6	-	-	-	18
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	76.284.649-7	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Mensual	1	4	5	6	4	-	-	-	10
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	61.102.033-3	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,36%	Mensual	2	5	7	8	7	-	-	-	15
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	2.904.376-0	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Mensual	27	89	116	125	-	-	-	-	125

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

Al 31 de diciembre de 2021

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	Modalidad de Pago	31.12.2021								
									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
96.853.940-K	Promet Servicios S.p.A	Chile	61.402.000-8	Rentas y Servicios S.A.	Chile	UF	1,34%	Mensual	6	19	25	27	-	-	-	-	27
76.248.021-2	Promet Maquinaria y Equipos S.p.A	Chile	2.904.376-0	Arrendadora de Vehículos S.A.	Chile	UF	11,88%	Mensual	13	19	32	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Scotiabank Peru SAA	Perú	US$	9,00%	Mensual	-	18	18	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	5,06%	Mensual	-	4	4	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	4,38%	Mensual	-	30	30	5	-	-	-	-	5
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,35%	Mensual	-	10	10	3	-	-	-	-	3
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,35%	Mensual	-	7	7	2	-	-	-	-	2
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,60%	Mensual	-	18	18	14	-	-	-	-	14
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Leasing Chutana	Perú	US$		Mensual	-	186	186	123	-	-	-	-	123
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	3,90%	Mensual	-	14	14	32	-	-	-	-	32
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	4,00%	Mensual	-	8	8	11	-	-	-	-	11
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,40%	Mensual	-	30	30	116	-	-	-	-	116
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,60%	Mensual	-	5	5	6	-	-	-	-	6
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	5,15%	Mensual	-	12	12	17	-	-	-	-	17
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	5,15%	Mensual	-	6	6	24	-	-	-	-	24
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,75%	Mensual	-	16	16	66	-	-	-	-	66
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	4,00%	Mensual	-	24	24	72	-	-	-	-	72
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,75%	Mensual	-	28	28	54	-	-	-	-	54
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	BBVA Continental	Perú	US$	4,75%	Mensual	-	109	109	214	-	-	-	-	214
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	Banco Internacional del Perú	Perú	US$	4,00%	Mensual	-	10	10	32	-	-	-	-	32
Extranjero	Signo Vial S.A.C	Perú	Extranjero	NIFF	Perú	US$		Mensual	-	396	396	264	-	-	-	-	264
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Maria Begazo Aramburu	Perú	PEN	0,42%	Mensual	-	56	56	-	141	-	-	-	141
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	HEWLETT - PACKARD PERU S.R.L.	Perú	PEN	0,42%	Mensual	-	106	106	-	143	-	-	-	143
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	2	2	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	13	13	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	5	5	-	5	-	-	-	5
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	3	3	-	2	-	-	-	2
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	2	2	-	1	-	-	-	1
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	1	1	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	15	15	-	18	-	-	-	18
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	1	1	-	2	-	-	-	2
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	50	50	-	4	-	-	-	4
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	22	22	-	27	-	-	-	27

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

Al 31 de diciembre de 2021

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	Modalidad de Pago	31.12.2021								
									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
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	7	7	-	3	-	-	-	3
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	23	23	-	50	-	-	-	50
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	40	40	-	94	-	-	-	94
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	9	9	-	14	-	-	-	14
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	67	67	-	158	-	-	-	158
Extranjero	Corporacion Sehover	Perú	Extranjero	BBVA	Perú	PEN	0,48%	Mensual	-	22	22	-	19	-	-	-	19
Extranjero	Estructuras Industriales EGA	Perú	Extranjero	Enrique Goytizolo	Perú	PEN	0,50%	Mensual	321	351	672	-	-	-	-	-	-
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Interbank	Perú	US$	5,75%	Mensual	32	33	65	7	-	-	-	-	7
Extranjero	Tubos y Perfiles Metálicos S.A.	Perú	Extranjero	Banco de Credito	Perú	US$	4,83%	Mensual	11	31	42	30	-	-	-	-	30
								Totales	**2.986**	**9.580**	**12.566**	**6.174**	**5.323**	**4.502**	**4.364**	**11.274**	**31.637**

26. Información a revelar sobre patrimonio neto

a. Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 31 de diciembre 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	114.112	114.112

b. Política de dividendos y reserva para dividendos propuestos.

De acuerdo con la legislación vigente, a lo menos el 30% de la utilidad del año debe destinarse al reparto de dividendos en dinero efectivo, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas.

Con fecha 15 de abril de 2021, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Compañía, en la que fue aprobada la Memoria y los Estados Financieros del Ejercicio 2020; la política de dividendos; la retribución del Directorio; el nombramiento de EY como Auditores Externos de la Compañía para el ejercicio 2021; el Informe Anual de gestión del Comité de Directores, la remuneración de sus miembros y el presupuesto de gastos de funcionamiento de dicho Comité; la cuenta sobre las operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley N° 18.046; y la designación del periódico para efectuar las publicaciones sociales.

Se aprobó como Política de Dividendos de la sociedad repartir anualmente como dividendo el 30% de las utilidades liquidas del ejercicio. Asimismo, respecto del ejercicio 2020 también se acordó, que de la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2020 ascendente a la suma de a US$ 102.286.431, se reparta como Dividendo Definitivo el 30% de la misma, esto es, la suma de US$30.685.929,51, de la cual corresponde deducir US$9.278.000,07 pagados en noviembre y diciembre de 2020 como dividendo provisorio N°68 y N°69, quedando un saldo por repartir ascendente a US$21.407.929,44. Este monto fue pagado el 28 de abril de 2021, mediante un dividendo definitivo N°70, por la suma de US$0,14325 por acción.

Con fecha 12 de abril de 2022, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Compañía, en la que fue aprobada la Memoria y los estados financieros consolidados del Ejercicio 2021; la política de dividendos; la elección del Directorio; el nombramiento de EY como Auditores Externos de la Compañía para el ejercicio 2022; el Informe Anual de gestión del Comité de Directores, la remuneración de sus miembros y el presupuesto de gastos de funcionamiento de dicho Comité; la cuenta sobre las operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley N° 18.046; y la designación del periódico para efectuar las publicaciones sociales.

Se aprobó como Política de Dividendos de la sociedad repartir anualmente como dividendo el 30% de las utilidades liquidas del ejercicio. Asimismo, respecto del ejercicio 2021 también se acordó, que de la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2021 ascendente a la suma de a US$ 305.375.061,51, se reparta como Dividendo Definitivo la suma de US$ 91.612.518,45, además se acordó distribuir un dividendo adicional por US$40.000.000 con cargo al ejercicio 2021 lo que, sumado al anterior, significaría repartir la suma total de US$131.612.518,45 equivalentes al 43,10% de la utilidad liquida distribuible.

Del dividendo total, fueron pagados en septiembre de 2021 US$32.878.584,64 como dividendo provisorio N°71, quedando un saldo por repartir ascendente a US$98.733.933,81. Este reparto representa un 13,10% adicional a la política de dividendos vigente de la sociedad, atendido los mayores dividendos recibidos de nuestra controlada CAP S.A En la Junta de accionistas realizada el 12 de abril de 2022 se aprobó el pago del dividendo definitivo N°72, por la suma de US$0,66066 por acción.

En sesión de directorio de fecha 8 de agosto de 2022, se acordó de conformidad con la política de dividendos de la Compañía, pagar el dividendo provisorio N°73, por la suma de US$ 0,122726 por acción a contar del 31 de agosto de 2022, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022.

En sesión de directorio de fecha 5 de diciembre de 2022, se acordó de conformidad con la política de dividendos de la Compañía, pagar el dividendo provisorio N°74, por la suma de US$ 0,046 por acción a contar del 28 de diciembre de 2022, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022.

Los dividendos pagados durante el período reportado son los siguientes:

Tipo Dividendo	Número	Monto MUS$	Fecha de Pago
Definitivo	70	21.408	28.04.2021
Provisorio	71	32.878	10.09.2021
Definitivo	72	98.735	27.04.2022
Provisorio	73	18.341	31.08.2022
Provisorio	74	6.875	28.12.2022

Al 31 de diciembre de 2022, Invercap S.A. ha constituido una reserva para dividendos propuestos por MUS$ 29.747, equivalente al 30% de las utilidades líquidas distribuibles registradas a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, deducido el dividendo provisorio N°73 y N°74 pagado en agosto y diciembre de 2022.

c. Otras reservas

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

	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio (*)	(5.367)	(5.367)
Reservas de cobertura	2.345	(636)
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	(3.626)	(2.577)
Reserva de conversión	(11.326)	(10.830)
Otras	(1.729)	(265)
Total	**(19.703)**	**(19.675)**

(*) La reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio se originan en la controlada CAP S.A.

d. 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 2011 acordó para efectos de calcular su utilidad líquida a distribuir, establecer como política, excluir de la utilidad devengada por la controlada CAP S.A. los conceptos señalados en los párrafos siguientes:

- Los resultados por el valor razonable de activos y pasivos correspondientes al 50% de participación previa que tenía Compañía Minera del Pacífico S.A. en Compañía Minera Huasco S.A. que no están realizados producto de la fusión con dicha empresa.

- Los efectos de impuestos diferidos asociados al párrafo anterior.

Adicionalmente con fecha 09 de agosto de 2019, el Directorio de la Sociedad conforme a la normativa vigente acordó para efectos de calcular su utilidad líquida a distribuir, excluir;

- Los resultados que sean producto de valoraciones a valor razonable, tanto de activos como de pasivos, que no han sido monetizados o realizados, y que se originen producto de combinaciones de negocio, o bien restructuraciones societarias, incluyendo filiales y asociadas; los que serán reintegrados al momento de su monetización o realización.

- Los resultados no monetizados o realizados por revaluó de propiedades de inversión; los que serán reintegrados a la utilidad liquida al momento de su monetización o realización.

- Los efectos de impuestos diferidos asociados a los conceptos indicados anteriormente seguirán la misma suerte que las partidas que los originan.

De acuerdo a lo descrito en los párrafos anteriores, el detalle de la utilidad líquida distribuible es el siguiente:

	31.12.2022 MUS$	31.12.2021 MUS$
Ganancia (Pérdida)	86.761	560.772
Ajuste según política:		
Reposición utilidad proveniente de CAP S.A. por combinación de negocios	3.006	3.050
Reposición utilidad proveniente de PPA con CAP S.A. (1)	6.188	
Plusvalía negativa (2)	-	258.447
Utilidad (Pérdida) liquida distribuible	**95.955**	**305.375**

(1) La reposición reconocida al 31 de diciembre de 2022 corresponde principalmente a la amortización de las reservas mineras y cartera de clientes del grupo CAP por MUS$4.161 y el deterioro de las marcas del grupo Cintac por MUS2.027,
(2) La plusvalía negativa la 31 de diciembre de 2021, corresponde al valor determinado por la inversión adicional realizada sobre la controlada CAP S.A. (Nota 13.1)

27. Participación no controladora

El detalle por sociedad por sobre el 10% de los efectos originados por la participación de terceros en el patrimonio y resultados de sociedades controlada y filiales en cada uno de los períodos informados es el siguiente:

	Participación no controladora	Interés no controlador sobre patrimonio	Participación en resultados Acumulado	
Sociedad	31.12.2022 %	31.12.2022 MUS$	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
M.C. Inversiones Ltda.	12,500%	284.664	28.246	13.703
Varios	44,187%	2.819.270	194.519	79.639
Totales		**3.103.934**	**222.765**	**93.342**

28. Ingresos de actividades ordinarias, otros ingresos, otros gastos por función, gastos de administración y, otras ganancias (pérdidas)

a. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Ingresos por venta grupo CAP	3.005.951	406.191
Ingresos por venta grupo EPA	-	2.679
Totales	**3.005.951**	**408.870**

b. Otros Ingresos, por función

El detalle de los otros ingresos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Venta de servicios	3.618	-
Devolucion Sence	-	25
Interes por mora clientes	1.624	-
Venta de Activo Fijo	4.976	-
Venta de materiales	-	25
Indemnización seguros (*)	13.958	5.065
Arriendo pertenencia mineras	-	147
Valores días vacaciones reales	1.474	
Otros ingresos	3.703	808
Efecto disolucion Enpresa Electrica Florin SpA	-	301
Plusvalia negativa compra de acciones CAP	-	651.027
Totales	**29.353**	**657.398**

(*) En marzo de 2021 la sociedad filial CMP fue indemnizada parcialmente con la suma de US$30 millones, por los daños y perjuicios sufridos con ocasión del accidente sucedido el día 21 de noviembre 2018 en el puerto Guacolda II. El saldo de US$ 12,8 millones, que son parte de la indemnización que el liquidador (Crawford) emitió en su informe, fue pagado por la compañía Mapfre Seguros Generales S.A. durante el primer trimestre de 2022

La plusvalía negativa se genera por la compra de acciones sobre CAP S.A. durante el primer trimestre del 2021 por MUSS$ 64.179 y en el último trimestre del 2021 por MUSS$ 586.848. (Nota 13.1)

c. Otros gastos, por función

El detalle de los otros gastos por función por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Liquidación saldo Gastos Siniestro Guacolda II	(3.287)	-
Gastos no operacionales Desarrollo Minero	(796)	-
Gastos de demurrages (naves)	(6.812)	(2.870)
Gastos en programa cumplimiento ambiental	-	(207)
Gastos por ajustes ejercicios anterior	-	(80)
Gastos días vacaciones pagadas	-	(58)
Gastos Estudios y Proyectos Mineros	(8.043)	-
Gastos P.Olivícola y P.Japonés	(127)	(15)
Gastos patentes Mineras	(1.746)	(137)
Provision materiales en dsuso	(5.293)	(2.564)
Deterioro de activos (*)	(6.780)	-
Reajuste devengo vacaciones	(8.538)	-
Deterioro de activo intangible	(10.340)	-
Otros gastos (**)	(7.657)	(394.084)
Energía de la Patagonia y Aysén SpA.	-	(50)
Totales	**(59.419)**	**(400.065)**

(*) AL 31 de diciembre de 2022, la filial de la controlada Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., reconoció una pérdida por deterioro de activos fijos por un valor de MUS$ 6.780, correspondiente a la diferencia entre el valor presente neto de los flujos futuros proyectados por la sociedad según el test de deterioro realizado en base a lo establecido por NIC36.

(**) Al 31.12.2022, corresponde principalmente al efecto reconocido por la toma de control sobre CAP S.A. al 30.11.2021 por MUS$ 392.579.- (nota 13.1)

d. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Gastos en personal	(36.755)	(6.589)
Servicios	(45.946)	(3.959)
Gastos Generales	(37.576)	(6.007)
Depreciaciones	(4.267)	(248)
Amortizaciones	(646)	(60)
Totales	**(125.190)**	**(16.863)**

e. Otras ganancias (pérdidas)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Deterioro Plusvalia	(3.991)	-
Menor valor por cuotas Adquisición Promet Servicios SpA.	4.967	-
Provisión participacion	526	(403)
Provisión desembolso por revisiones fiscales (Perú)	(3.026)	-
Gastos reestructuración	-	(2.443)
Deterioros Inversiones (1)	(4.616)	(1.798)
Provisión por reparos tributarios	(968)	-
Otros Ganancias (Pérdidas)	(27)	-
Totales	**(7.135)**	**(4.644)**

(1) Corresponde principalmente al reconocimiento del deterioro de la plusvalía por inversiones en filiales proveniente de la filial Cintac.

29. Costos financieros e ingresos financieros

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

30. Depreciación y Amortización

	Acumulado	
Ingresos financieros	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Inversiones en depósitos a plazo	3.044	222
Inversiones en fondos mutuos	3.782	116
Ingresos por contratos de cobertura	725	211
Intereses cuentas por cobrar	504	-
Inversiones en Fondos Comunes de Inversión	2.492	-
Otros	-	642
Totales	**10.547**	**1.191**

	Acumulado	
Costos Financieros	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	(29.538)	(7.369)
Gasto por intereses proveedores extranjeros	(10.070)	(433)
Gasto por intereses, bonos	(15.360)	(1.320)
Gasto por instrumentos derivados financieros	(1.461)	(239)
Intereses por arrendamiento operativo	(281)	-
Intereses por arrendamiento financiero	(1.669)	(102)
Gasto financiero por factoring	(7.011)	(630)
Amortización gastos financieros activados	(1.062)	(49)
Costo financiero provisiones del personal	(625)	(407)
Costo financiero por provisión planes de cierre	(9.473)	(91)
Otros gastos financieros	(6.675)	(476)
Total	**(83.225)**	**(11.116)**

Los gastos por estos conceptos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Acumulado	
	01.01.2022 31.12.2022 MUS$	01.01.2021 31.12.2021 MUS$
Depreciaciones	(236.423)	(24.581)
Amortización de Intangibles	(27.554)	(1.962)
Amortizacion derecho de uso	(31.965)	(1.085)
Total	**(295.942)**	**(27.628)**

31. Segmento Operativo

El siguiente análisis de negocio y segmento geográfico es requerido por la NIIF 8 - Información financiera por segmentos, para ser presentado por las entidades cuyo capital o títulos de deuda se negocian públicamente, o que están en proceso de la equidad o la emisión de títulos de deuda pública en los mercados de valores. Si una entidad cuyos valores no son públicos decide revelar voluntariamente segmento de información en sus estados financieros que cumplan con las NIIF, debe cumplir plenamente con los requisitos de la NIIF 8.

Segmentos por negocio

Para efectos de gestión, Invercap S.A. está organizado en 3 segmentos:

- Invercap S.A., a través de su propiedad del 43.313% en su controlada CAP S.A. participa en la industria siderúrgica y de mineral de hierro de Chile por medio de CAP Acero y CAP Minería. Adicionalmente lo hace en las áreas de procesamiento de acero e infraestructura por medio de CINTAC S.A. e INTASA S.A. y de Cleanairtech Sudamérica, Tecnocap y Puerto Las Losas respectivamente.

- CAP S.A.: La Controlada CAP S.A. y sus filiales (en adelante el “Grupo CAP”) tienen como propósito consolidar su posición en los negocio de hierro y de acero, gestionando eficientemente sus cuatro áreas de negocios: Minería de hierro (CAP Minería), Producción de acero (CAP Acero), Procesamiento de acero (CAP Soluciones en Acero) e Infraestructura (CAP Infraestructura), utilizando para ello las mejores tecnologías disponibles, siendo competitivas con sus costos y cumpliendo con estrictas medidas de seguridad para las personas y de protección del medioambiente donde desarrollan sus actividades.

- EPA SpA y filiales: La filial fue vendida en diciembre de 2022. La principal actividad del grupo se orientaba a la generación, transmisión, transporte, compra, suministro y venta de energía hidroeléctrica de cualquier naturaleza.

Resultados por Segmentos

Período actual
Activos y Pasivos por Segmentos

					Acumulado	
	Invercap S.A. MUS$	CAP S.A. MUS$	EPA SpA. y filiales MUS$	Eliminaciones de consolidación MUS$	Totales 31.12.2022 MUS$	Totales 31.12.2021 MUS$
Resultado						
Ingresos ordinarios	-	3.006.047	-	(96)	3.005.951	408.870
Costo de ventas	-	(2.243.504)	-	(17.820)	(2.261.324)	(225.792)
Gastos de administración	(2.791)	(122.495)	-	96	(125.190)	(16.863)
Otros ingresos por función	-	29.353	-	-	29.353	657.398
Otros gastos por función	-	(49.079)	-	(8.313)	(57.392)	(400.065)
Otros resultados	88.175	(219.833)	-	(207.441)	(339.099)	146.383
Impuesto a la renta	1.377	(174.518)	-	7.603	(165.538)	(9.159)
Total ganancia (pérdida)	**86.761**	**225.971**	**-**	**(225.971)**	**86.761**	**560.772**

Flujo de efectivo por Segmentos

Activos	Invercap S.A. MUS$	CAP S.A. MUS$	EPA SpA. y filiales MUS$	Eliminaciones de consolidación MUS$	Totales MUS$
Activo corriente	24.779	1.686.180	-	(22.825)	1.688.134
Propiedad, planta y equipo	400	3.985.500	-	-	3.985.900
Activo no corriente	1.173.363	890.225	-	(372.687)	1.690.901
Total activos al 31 de diciembre de 2022	**1.198.543**	**6.561.905**	**-**	**(395.512)**	**7.364.936**
Pasivos					
Pasivo corriente	5.268	1.487.049	-	(22.823)	1.469.493
Pasivo no corriente	35.025	1.374.983	-	223.253	1.633.261
Total pasivos al 31 de diciembre de 2022	**40.293**	**2.862.032**	**-**	**200.430**	**3.102.754**

Activos	Invercap S.A. MUS$	CAP S.A. MUS$	EPA SpA. y filiales MUS$	Eliminaciones de consolidación MUS$	Totales MUS$
Activo corriente	128.215	1.983.261	4.457	(165.740)	1.950.193
Propiedad, planta y equipo	400	3.764.146	37.308	-	3.844.913
Activo no corriente	1.175.231	864.935	2.250	(258.740)	1.783.676
Total activos al 31 de diciembre de 2021	**1.303.846**	**6.612.342**	**44.015**	**(424.480)**	**7.578.782**
Pasivos					
Pasivo corriente	105.487	1.620.066	7.708	(117.115)	1.616.146
Pasivo no corriente	55.204	1.324.954	21.074	255.616	1.656.848
Total pasivos al 31 de diciembre de 2021	**160.691**	**2.945.020**	**28.782**	**138.501**	**3.272.994**

					Acumulado	
	Invercap S.A.	CAP S.A.	EPA SpA. y filiales	Eliminaciones de consolidación	Totales 31.12.2022	Totales 31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Flujo de efectivo procedente de (utlizados en) actividades de operación	172.696	232.255	-	(173.641)	231.310	28.789
Flujo de efectivo procedente de (utlizados en) actividades de inversión	15.645	(401.525)	-	-	(385.880)	(173.085)
Flujo de efectivo procedente de (utlizados en) actividades de financiación	(194.160)	(423.334)	-	173.641	(443.853)	87.881
Inccremento neto (diminución) en efectivo antes del efecto de los cambios en las tasas de cambio	(5.819)	(592.604)	-	-	(598.423)	(56.415)
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo	364	(3.516)	-	-	(3.150)	(1.021)
Efctivo al inicio del periodo	6.313	867.552	-	-	873.865	931.301
Efectivo al final del período	**858**	**271.432**	**-**	**-**	**272.291**	**873.865**

Otra información por segmento

Segmentos Geográficos

Las tres divisiones de Invercap operan en distintas áreas geográficas de Chile, la composición de cada segmento geográfico es el siguiente:

Norte: A través de filiales de su controlada CAP con operaciones faenas de mineral de Hierro en la zona Norte de Chile (Valle del Huasco, Valle de Elqui y Valle de Copiapó).

Centro: A través de su controlada CAP y filiales de con procesamiento de acero operaciones en la zona Centro de Chile (Región Metropolitana) y también en Perú y Argentina

Sur: A través de las filiales de EPA con operaciones de sus centrales hidroeléctricas en la Zona Sur de Chile y controlada CAP con opera su planta Siderúrgica en la Zona Sur de Chile (Talcahuano, octava región).

Principales clientes y grado de dependencia

A continuación, se presenta información respecto a los clientes de Invercap, controlada y filiales que representan más del 10% de los ingresos de sus respectivos segmentos:

32. Ganancias (Pérdidas) de cambio en moneda extranjera y resultados por unidad de reajuste.

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%

31.12.2021

Cliente	RUT	Segmento	Monto MUS$	% Ingresos Segmento	% Ingresos Grupo CAP
Prosperity Steel United Singapore	Extranjera	Minería	338.651	14,10%	9,21%
Xinyu Iron & Steel Co., Ltd.	Extranjera	Procesamiento	221.201	9,20%	6,02%
Molycop Chile S.A.	92.244.000-K	Acero	209.885	27,15%	5,71%
Moly cop Adesur S.A.	55.555.555-5	Acero	132.161	17,10%	3,59%
Sodimac S.A.	96.792.430-k	Procesamiento de acero	47.234	11,23%	1,28%
Pronied	Extranjero	Procesamiento de acero	27.786	10,15%	0,76%

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

a. Diferencia de cambio en moneda extranjera

		Acumulado	
Rubro	**Moneda**	**01.01.2022 31.12.2022 MUS$**	**01.01.2021 31.12.2021 MUS$**
Activos corrientes	$ Arg no reajustable	(7.282)	(201)
	$ No reajustable	(57.245)	(1.254)
	Soles Peruanos	1.681	3
	Otras	77	1.380
Activos no corrientes	$ Arg no reajustable	(18)	(1)
	$ No reajustable	8.408	(2.050)
	Soles Peruanos	(24)	-
Total de Activos		**(54.403)**	**(2.123)**
Pasivos corrientes	$ Arg no reajustable	2.721	103
	$ No reajustable	57.140	2.689
	Soles Peruanos	(2.133)	(2)
	Otras	(1.471)	(787)
Pasivos no corrientes	$ Arg no reajustable	(81)	2.311
	$ No reajustable	(2.266)	-
Total Pasivos		**53.910**	**4.314**
Total Diferencia de cambio		**(493)**	**2.191**

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las diferencias de cambio señaladas anteriormente se presenta en nota N°33.

b. Unidades de Reajuste

		Acumulado	
Rubro	**Moneda**	**01.01.2022 31.12.2022 MUS$**	**01.01.2021 31.12.2021 MUS$**
Activos corrientes	$ No reajustable	1.078	57
Activos no corrientes	Pesos Chilenos	32	-
	Soles Peruanos	(110)	-
Total de Activos		1.000	57
Pasivos corrientes	$ No reajustable	(3.996)	(155)
Pasivos no corrientes	$ No reajustable	(3.980)	(518)
Total Pasivos		(7.976)	(673)
Total unidades de reajuste.		**(6.976)**	**(616)**

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a las unidades de reajuste señaladas anteriormente se presenta en nota N°33.

33. Detalle de activos y pasivos en moneda extranjera

ACTIVOS
PASIVOS

Rubro IFRS	Moneda	31.12.2022 MU$	31.12.2021 MU$
Efectivo y efectivo equivalente	$ Arg no reajustable	3.075	603
	$ No reajustable	69.796	81.155
	US$	197.515	788.536
	Soles Peruanos	1.905	3.571
Otros activos financieros corriente	$ Arg no reajustable	6.891	1.633
	$ No reajustable	3.745	1.955
	US$	64.015	71.957
	UF	4.403	-
	Soles Peruanos	299	-
Otros activos no financieros, corriente	$ Arg no reajustable	286	38
	$ No reajustable	52.217	18.136
	US$	7.471	8.053
	Soles Peruanos	2.782	1.280
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	$ Arg no reajustable	5.764	6.062
	$ No reajustable	100.592	117.848
	US$	322.801	177.413
	UF	121	103
	Soles Peruanos	9.185	15.136
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	$ No reajustable	8.062	3.552
	US$	10.562	12.461
	UF	-	13.096
	Soles Peruanos	-	3.699
Inventarios	$ No reajustable	86.777	88.151
	US$	662.787	440.879
	Soles Peruanos	19.400	29.839
Activos por impuestos corrientes	$ Arg no reajustable	-	1.646
	$ No reajustable	28.487	42.873
	US$	13.008	8.833
	Soles Peruanos	3.740	11.685
Otros activos financieros, no corriente	$ No reajustable	-	688
	US$	12.835	1.158
	Soles Peruanos	-	109
Otros activos no financieros, no corriente	$ No reajustable	6.832	15.102
	US$	9.962	9.868
	UF	328	5
	Soles Peruanos	4.879	-
	Otras	123	88
Derechos por cobrar no corrientes	$ No reajustable	21.325	20.762
	UF	1.696	1.614
Inversiones contabilizadas utilizado el método de la participación	$ No reajustable	272	275
	US$	640	700
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	$ No reajustable	23.955	23.969
	US$	1.383.391	1.530.037
	Soles Peruanos	5.347	5.630
Propiedades, planta y equipo, neto	$ No reajustable	150.407	131.860
	US$	3.778.248	3.349.748
	UF	44.573	42.156
	Soles Peruanos	12.672	17.717
	Otras	-	303.432
Propiedades de Inversión	US$	55.799	55.799
Activos por derecho de uso	$ No reajustable	3.968	18.630
	US$	89.481	73.470
	Soles Peruanos	1.070	2.063
Plusvalía	$ No reajustable	-	1.877
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	Soles Peruanos	3.373	-
Activos por impuestos corrientes, no corrientes	$ Arg no reajustable	42	41
	$ No reajustable	9.704	6.613
	Soles Peruanos	1.237	-
Activos por impuestos diferidos	$ No reajustable	8.962	3.676
	US$	30.021	8.582
	Soles Peruanos	10.189	2.920
Totales		**7.364.936**	**7.578.782**

Al 31 de diciembre 2022
Al 31 de diciembre 2021

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 reajustable	2.705	418	-	-	-	-
	US$	339.832	90.689	-	-	-	-
	Soles Peruanos	17.443	1.373	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento corrientes	$ No reajustable	322	848	-	-	-	-
	US$	3.556	10.809	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	$ Arg no reajustable	3.446	-	-	-	-	-
	$ No reajustable	130.307	8.545	-	-	-	-
	US$	397.392	165.278	-	-	-	-
	UF	650	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	5.259	3.665	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	$ No reajustable	-	19.856	-	-	-	-
	US$	94.002	86.848	-	-	-	-
	Soles Peruanos	-	9	-	-	-	-
Otras Provisiones a corto plazo	$ Arg no reajustable	-	116	-	-	-	-
	$ No reajustable	26	1	-	-	-	-
	US$	15.391	2.842	-	-	-	-
	UF	46	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	5.933	4.098	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	$ Arg no reajustable	-	2.139	-	-	-	-
	$ No reajustable	-	91	-	-	-	-
	US$	4.788	486	-	-	-	-
	Soles Peruanos	-	512	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	$ Arg no reajustable	411	-	-	-	-	-
	$ No reajustable	21.155	9.870	-	-	-	-
	US$	171	13	-	-	-	-
	Soles Peruanos	-	1.151	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	$ Arg no reajustable	249	-	-	-	-	-
	$ No reajustable	5.604	279	-	-	-	-
	US$	2.205	420	-	-	-	-
	Soles Peruanos	142	4.450	-	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	Soles Peruanos	-	3.652				
Otros Pasivos financieros no corrientes	US$	-	-	68.477	31.947	39.477	299.744
	UF	-	-	32.170	49.453	73.457	-
	Soles Peruanos	-	-	1.102	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento no corriente	$ No reajustable	-	-	1.516	286	-	-
	US$	-	-	34.262	13.321	6.173	-
	UF	-	-	-	-	242	-
Otras Provisiones a largo Plazo	US$	-	-	2.615	-	264.436	-
	Soles Peruanos	-	-	276	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	$ No reajustable	-	-	21.387	-	-	-
	US$	-	-	552.410	-	-	7.633
	UF	-	-	48.071	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	$ No reajustable	-	-	22.176	2.104	6.554	44.678
	US$	-	-	31	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	US$	-	-	9.264	-	-	-
Total		**1.051.035**	**418.458**	**793.757**	**97.111**	**390.339**	**352.055**

34. Garantías comprometidas con terceros

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	$ Arg no reajustable	5	-	-	-	-	-
	$ No reajustable	1.101	3.542	-	-	-	-
	US$	34.212	131.605	-	-	-	-
	UF	5.383	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	17.028	6.437	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento corrientes	$ No reajustable	997	2.912	-	-	-	-
	US$	1.585	5.459	-	-	-	-
	Soles Peruanos	321	795	-	-	-	-
	Otras	50	157	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	$ Arg no reajustable	4.468	-	-	-	-	-
	$ No reajustable	144.905	-	-	-	-	-
	US$	564.375	53.840	-	-	-	-
	UF	167	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	12.052	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	$ No reajustable	2	27.426	-	-	-	-
	US$	227.573	40.310	-	-	-	-
	UF	6.241	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	188	-	-	-	-	-
Otras Provisiones a corto plazo	$ Arg no reajustable	-	106	-	-	-	-
	$ No reajustable	3.952	1.937	-	-	-	-
	US$	20.507	966	-	-	-	-
	UF	3.770	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	38	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	$ Arg no reajustable	330	1.206	-	-	-	-
	$ No reajustable	226.181	-	-	-	-	-
	US$	1.198	-	-	-	-	-
	UF	4.740	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	2.113	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	$ Arg no reajustable	363	1	-	-	-	-
	$ No reajustable	11.647	24.296	-	-	-	-
	US$	34	-	-	-	-	-
	UF	66	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	2.174	-	-	-	-	-
	Otras	6	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	$ No reajustable	4.701	-	-	-	-	-
	US$	1.455	-	-	-	-	-
	Soles Peruanos	11.223	-	-	-	-	-
Otros Pasivos financieros no corrientes	$ No reajustable	-	-	38.142	935	-	-
	US$	-	-	81.092	16.130	17.329	336.159
	UF	-	-	19.591	21.491	90.044	-
	Soles Peruanos	-	-	1.016	2.031	-	-
Pasivo por Arrendamiento no corriente	$ No reajustable	-	-	1.050	420	333	-
	US$	-	-	6.929	10.704	10.665	-
	Soles Peruanos	-	-	681	-	-	-
Cuenta por pagar a entidades relacionas no corrientes	$ No reajustable	-	-	11.897	-	-	-
Otras Provisiones a largo Plazo	US$	-	-	858	-	240.008	-
	UF	-	-	4.006	-	-	-
	Soles Peruanos	-	-	2.462	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	$ No reajustable	-	-	22.162	-	-	-
	US$	-	-	602.336	2.080	650	8.018
	UF	-	-	37.066	-	-	-
	Soles Peruanos	-	-	4.153	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	$ No reajustable	-	-	16.072	1.998	11.371	35.480
	US$	-	-	11	-	-	-
	UF	-	-	(6)	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	$ No reajustable	-	-	98	-	-	-
	US$	-	-	1.380	-	-	-
	Soles Peruanos	-	-	7	-	-	-
Total		**1.315.151**	**300.995**	**851.003**	**55.789**	**370.400**	**379.657**

a. Garantías directas

Invercap S.A.

Deudor			Activos comprometidos				Saldos pendientes	Liberación de garantías		
Acreedor de la garantía	Nombre	Relación	Tipo de garantía	Tipo	Moneda	Valor contable MUS$	2022 MUS$	2023 MUS$	2024 MUS$	2025 y mas MUS$
Banco Chile	Invercap S.A.	Comercial	Prenda	Acciones CAP S.A.	US$	208.184	35.012	12	35.000	-

Controlada CAP y filiales

							Activos comprometidos			Saldos pendientes	Liberación de Garantías	
Acreedor de la garantía	Nombre Deudor	Faena	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Relación	Tipo de garantía	Moneda	Valor contable MUS$	31.12.2022 MUS$	2022 MUS$	2023 y siguientes MUS$
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Cerro Negro Cristales	17-02-22	21-02-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	17.112	17.112	-	17.112
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Minas El Algarrobo	13-02-22	13-02-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Boleta de garantia	UF	22.206	22.206	-	22.206
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Planta de Pellets	13-02-22	13-02-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	4.436	4.436	-	4.436
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Planta de Magnetita	04-11-22	04-11-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	1.247	1.247	-	1.247
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Minas el Romeral y Puerto Guayacan	09-01-22	09-01-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	16.216	16.216	-	16.216
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Cerro Negro Norte	31-01-22	31-01-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	101.690	101.690	-	101.690
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Mina Los Colorados	31-01-22	31-01-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	22.661	22.661	-	22.661
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Puerto Punta Totoralillo	31-01-22	31-01-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	5.190	5.190	-	5.190
Sernageomin	Compañía Minera del Pacífico S.A.	Pleito	19-03-22	19-03-2023	Boleta de garantia	Autoridad Legal	Póliza de seguro	UF	564	564	-	564
								Total	**191.322**	**191.322**	**-**	**191.322**

La sociedad filial CMP S.A., dando cumplimiento a la Ley 20.551 del año 2011, que regula el cierre de faenas e instalaciones mineras, y su reglamento DS 41 del año 2012, presentó el 11 de noviembre de 2014 a la Dirección Nacional del Servicio Nacional de Geología y Minería (SERNAGEOMIN) su propuesta de valorización de las actividades de cierre de la totalidad de sus instalaciones mineras. Durante el segundo semestre de 2015, SERNAGEOMIN aprobó los planes de cierre mencionados, los que deben ser garantizados ante el SERNAGEOMIN conforme a los procedimientos definidos en el reglamento respectivo.

Para dar cumplimiento con la Ley, la Compañía entregó boletas de garantía por un total de UF 417.126, equivalentes a MUS$ 17.112, y contrató pólizas de seguros por un total de UF 4.242.323, equivalentes a MUS$ 174.210, valorizados al 31 de diciembre de 2022. 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 CAP Minería no están afectas a amortización de capital, tasa de emisión, ni tasa de compra.

b. Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2022, los seguros contratados y los avales y garantías recibidos son los siguientes:

La controlada CAP y sus filiales poseen contratos de seguros sobre sus activos fijos y responsabilidad civil por US$ 6.713 millones, cifra que ya tiene incorporados los proyectos que han entrado en explotación. El monto máximo indemnizable anual, varía según tipo de póliza y compañía afectada por el potencial siniestro.

La filial de la controlada, Compañía Siderúrgica Huachipato tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos de negocios por un valor de MUS$594.103, cuyo monto máximo indemnizable asciende a MUS$200.000 por cada siniestro, salvo para sismo, incendio por sismo, tsunami/maremoto, erupción volcánica, casos en que el máximo indemnizable sube a MUS$450.000. Dichos montos corresponden a límites por evento y/o agregado anual combinado para bienes físicos y perjuicio por paralización.

La filial de la controlada Compañía Minera del Pacífico S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a MUS$ 4.822.143 cuyo monto máximo indemnizable asciende a MUS$200.000 por cada siniestro, salvo para sismo, incendio por sismo, tsunami/maremoto, erupción volcánica, casos en que el máximo indemnizable sube a MUS$450.000. Dichos montos corresponden a límites por evento y/o agregado anual combinado para bienes físicos y perjuicio por paralización.

En relación con el accidente ocurrido en el Puerto Guacolda II en noviembre de 2018, la filial CMP fue indemnizada parcialmente en marzo 2021, con la suma no disputada de US$ 30 millones por los daños y perjuicios sufridos con ocasión de este siniestro. El saldo de US$ 12,8 millones necesario para completar la indemnización que el liquidador (Crawford) estableció en su informe, fue pagado por la compañía Mapfre Seguros Generales S.A. durante el primer trimestre de 2022.

La filial Puerto Las Losas S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a US$ 96 millones cuyo máximo indemnizable asciende aproximadamente a US$ 88 millones.

La filial Cleanairtech Sudamérica S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a US$450 millones cuyo máximo indemnizable asciende aproximadamente a US$228 millones.

La filial Tecnocap S.A. tiene contratados seguros sobre sus activos fijos y otros riesgos del negocio por un monto aproximado a US$59 millones cuyo máximo indemnizable asciende aproximadamente a US$59 millones
Avales y garantías recibidos de terceros según el siguiente detalle:

	Acumulado 31.12.2022 MUS$	Acumulado 31.12.2021 MUS$
Valores y Documentos recibidos de proveedores y contratistas para garantizar trabajos y anticipos	37.762	36.150
Garantías hipotecarias de trabajadores por préstamos hipotecarios y otros	17	18
Valores en garantía por ventas	5.512	4.191
Garantía recibida por contratos(boletas bancarias y otros)	30.759	48.537
Total	**74.050**	**88.896**

d. Compromisos

Compromisos directos

	Acumulado 31.12.2022 MUS$	Acumulado 31.12.2021 MUS$
Compromisos a un año	944.818	1.285.015
Compromisos a más de un año	230.537	554.103
Total	**1.175.355**	**1.839.118**

Estos compromisos corresponden principalmente a contratos por venta de mineral de hierro suscritos con clientes nacionales y del extranjero, valorados a los precios de venta vigentes al cierre de cada ejercicio. Dichos precios son acordados en condiciones FOB o CIF, según el caso, los que son negociados anualmente. El plazo promedio de los contratos es de tres años y no existen cláusulas que establezcan multas por incumplimiento, ya que los mismos establecen opciones respecto de las cantidades de mineral que efectivamente se despachen anualmente.

Otros compromisos

1) Órdenes de compra y consignaciones
En la filial de la controlada Compañía Minera del Pacífico S.A. las órdenes de compra y existencias en consignación alcanzaron MUS$ 502.325 y MUS$ 4.040, respectivamente, mientras que en la filial Compañía Siderúrgica Huachipato las órdenes de compra alcanzaron MUS$ 161.640.

~~2) Otros~~

	Acumulado 31.12.2022 MUS$	Acumulado 31.12.2021 MUS$
Órdenes de compra colocadas	663.965	179.213
Existencias en consignación	4.040	3.721
Total	**668.005**	**182.934**

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.

La Controlada 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: Con fecha 28 de noviembre de 2022 se renovó el préstamo por MUS$ 677 con vencimiento el 27 de febrero de 2023.

Banco BCI de Chile: préstamo obtenido el 22 de diciembre de 2019 por MUS$ 10.000 con vencimiento de capital al final del período de 1 año (diciembre 2020) y cancelaciones de intereses semestrales. Con fecha 22 de diciembre de 2022 se canceló MUS$ 2.000 de capital, quedando con un saldo de MUS$ 8.000. Este préstamo se renovó hasta el 23 de enero de 2023.

Cintac S.A.

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

Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantenía responsabilidad por pagarés otorgados a favor de proveedores de carbón, granza y palanquillas por un monto total de MUS$194.518 y MUS$178.992, respectivamente.

Contrato de Asociación

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

El 9 de marzo de 2011 se firmó una modificación a este contrato donde se autorizó a CMP para procesar en Planta Magnetita finos de mineral de hierro.

Con fecha 28 de noviembre 2022, se firmó la modificación N° 02 del contrato de compraventa de relaves entre CMP SA y CCMC, modificando su fecha de vencimiento hasta el 30 de junio 2023, tiempo en la cual ambas partes siguen negociando un nuevo contrato a largo plazo.

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 Pacificó 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 Pacifico S.A. Desde el 31 de marzo de 2019, por acuerdo entre las partes dicho contrato está suspendido temporalmente.

En noviembre de 2016, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios con la empresa SCM Minera Lumina Cooper Chile (MLCC), 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 Construcción 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 compra y venta 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.

e. Contingencias que pudieran derivar en pérdidas para grupo

i) La controlada CAP es sujeto de una Investigación Sumaria Administrativa Marítima en relación con un derrame de hidrocarburos desde un estanque de distribución al mar, ocurrido en la Isla Guarello el día 27 de julio de 2019. La investigación se encuentra actualmente en fase de averiguación de causas, circunstancias y posibles responsables, y la multa propuesta por la autoridad marítima es de 105.000 pesos oro, equivalentes a aproximadamente MUS$1.000.

Probabilidad de materialización: Probable .

(ii) La filial CMP es demandada en juicio ordinario por Agrícola Konavle Ltda. ante el Juzgado de Letras de Freirina, cuyo objeto es la declaración de inoponibilidad o en subsidio la nulidad absoluta de un avenimiento suscrito por CMP con terceros, que supuestamente alteraría el deslinde oeste del predio Estancia Higuera de Las Minillas, superponiéndose en un área de aproximadamente 9.470 hectáreas con otro predio de la demandante, terrenos que consecuentemente solicita se le restituyan. En sentencia del 11 de enero de 2018, el Juez de Letras de Freirina rechazó la demanda, fallo que por orden de la Corte de Apelaciones de Copiapó fue complementado el 7 de septiembre de 2018 con pronunciamiento sobre materias omitidas inicialmente (tachas de testigos, objeción de documentos y demanda reconvencional), sin alterar la decisión de fondo sobre el rechazo de la demanda. En contra de la referida resolución, la parte demandante interpuso Recurso de Casación en la Forma y Recurso de Apelación, y la Compañía opuso Recurso de Apelación. Con fecha 29 de julio de 2020, se dicta sentencia favorable a CMP, que rechazó el recurso de casación de la demandante y que confirma la sentencia. En contra de esta última, la parte demandante interpuso Recursos de Casación en la Forma y en el Fondo; y CMP presentó Recurso de Casación en el Fondo. Con fecha 15 de diciembre de 2022, se dictó sentencia favorable a CMP, que rechazó todos los recursos interpuestos, manteniendo lo resuelto. Estado: Terminado.

(ii) La filial 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.

(iii) El 17 de marzo de 2020, el Superintendente de Electricidad y Combustibles notificó a Imopac Ltda., filial de CMP, sobre Resolución de fecha 26 de febrero de 2020 aplicando una multa de 4.000 UTM por el Derrame de 40 m3 de diésel desde estanque de distribución de combustible en faena Isla Guarello, y posterior escurrimiento al mar, ocurrido el 26 y el 27 de julio de 2019. Imopac presentó recurso de reposición, que fue resuelto el 7 de agosto de 2020, rebajando la multa a 3.000 UTM; y en contra de esta resolución, Imopac presentó reclamación judicial ante la Corte de Apelaciones de Copiapó. Con fecha 10 de noviembre de 2022, se dictó sentencia que rechazó el reclamo de ilegalidad. La sentencia se encuentra ejecutoriada. Estado: Terminado.

(iv) CMP fue demandada ante el Centro de Arbitrajes y Mediación (CAM) de la Cámara de Comercio de Santiago; Sra. Juez Árbitro Luz María Jordán Astaburuaga, 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 discusión. Probabilidad de materialización: Posible.

(v) 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, Consorcio Montec Bueno, CMP exigió el reemplazo de 51 kilómetros de revestimiento interior (liner) que no cumplían 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. El 9 de noviembre de 2020, se recibió notificación del Centro de Arbitrajes y Mediación (CAM) de la Cámara de Comercio de Santiago para proceder a designación de árbitro. El árbitro nombrado fue don Jorge Baraona González. La demanda presentada por el Consorcio Montec Bueno tiene una cuantía de UF578.820 y el juicio se encuentra en etapa de prueba. Probabilidad de materialización: Posible.

Paralelamente, CMP presentó una solicitud de arbitraje ante el CAM, a fin de iniciar un proceso arbitral en contra del Consorcio Montec Bueno y sus garantes por el pago de los cargos revertidos y multas conforme al Contrato. Esta solicitud de arbitraje dio inicio a un arbitraje en que el árbitro también es el Sr. Jorge Baraona González. La demanda presentada por CMP tiene una cuantía de UF815.451 y el juicio se encuentra en etapa de discusión. Dado que en este arbitraje CMP tiene calidad de demandante, no se considera la posibilidad de salida de recursos.

(vii) La filial CSH, al 31 de diciembre de 2022 tiene juicios en su contra por demandas relacionadas con causas civiles, las cuales se encuentran provisionadas por un valor de MUS$266. Posibilidad de materialización: Posible.

(viii) Arbitraje iniciado por Consorcio Montec-Bueno S.A. ante el Centro de Arbitraje y Mediación de Santiago en contra de Aguas CAP por un supuesto incumplimiento del contrato “Obras de Construcción y Montaje Mejoramiento Acueducto Cerro Negro Norte”, alegando que Aguas CAP no aprobó o rechazó ciertos estados de pago dentro de plazo. La cuantía de la reclamación es de UF 73.795,42. Paralelamente, Aguas CAP inició un proceso arbitral en contra del Consorcio Montec Bueno y sus garantes por el pago de cargos revertidos y multas conforme al Contrato. El arbitraje se encuentra en etapa de prueba. Posibilidad de materialización: Posible.

(ix) “Agencia de Exportación y Cabotaje Jorge Carle y Cia. Ltda. con Puerto Las Losas S.A.”, Rol C-6515-2017, seguido ante el 20° Juzgado Civil de Santiago. Dicho litigio se inició por gestión preparatoria de la vía ejecutiva sobre notificación judicial de cobro de facturas en contra de la Sociedad, por supuestos servicios impagos. Con fecha 15 de febrero de 2018 se tuvo por configurado título ejecutivo en contra de PLL por la suma de $86.638.321.- Este juicio ejecutivo actualmente se encuentra en fase de prueba. Posibilidad de materialización: Probable.

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.

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

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 2022, el monto de los activos comprometidos asciende a MUS$294.751.-

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 2022 el monto de propiedades, planta y equipo comprometidos asciende MUS$ 44.573.

g. Restricciones a la Gestión o Límites a Indicadores Financieros

Líneas de crédito controlada CAP S.A. y filiales

Con fecha 9 de marzo de 2018, la Compañía modificó el contrato firmado el 25 de junio de 2015 por una línea de crédito comprometida con Export Development Canadá (EDC), según las siguientes condiciones:

- Monto del crédito: línea de crédito comprometida por MUS$100.000

- Fecha de inicio: 9 de marzo de 2018
- Tasa de interés: LIBOR 180 días + 1,50%
- Fecha de vencimiento: 9 de marzo de 2023

Con fecha 29 de marzo de 2018, la Compañía modificó el contrato firmado previamente el 5 de agosto de 2015 por una línea de crédito comprometida con Sumitomo Mitsui Banking Corporation según las siguientes condiciones:

- Monto del crédito: línea de crédito comprometida por MUS$ 50.000
- Fecha de inicio: 29 marzo de 2018
- Tasa de interés: LIBOR 180 días + 1,50%
- Fecha de vencimiento: 29 de marzo de 2023

Ambas líneas de crédito se encuentran disponibles y pueden ser giradas por CAP S.A. cuando las necesidades de financiamiento lo requieran.

Contratos de Créditos

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

				Valores	
Indicador	**Descripción**	**Unidad**	**Límite**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
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	12,94	29,99
Endeudamiento Financiero Neto a EBITDA (Leverage Ratio)	Endeudamiento Financiero Neto/EBITDA últimos 12 meses	Veces	Igual o menor a 4,0 veces	0,80	(0,11)
Patrimonio	Patrimonio Total	MUS$	Mayor a MUS$ 550.000	3.699.873	3.667.322

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 sólo el 66,7% del saldo total.

Posteriormente se han efectuado rescates parciales de los títulos. Al 31 de diciembre de 2022, el monto nominal de la deuda asciende a MUS$ 40.858 más intereses devengados.
Tal como se indicó en nota 21, con fecha 27 de abril de 2021 la controlada 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.

Bonos locales

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados, los bonos locales serie “G” y serie “H” se encuentran íntegramente pagados según sus respectivas fechas de vencimiento.

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 Credit Agricole CIB (Banco Agente), Corpbanca, Mizuho Corporate Bank, Ltd. y Sumitomo Mitsui Banking Corporation y por la Fase II, suscrito con Credit Agricole CIB (Banco Agente), Mizuho Corporate Bank, Ltd., Banco Itaú Chile 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 consolidados, los indicadores financieros presentan los siguientes valores:

				Valores	
Indicador	**Descripción**	**Unidad**	**Límite**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Ratio de cobertura servicio deuda	Ingresos disponibles-costos desembolsados	Veces	Mayor o igual a 1,30 veces	2,92	1,49

				Valores	
Indicador	**Descripción**	**Unidad**	**Límite**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
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	2,50	2,79

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 controlada 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 Cintac S.A.

Al 31 de diciembre de 2022, la filial de la controlada 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.

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.

35. Medio ambiente

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

36. Contingencias y restricciones

Gastos acumulados al 31 de diciembre 2022						
				Acumulado	Gastos comprotidos a futuro	
Identificación de la Empresa	Concepto	Activo/ Gasto	Item del activo/ gastos de destino	Monto MUS$ 01.01.2022 31.12.2022	Desembolsos comprometidos a futuro	Fecha estimada
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	6.117	0	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	13.693	684	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	76.175	0	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	16.588	0	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	5.930	257	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	427	631	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	1.017	0	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	407	26	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	78.031	132.704	2024
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	1.353	571	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	0	10.763	2023
CMP S.A.	Gestión ambiental	Activo	Obras en curso	9.825	125.454	2023
CSH S.A.	Cumplimiento legal	Activo	Obras en curso	1.062	3.150	2023
CSH S.A.	Seguimiento ambiental	Gasto	Operacional	442	0	2023
CSH S.A.	Trans. y disposición final de residuos	Gasto	Operacional	260	0	2023
CSH S.A.	Análisis de riles	Gasto	Operacional	341	0	2023
CSH S.A.	Mediciones y servicios	Gasto	Operacional	367	0	2023
CSH S.A.	Vigilancia ambiental	Gasto	Operacional	267	0	2023
CSH S.A.	Programa de forestación	Gasto	Operacional	120	0	2023
CSH S.A.	Varios	Gasto	Operacional	211	303	2023
CINTAC	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	49	25	2023
CINTAC	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	51	0	2023
CINTAC	Gestión ambiental	Gasto	Operacional	424	0	2023
Totales				**213.157**	**274.568**	

a. Restricciones a la gestión o límites e indicadores financieros:

Las restricciones financieras (covenants) a los que están suscritos los créditos vigentes de Invercap S.A. son referidas a entregar información financiera periódica y cumplimiento de un indicador financiero relacionado con la relación deuda-garantía (acciones de CAP S.A.) y límite de deuda máxima y que está establecido en cada contrato de crédito que la sociedad mantiene con Banco BCI, Banco Consorcio y Banco Chile. Esta obligación contempla también los créditos, si lo hubiera de Energía de la Patagonia y Aysén SpA. y que mantenga con BCI. Como criterio de valorización de las acciones prendadas cada banco establece el periodo a considerar para medición, sin embargo, todas corresponden al valor promedio bursátil de las acciones en los últimos 30 o 90 días, comparados con el valor de la deuda. Esta medición se efectúa el primer día hábil de cada mes la que es informada a la sociedad inmediatamente si no se logra el cumplimento del valor acordado.

La sociedad no mantiene otro tipo de restricciones a la gestión o límites e indicadores financieros a los señalados. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la Sociedad ha dado en garantía número suficiente de acciones para dar cumplimiento al indicador financiero antes mencionado.

Situación garantía de las acciones al 31 de diciembre de 2022:

	Acciones	Covenants Prom
BCI	550.000	1.7
CHILE	13.655.000	1.7
CONSORCIO	4.500.000	1.5

b. Otros compromisos:

La Sociedad Invercap S.A. no existen

c. Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad, su controlada y filiales no registran contingencias significativas que revelar.

37. Sanciones

Con fecha 18 de julio de 2022, la Comisión del Mercado Financiero (CMF) informa que, en el ejercicio de sus atribuciones, su Consejo resolvió aplicar sanciones por uso de información privilegiada e infracciones al deber de abstención y sancionó a Felipe Navarrete, director de Invercap S.A., con una multa de UF 10.000 por realizar compras de acciones utilizando información privilegiada.

Las conductas descritas son contrarias a lo señalado en el artículo 165 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, que prohíbe hacer uso de información privilegiada, operar con los valores a que esa información se refiera, o comunicar dicha información a terceros.

Salvo lo indicado anteriormente, durante los periodos finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad Invercap S.A., su controlada y filiales no han recibido sanciones de la Comisión del Mercado Financiero.

38. Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 03 de marzo de 2023, fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos significativos que afecten a los mismos.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

Invercap S.A. es una sociedad anónima abierta inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero con el N°0492 y está sujeta a fiscalización por dicha institución. Además, Invercap S.A. controla y es matriz de las empresas a que se refieren los presentes estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados e individuales, se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Invercap S.A., controlada y filiales de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Destacados del período.

Con fecha 27 de diciembre de 2022 Invercap S.A. concretó la venta de su filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA, cuyos principales activos eran 4 minicentrales hidráulicas de pasada, ubicadas en el sur de Chile.

Como resultado del aumento de su participación en CAP S.A. durante 2021, Invercap S.A. toma control sobre CAP S.A. lo que implica como consecuencia presentar sus Estados Financieros consolidados con CAP S.A a partir del 01 de diciembre 2021.

El presente análisis razonado incluye los Estados de resultados, activos, pasivos y flujo de efectivo de Invercap consolidando los resultados a diciembre de 2022 de CAP S.A. (en adelante Invercap consolidado). Para efectos de comparación, se presentan adicionalmente las partidas de Invercap individual más las filiales eléctricas (en adelante Invercap S.A.), para los periodos de doce meses terminados en diciembre de 2022 y 2021.

Análisis del Estado de Resultados y sus principales componentes

	Invercap S.A. 2022	Invercap S.A. 2021	Variación
Ingresos de actividades ordinarias	$3.112	$2.679	$433
Costo de ventas	($2.167)	($1.189)	($978)
Ganancia (Pérdida) bruta	**$945**	**$1.490**	**($545)**
Otros ingresos, por función	$0	$651.328	($651.328)
Gastos de administración	($4.144)	($5.177)	($1.033)
Otros gastos, por función	($2.027)	($392.579)	($390.552)
Otras ganancias (pérdidas)	($1.579)	($333)	($1.246)
Ganancia (Pérdida) de actividades operacionales	**($6.806)**	**$254.729**	**($261.535)**
Ingresos financieros	$173	$233	($60)
Costos financieros	($3.446)	($5.314)	($1.868)
Participación en ganancia (pérdidas) de asociadas	$93.704	$307.019	($213.315)
Diferencias de cambio	$2.371	($469)	$2.840
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto	**$85.996**	**$556.198**	**($470.202)**
Ingreso/gasto por impuesto a las ganancias	$765	$3.908	($3.143)
Ganancia (Pérdida)	**$86.761**	**$560.106**	**($473.345)**
Utilidad (Pérdida) líquida a distribuir	**$95.955**	**$305.375**	**($209.420)**

(*) Invercap S.A. corresponde a Invercap individual más las filiales eléctricas.

El resultado del período es una utilidad de MUS$ 86.761, la que se compara con la utilidad de MUS$ 560.106, obtenida el ejercicio anterior. La caída en la utilidad se explica por la baja en la utilidad de CAP S.A. en el periodo, junto con un menor resultado producto del reconocimiento de una plusvalía positiva por MUS$ 651.328 durante 2021, parcialmente compensada por el reconocimiento de una pérdida de MUS$ 392.579, ambos resultados del proceso de asignación de precio de adquisición o PPA, tras la compra de 12.606.699 acciones equivalentes a un 8,43% de participación en CAP S.A. por un total de MUS$ 133.000.

La utilidad registrada por la participación en las ganancias de asociadas de MUS$ 93.704 se explica por los resultados obtenidos de la participación en CAP S.A. la cual registró una utilidad neta de MUS$ 225.971 en el periodo, comparada con una utilidad e MUS$ 741.380 en el mismo periodo de 2021. La caída en sus utilidades se debe a disminución en las utilidades de su segmento Minería (-23% versus 2021), sumado a menores resultados en los sectores de producción y procesamiento de Acero.

El gasto de administración de Invercap y sus filiales eléctricas cayó un 25% con respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que el gasto financiero registró una baja de 35% como resultado de la reestructuración financiera de la compañía. Durante 2022 Invercap S.A. y sus filiales eléctricas realizaron pagos de deuda por un total de MUS$ 65.121.
La utilidad antes de impuesto alcanzó MUS$ 85.996 y el ingreso por impuestos a las ganancias MUS$ 765.

Principales indicadores financieros

La sociedad consolidada registró una utilidad de MUS$ 86.761 en el periodo de enero a diciembre de 2022 proveniente en su mayor medida del resultado neto de CAP S.A. La utilidad líquida por distribuir al 31 de diciembre de 2022 es de MUS$ 95.955

A continuación, se presentan los principales indicadores de liquidez y endeudamiento:

		Invercap S.A. a Dic 2022	Invercap S.A. a Dic 2021	Variación
Liquidez				
Liquidez corriente	veces	5,7	1,1	4,61
Razón ácida	veces	0,2	0,06	0,16
Endeudamiento Bancario				
Razón de Endeudamiento	veces	0,03	0,09	(0,06)
Proporción Deuda a Corto Plazo a Deuda Total	%	11,0%	59,0%	(47,96)
Proporción Deuda a Largo Plazo a Deuda Total	%	89,0%	41,0%	47,96
Actividad				
Total de activos	**MUS$**	**1.225.311**	**1.351.349**	**(9%)**
Rentabilidad				
Rentabilidad del Patrimonio	%	7,3%	48%	(40,75)
Rentabilidad del Activo	%	7,1%	41,4%	(34,37)
Utilidad Por Acción	US$	0,58	3,75	**(85%)**
Retorno Dividendos	%	7,5%	21,9%	(14,48)

(*) Invercap S.A. corresponde a Invercap individual más las filiales eléctricas.

Al 31 de diciembre de 2022, los pasivos financieros corrientes y no corrientes (bancos) totales de Invercap S.A. alcanzan a MUS$ 14 y MUS$ 35.000 respectivamente.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

Las restricciones financieras (covenants) a los que están suscritos los créditos vigentes de Invercap S.A. a nivel individual, son referidas principalmente a entregar información financiera periódica, cumplimiento de indicadores financieros de deuda-garantía (acciones de CAP S.A.) y límite de deuda establecidas en cada contrato de crédito. Como criterio de valorización de las acciones prendadas cada banco establece el periodo a considerar para medición, sin embargo, todas corresponden al valor promedio bursátil de las acciones en los últimos 30 o 90 días, comparados con el valor de la deuda. Esta medición se efectúa el primer día hábil de cada mes y es revisado continuamente por la administración.

Análisis del Estado de Flujo de Efectivo consolidado

El flujo neto total ha experimentado el siguiente movimiento en los períodos que se indican:

		a Dic 2022	a Dic 2021	Variación
Utilizados en actividades de operación	MUS$	172.696	156.196	11%
Utilizados en actividades de inversión	MUS$	15.645	(140.947)	(111%)
Utilizados en actividades de financiación	MUS$	(194.160)	(16.518)	1075%
Incremento (decremento) neto	**MUS$**	**(5.819)**	**(1.269)**	**359%**
Efectivo al inicio del período	MUS$	6.313	7.769	(19%)
Efectivo variaciones cambio sobe efectivo	**MUS$**	**364**	**(187)**	**(295%)**
Efectivo al final del período	**MUS$**	**858**	**6.313**	**(0,86)**

El flujo neto total del período se explica principalmente por el efectivo al inicio del periodo, el cual se vio positivamente impactado por ingresos de las actividades de operación por un total de MUS$ 172.696, compuesto en su mayor parte por los dividendos recibidos de CAP S.A. durante el año. Este efecto fue compensado por un traspaso de dividendos a nuestros accionistas, junto con el pago de deuda en el periodo, lo que generó una salida de MUS$ 194.160

Las diferencias con respecto al mismo periodo de 2021 se explican principalmente producto de los flujos utilizados en actividades de inversión por MUS$ 140.947 para la compra del 8,43% de participación en CAP S.A. el que fue financiado con préstamos bancarios de corto y largo plazo por un total de MUS$ 126.500 reflejados en los flujos utilizados en actividades de financiación.

Análisis de Factores de Riesgo

La compañía concentra principalmente sus inversiones en el área de producción y distribución de acero y en operaciones de producción de cañerías, de la minería del hierro, perfiles y servicios a los productos de acero y distribución. Estas inversiones las realiza a través de su controlada CAP S.A.

La fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, etc., pueden producir efectos económicos debido a la desvalorización o valorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

En términos consolidados, las variables de riesgo son las mismas que las señaladas en el ámbito individual, más todas las propias de cada una de las filiales o coligadas de la Sociedad. Cabe destacar que la administración de la mayoría de las filiales y coligadas está permanentemente implementando instrumentos en materia financiera para cubrir la exposición de sus activos y pasivos ante variaciones del tipo de cambio lo mismo ocurre en materia de cobertura de tasas de interés.

Los principales riesgos de mercado a los que está expuesta Invercap, su controlada y filiales son los siguientes:

Tipo de Cambio: La Sociedad y sus filiales están expuestas a riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones en monedas distintas al dólar estadounidense, principalmente pesos chilenos, resultando las mismas poco significativas debido a que la moneda funcional de la Sociedad es el dólar estadounidense.

Tasa de interés y liquidez: La estructura de financiamiento de Invercap S.A. y filiales considera una mezcla de fuentes de fondos afectos a tasa fija y tasa variable. La porción del financiamiento afecto a tasa de interés variable, usualmente consistente en la tasa flotante LIBOR o TAB de 3 o 6 meses más un margen, expone a la Sociedad a cambios en sus gastos financieros en el escenario de fluctuaciones de la tasa LIBOR o TAB. Además, en las operaciones y la marcha de los negocios se expone a la disponibilidad de liquidez de la compañía.

Precio: Los negocios de Invercap S.A. su controlada y filiales reflejan a través de sus precios las variaciones cíclicas o circunstanciales de oferta y demanda, tanto globales como locales. Por otra parte, ni el hierro ni el acero son commodities tradicionales, pues la composición química específica de cada tipo de hierro o de acero, que es esencial en la decisión de compra por parte de una gran proporción de usuarios, genera una gran gama de variedades. Sin embargo, en el último tiempo ha cobrado relevancia la transacción de futuros de hierro y acero a través de intermediarios financieros. Al respecto, el grupo CAP desde 2017 ha efectuado ocasionalmente operaciones utilizando dichos instrumentos de cobertura por un monto cercano al 10% de los despachos del mineral. Durante 2022, la Sociedad no realizó ni mantuvo contratos de cobertura de precio de commodities.

Indicaciones de Tendencias

En la actualidad la tendencia de los resultados de la Sociedad está determinada principalmente por las condiciones imperantes en el mercado internacional del mineral de hierro y acero, como también por las condiciones y decisiones macroeconómicas que afecten directamente a la industria del acero en el mercado local y al sector construcción. El escenario de precios que afectan a estos commodities incidirán directamente en el resultado que registre el grupo CAP y como consecuencia Invercap S.A.

Santiago marzo, 2023

HECHOS RELEVANTES INVERCAP S.A.

A continuación, se reseñan los hechos relevantes de Invercap S.A. y que a juicio de la Administración, deben estar en conocimiento de los señores accionistas:

07.03.2022

De conformidad a lo establecido en el artículo 9° e inciso 2° del artículo 10° de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, y lo previsto en la Sección II de la Norma de Carácter General N°30 de esa Comisión, informo a usted como Hecho Esencial que en sesión de directorio celebrada el 04 de marzo del presente, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el próximo 12 de abril de 2022, a las 16:00 horas, en el piso menos uno del Edificio ubicado en calle Gertrudis Echeñique N° 220, comuna de Las Condes, Santiago.

Se hace presente que el Directorio ha resuelto que esta Junta se celebrará de manera remota, de modo que los medios tecnológicos que se utilicen van a constituir el mecanismo único y exclusivo para participar y votar en ella, con el objeto de evitar que las personas que asistan a la misma se expongan a contagio, conforme a las recomendaciones y medidas obligatorias de la autoridad. La información respecto de cómo acreditarse, conectarse y participar en forma remota en la Junta, quedará disponible y se comunicará oportunamente en los avisos de citación a junta y en la página web www.invercap.cl

En la Junta se tratarán los temas que se indican a continuación:

1. Memoria, Estados de Situación Financiera Consolidada de Invercap S.A. y Filiales para el ejercicio 2021, situación de la Sociedad e Informe de los Auditores Externos
2. Política y Distribución de utilidades;
3. Designación de los Auditores Externos;
4. Elección de Directorio;
5. Remuneración del Directorio;
6. Informe anual de gestión del Comité de Directores,
7. Remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos de dicho comité
8. Designación del periódico para efectuar las publicaciones sociales y;
9. Otras materias de interés social de competencia de la Junta.

En reunión de Directorio antes citada, se acordó que, de la utilidad líquida distribuible del año 2021, ascendente a US$ 305.375.061,51, se reparta como dividendo definitivo la suma de US$ 91.612.518,45.

Asimismo, en Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el día de hoy 7 de marzo, se acordó distribuir un dividendo adicional por US$40.000.000 con cargo al ejercicio 2021 lo que, sumado al anterior, significaría repartir la suma total de US$131.612.518,45 equivalentes al 43,10% de la utilidad liquida distribuible.

Del dividendo total, fueron pagados en septiembre de 2021 US$32.878.584,64 como dividendo provisorio N°71, quedando un saldo por repartir ascendente a US$98.733.933,81. Este reparto representa un **13,10% adicional** a la política de dividendos vigente de la sociedad, atendido los mayores dividendos recibidos de nuestra filial CAP S.A.

De ser aprobado por la Junta, el saldo será pagado mediante el dividendo definitivo N°72, por la suma de US$0,66066 por acción, pagadero a partir del próximo 27 de abril de 2022 en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos, moneda de curso legal, a elección de los accionistas, según el procedimiento que se informará en la respectiva Junta Ordinaria de Accionistas y en los avisos de pago de dividendos.

Adicionalmente, los accionistas que así lo decidan, podrán acceder al régimen legal transitorio y opcional que contempla el pago de un impuesto sustitutivo de los impuestos finales (es decir, sustitutivo de impuesto global complementario o impuesto adicional) también denominado “ISFUT”, conforme lo establecido en el artículo 25 transitorio de la Ley 21.210 y lo indicado en las Circulares 43/2020 y 39/2021 y Oficios 215/2021 y 2762/2021 todos del Servicio de Impuestos Internos. Para estos efectos, se pondrá a disposición de los señores accionistas un procedimiento que será publicado oportunamente en el sitio web de la Sociedad.

13.04.2022

Por medio de la presente y de conformidad a lo dispuesto en los artículos 9° y 10° inciso segundo de la Ley Nº 18.045 de Mercado de Valores, comunico a ustedes con carácter de “Hecho Esencial” que el día 12 de abril de 2022 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

1. Se Aprobó la Memoria, Balance y demás Estados Financieros terminados el 31 de diciembre de 2021 y la Situación de la Sociedad y el Informe de los Auditores Externos.
2. Se aprobó el resultado del ejercicio y política de dividendos.

Se aprobó como Política de Dividendos de la sociedad repartir anualmente como dividendo el 30% de las utilidades liquidas del ejercicio. Asimismo, respecto del ejercicio 2021 también se acordó, que de la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2021 ascendente a la suma de a US$ 305.375.061,51, se reparta como Dividendo Definitivo la suma de US$ 91.612.518,45.

Asimismo, en Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el día de hoy 7 de marzo, se acordó distribuir un dividendo adicional por US$40.000.000 con cargo al ejercicio 2021 lo que, sumado al anterior, significaría repartir la suma total de US$131.612.518,45 equivalentes al 43,10% de la utilidad liquida distribuible.

Del dividendo total corresponde deducir US$ 32.878.584,64 pagados en septiembre de 2021 como dividendo provisorio N°71, quedando un saldo por repartir ascendente a US$ 98.733.933,81. Este reparto representa un 13,10% adicional a la política de dividendos vigente de la sociedad atendiendo los mayores dividendos recibidos de nuestra filial CAP S.A. Este saldo se cancelaría mediante un dividendo definitivo N°72, por la suma de US$0,66066 por acción, pagadero a partir del próximo 27 de abril.

En la misma reunión se acordó ofrecer a los accionistas la opción de recibir los dividendos en pesos o en dólares de los Estados Unidos de América. La propuesta considera que los 1 dividendos se paguen en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos, moneda de curso legal, a elección de los accionistas, según el procedimiento que se indica a continuación:

a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares lo deberán solicitar por escrito a más tardar el cuarto día hábil anterior a la fecha del reparto de los respectivos dividendos mediante el envío de “Carta instrucción de pago en USD” la que se encuentra a disposición en los sitios web de la Sociedad y DCV Registros, o a través de la entrega en el departamento de acciones ubicado en Av. Los Conquistadores 1730, piso 24, comuna de Providencia o por medio de correo electrónico a dividendosdcvr@dcv.cl. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esa indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, que podrá ser retirado de lunes a jueves entre las 09:00 horas y las 17:00, y los viernes de 9:00 a 16:00 horas en las oficinas del DCV ubicadas en Av. Los Conquistadores 1730, piso 24, comuna de Providencia, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante deberán hacerlo

mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no solicitaren el pago en dólares en la forma y oportunidad recién señalada han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y

b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares recibirán el pago según su equivalente en pesos, al tipo de cambio dólar Observado publicado por el Banco Central en la fecha de cierre del Registro de Accionistas que corresponda para efectos de determinar los accionistas que tendrán derecho a dividendos.

Aquellos accionistas que retiran su cheque o vale vista en forma directa, deberán hacerlo en cualquiera de las sucursales del Banco BCI, a lo largo de todo el país desde el mismo día fijado para el reparto de dividendos. Esta modalidad se utilizará también para todos aquellos accionistas que no hubieran solicitado expresamente alguna modalidad de pago, también para aquellos accionistas cuya modalidad de pago haya sido recibida con posterioridad al cierre del registro de accionistas y para todos aquellos cuyas cuentas bancarias hayan sido objetadas en un proceso de verificación con el banco.

Sin perjuicio de lo anterior, a aquellos accionistas que así lo hubiesen solicitado por escrito, se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente bancaria o de ahorro que hubiesen indicado, todo ello el mismo día fijado para el reparto de dividendos. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario.
Sin embargo, aquellos Accionistas que tengan registrada en la Sociedad una cuenta corriente bancaria o de ahorro bancaria a su nombre, y sin perjuicio que tengan registrada a esta fecha una modalidad diversa de pago, recibirán en lo sucesivo el pago de los dividendos que corresponda mediante depósito en estas cuentas, salvo que el respectivo Accionista manifieste expresamente su voluntad en contrario.

Los accionistas que así lo decidan, podrán acceder al régimen legal transitorio y opcional que contempla el pago de un impuesto sustitutivo de los impuestos finales (es decir, sustitutivo de impuesto global complementario o impuesto adicional) también denominado “ISFUT”, conforme lo establecido en el artículo 25 transitorio de la Ley 21.210 y lo indicado en las Circulares 43/2020 y 39/2021 y Oficios 215/2021 y 2762/2021 todos del Servicio de Impuestos Internos. El procedimiento para acceder a este régimen está a disposición de los señores accionistas en el sitio web de la Sociedad.

Lo anterior es sin perjuicio de la facultad del Directorio para acordar la distribución de dividendos provisorios, en el entendido que durante el presente ejercicio 2022 se generen utilidades y no existan pérdidas acumuladas.
Se aprobó facultar al Directorio para que éste, si así lo estima conveniente, pueda acordar el reparto de dividendos eventuales con cargo a las reservas de utilidades existentes, sin perjuicio de que pueda acordar el reparto de dividendos provisorios según la ley.

3. Se designó como Auditores Externos Independientes a la firma EY para el ejercicio 2022.
4. Se efectuó la renovación total del Directorio, siendo electos como directores de la sociedad los señores:

- Josefina Montenegro Araneda (Independiente)
- Roberto de Andraca Adriasola
- Juan Enrique Rassmuss Raier
- Stefan Jochum
- Pablo Mir Balmaceda
- Felipe Navarrete Pérez
- Jorge Salvatierra Pacheco

El mandato de los directores designados durará hasta la elección que corresponda efectuar en la Junta Ordinaria del año 2025, sin perjuicio de procederse a la renovación total anticipada en los casos previstos en los estatutos.

5. Se fijó la Remuneración del Directorio.
6. Se aprobaron la Remuneración y Actividades del Comité de directores y su presupuesto de gastos a que se refiere el Art. 50 bis de la Ley No. 18.046.
7. Se designó al “Diario Financiero” como el periódico para efectuar las publicaciones de avisos de citación a Juntas de Accionistas, pagos de dividendos, como asimismo, de cualquier información que deba comunicar la Sociedad.
8. Se informó que no hubo transacciones a que se refiere el Titulo XVI de la Ley No. 18.046.

Informamos a usted que a la Junta General Ordinaria de Accionistas asistieron 126.582.565 acciones que representan el 84,70% del total de las acciones emitidas de la sociedad.

De conformidad a lo establecido en la normativa vigente, haremos llegar a esta Superintendencia, en el plazo establecido copia del Acta de esta Junta debidamente certificada.

14.04.2022

Por medio de la presente y de conformidad a lo dispuesto en los artículos 9° y 10° inciso segundo de la Ley Nº 18.045 de Mercado de Valores y lo señalado en la Norma de Carácter General Nº 30, cumplo con informar a ustedes, en carácter de Hecho Esencial que en sesión de directorio celebrada del día de hoy y por unanimidad de los asistentes se tomaron los siguientes acuerdos:

- Se acordó designar como Presidente del Directorio de la Compañía al señor Stefan Jochum y como Vicepresidente al señor Roberto de Andraca Adriasola.
- De conformidad al Art 50 bis de la Ley N°18.046, la Directora Independiente señora Josefina Montenegro Araneda, nombró como integrantes del comité a los señores Felipe Navarrete Pérez y Pablo Mir Balmaceda. Fue elegida como presidenta del Comité la señora Josefina Montenegro Araneda.
- Se ha tomado conocimiento de la renuncia presentada por la señora Alejandra Zárate Rojas, al cargo de Gerente General, la cual ha sido aceptada. Dicha renuncia se hará efectiva a contar del 1° de mayo de 2022. En la misma sesión y por unanimidad, el Directorio de la sociedad designó en su reemplazo, en el cargo de Gerente General Interina, a la Sra. Bernardita Sepúlveda Díaz quien acepta esta designación

22.04.2022

En concordancia sobre el pago del dividendo definitivo N°72, comunicada a esta Comisión con fecha 13 de abril de 2022, que de acuerdo con el valor del dólar publicado el día de ayer 21 de abril de 2022, el monto en pesos del dividendo definitivo N°72 será de $ 539,29015 por acción.

Según lo acordado por la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de abril de 2022, el Dividendo definitivo N°72 será pagado en dólares o pesos, a elección de los accionistas, según el procedimiento informado en la referida Junta y en los avisos publicados para tales efectos, los cuales se encuentran disponibles en el sitio web de la Sociedad.

25.07.2022

De conformidad a lo establecido en el artículo 9° e inciso 2° del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y lo previsto en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de esa Comisión, informo a usted en carácter de

HECHOS RELEVANTES INVERCAP S.A.

Hecho Esencial que el director señor Felipe Navarrete informó su decisión de alejarse temporalmente de sus funciones como director y miembro del Comité de Directores de Invercap S.A. y como director de EPA S.A., a contar de esta fecha, y hasta que finalice el proceso del cual es parte en virtud de la sanción impuesta por la Comisión que usted preside.

09.08.2022

El Directorio de Invercap S.A., en sesión celebrada con fecha 08 de agosto de 2022, acordó de conformidad a la política de dividendos de la Compañía, pagar un dividendo provisorio N° 73, por la suma de US$0,122726 por acción, pagadero a partir del próximo 31 de agosto, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022.

02.09.2022

De conformidad a lo establecido en el artículo 9° e inciso 2° del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y lo previsto en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de esa Comisión, informo a usted en carácter de Hecho Esencial que el director señor Felipe Navarrete Pérez presentó, con fecha de hoy, su renuncia a los directorios de Invercap S.A. y EPA SpA.
El directorio de Invercap S.A. y el directorio de EPA SpA, en sesiones celebradas el día de hoy, acordaron aceptar -a contar de esta misma fecha- la renuncia presentada por el director Sr. Felipe Navarrete Pérez.

02.12.2022

De conformidad a lo establecido en el artículo 9° e inciso 2° del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y lo previsto en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de esa Comisión, informo a usted en carácter de Hecho Esencial que en sesión de directorio número 315 de la sociedad, celebrada el 2 de diciembre del presente, se designó a la señora Bernardita Sepúlveda Díaz en el cargo de Gerente General de la Sociedad, a contar de esa misma fecha.

05.12.2022

El Directorio de Invercap S.A., en sesión celebrada con fecha 05 de diciembre de 2022, acordó de conformidad a la política de dividendos de la Compañía, pagar un dividendo provisorio N° 74, por la suma de US$0,046 por acción, pagadero a partir del próximo 28 de diciembre, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022.

Santiago, Marzo 2023

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO CONSOLIDADO DE FILIALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de dólares estadounidenses - MUS$ y en miles de pesos - M$ según corresponda)

	CAP S.A. y Filiales		Energía de la Patagonia y Aysén S.p.A. y Filiales	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	271.432	867.552	-	782
Otros activos financieros corrientes	79.247	75.050	-	473
Otros activos no financieros, corrientes	62.756	48.543	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corrientes	437.430	315.479	-	1.032
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	18.668	32.863	-	16
Inventarios	768.964	601.928	-	-
Activos por impuestos, corrientes	45.235	41.846	-	2.155
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2.448	-		
Total activos corrientes	**1.686.180**	**1.983.261**	**-**	**4.458**
Activos no corrientes				
Otros activos financieros, no corrientes	12.835	1.955	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	22.124	25.063	-	1.034
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corrientes	23.021	22.376	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	3.373	-		
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	912	975	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	612.724	638.675	-	1.125
Plusvalía	36.255	38.497	-	-
Propiedad, planta y equipo, neto	3.985.500	3.764.146	-	37.308
Propiedades de inversión	33.826	28.909	-	-
Activos por derechos de uso	94.519	94.163	-	-
Activos por impuestos corrientes, no corriente	2.108	41	-	-
Activos por impuestos diferidos	48.528	14.281	-	91
Total activos no corrientes	**4.875.725**	**4.629.081**	**-**	**39.558**
TOTAL ACTIVOS	**6.561.905**	**6.612.342**	**-**	**44.016**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO CONSOLIDADO DE FILIALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de dólares estadounidenses - MUS$ y en miles de pesos - M$ según corresponda)

	CAP S.A. y Filiales		Energía de la Patagonia y Aysén S.p.A. y Filiales	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
PATRIMONIO Y PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros, corrientes	452.446	152.862	-	2.776
Pago por arrendamiento, corriente	15.535	12.276	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	709.878	718.769	-	1.270
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	223.444	415.260	-	363
Otras provisiones, corrientes	27.978	29.329	-	-
Pasivos por Impuestos corrientes	8.016	232.962	-	135
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	32.751	38.558	-	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	13.349	20.050	-	-
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	**1.487.049**	**1.620.066**	**-**	**-**
Total pasivos corrientes en operación	**1.487.049**	**1.620.066**	**-**	**4.544**
Pasivos no corrientes:				
Otros pasivos financieros no corrientes	560.827	550.636	-	18.573
Pasivo por arrendamiento no corriente	55.800	30.782	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	-	11.897	-	-
Otras provisiones a largo plazo	267.327	247.334	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	406.248	418.347	-	2.502
Provisiones no corrientes por beneficio a los empleados	75.663	64.473	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	9.118	1.485	.	-
Total pasivos no corrientes	**1.374.983**	**1.324.954**	**-**	**21.075**
Total pasivos	**2.862.032**	**2.945.020**	**-**	**25.619**
Patrimonio neto atribuible a los controladores:				
Capital emitido	379.444	379.444	-	18.237
Ganancias (pérdidas) acumuladas	1.923.731	1.889.050	-	(5.492)
Otras reservas	(25.863)	(25.781)	-	5.652
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	**2.277.312**	**2.242.713**	**-**	**18.397**
Participaciones no controladoras	1.422.561	1.424.609	-	-
Total patrimonio neto	**3.699.873**	**3.667.322**	**-**	**18.397**
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	**6.561.905**	**6.612.342**	**-**	**44.016**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS, POR FUNCIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de dólares estadounidenses - MUS$ y en miles de pesos - M$ según corresponda)

	CAP S.A. y Filiales		Energía de la Patagonia y Aysén S.p.A. y Filiales	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Ingresos de actividades ordinarias	3.006.047	3.676.883	-	2.679
Costo de ventas	(2.243.504)	(1.964.943)	-	(1.189)
Ganancia (Pérdida) bruta	**762.543**	**1.711.940**	**-**	**1.490**
Otros ingresos, por función	29.353	45.718	-	-
Costos de distribución	(25.884)	(34.990)	-	-
Gastos de administración	(122.495)	(116.180)	-	(1.294)
Otros gastos, por función	(49.079)	(76.680)	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	(5.367)	(8.547)	-	210
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto	**589.071**	**1.521.261**	**-**	**406**
Ingresos financieros	10.376	2.881	-	3
Costos financieros	(80.694)	(63.359)	-	(790)
Participación en ganancia (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	250	(467)	-	-
Diferencias de cambio y otros reajustes	(2.510)	16.615	-	51
Resultado por unidades de reajuste	(6.976)	(2.901)		
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto	**509.517**	**1.474.030**	**-**	**(330)**
Gasto por impuesto a las ganancias	(174.518)	(480.866)	-	(599)
Ingreso por impuesto a las ganancias			-	-
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas	**334.999**	**993.164**	**-**	**(929)**
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Ganancia (Pérdida)	**334.999**	**993.164**	**-**	**(929)**
Ganancia (pérdida) atribuible a:				
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	225.971	741.380	-	(929)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	109.028	251.784	-	-
Ganancia (pérdida)	**334.999**	**993.164**	**-**	**(929)**
Ganancias por acción				
Ganancias por acción básica	**US$**	**US$**		
Ganancias (pérdidas) por acción básica de operaciones continuadas	1,512036	4,960785		
Ganancia (pérdida) básicas por acción básica	**1,512036**	**4,960785**		

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de dólares estadounidenses - MUS$ y en miles de pesos - M$ según corresponda)

	CAP S.A. y Filiales	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Ganancia (pérdida)	**334.999**	**993.164**
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	(3.403)	(1.576)
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(2.972)	(46.310)
Coberturas del flujo de efectivo		
Otro resultado integral, antes de impuestos, cobertura del flujo de efectivo	11.833	59
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	**5.458**	**(8.821)**
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo	919	358
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo	(2.441)	12.488
Otro resultado integral	**4.117**	**(34.914)**
Resultado integral	**339.116**	**958.250**
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	229.286	706.466
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	109.830	251.784
Resultado integral total	**339.116**	**958.250**

	Energía de la Patagonia y Aysén S.p.A. y Filiales	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$
Estado de otros resultados integrales		
Utilidad (Pérdida) del año	**-**	**(929)**
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	(1)
Otros resultados integrales	**-**	**(1)**
Resultado integral	**-**	**(930)**
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	-	(930)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado integral total	**-**	**(930)**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de dólares estadounidenses - MUS$ y en miles de pesos - M$ según corresponda)

	CAP S.A. y Filiales		Energía de la Patagonia y Aysén S.p.A. y Filiales	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación				
Clases de cobro por actividades de operación				
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.258.556	3.667.808		3.120
Otros cobros por actividades de operación	4.485	2.785		421
Clases de pago:				
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.309.384)	(1.565.750)		(1.037)
Pagos y por cuenta de los empleados	(289.878)	(262.220)		(692)
Intereses recibidos	778	623	-	-
impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(474.484)	(434.662)		(552)
Otras entradas (salidas) de efectivo	42.182	7.386	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**232.255**	**1.415.970**	**-**	**1.260**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3.938)	(15.411)		
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participacion no controladoras	-	(69)		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	5.391	9.194	-	-
Compras de propiedad, planta y equipo	(422.578)	(404.913)		(6.904)
Compras de activos intangibles	-	(305)		(4)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(3.772)	(10.003)		
"Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera, clasificados como actividades de inversión"	-	525		
Interes recibidos	3.555	872		
Otras entradas (salidas) de efectivo	19.817	34.455	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**(401.525)**	**(385.655)**	**-**	**(6.908)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación				
Importes procedentes de prestamos de largo plazo	66.610	317.672		8.208
Importes procedentes de prestamos de corto plazo	471.299	83.726	-	-
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	(309.351)	(468.027)		(1.941)
Préstamos a entidades relacionadas	-	1.113		(107)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(2.707)	(6.118)	-	-
Dividendos pagados	(602.992)	(462.258)	-	-
Intereses pagados	(52.060)	(41.141)		(872)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.867	345		(88)
Importes procedentes de préstamos con empresas relacionadas				686
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**(423.334)**	**(574.688)**	**-**	**5.886**
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(592.604)	455.627		238
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	**(3.516)**	**(10.012)**		**(71)**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(596.120)	445.615	-	167
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	867.552	421.937		615
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**271.432**	**867.552**	**-**	**782**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de dólares estadounidenses - MUS$ y en miles de pesos - M$ según corresponda)

CAP S.A. Y FILIALES

	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganacias o pérdidas por planes de beneficios definidos	Resrva 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 comtroladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
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**	**1.424.609**	**3.667.322**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Inicial Reexpresado	**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**
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									229.286	109.830	339.116
Emisión de patrimonio	-							(191.290)	(191.290)	(116.983)	(308.273)
Dividendos									-		-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	(3.397)	(3.397)		(3.397)	5.105	1.708
Incremento (disminución) en el Patrimonio	**-**	**(1.146)**	**6.401**	**(2.422)**	**482**	**(3.397)**	**(82)**	**34.681**	**34.599**	**(2.048)**	**32.551**
Patrimonio al 31/12/2022	**379.444**	**(25.042)**	**4.051**	**(12.766)**	**11.295**	**(3.401)**	**(25.863)**	**1.923.731**	**2.277.312**	**1.422.561**	**3.699.873**
Patrimonio al comienzo del período 01/01/2021	**379.444**	**7.034**	**(2.393)**	**(9.375)**	**10.813**	**178**	**6.257**	**1.675.206**	**2.060.907**	**1.388.598**	**3.449.505**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	2.876	-	-	-	-	2.876	(3.323)	(447)	14.433	13.986
Patrimonio Inicial Reexpresado	**379.444**	**9.910**	**(2.393)**	**(9.375)**	**10.813**	**178**	**9.133**	**1.671.883**	**2.060.460**	**1.403.031**	**3.463.491**
Cambios en patrimonio											
Resultado Integral											
Ganancia (pérdida)								741.380	741.380	251.784	993.164
Otro resultado integral		(33.806)	43	(969)	-	(182)	(34.914)		(34.914)	(43.898)	(78.812)
Resultado integral									706.466	207.886	914.352
Emisión de patrimonio	-							(524.213)	(524.213)	(186.308)	(710.521)
Dividendos									-		-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-				-	-	-
Incremento (disminución) en el Patrimonio	**-**	**(33.806)**	**43**	**(969)**	**-**	**(182)**	**(34.914)**	**217.167**	**182.253**	**21.578**	**203.831**
Patrimonio al 31/12/2021	**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**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses - MUS$ y en miles de pesos - M$ según corresponda)

ENERGÍA DE LA PATAGONIA Y AYSEN S.p.A. Y FILIALES

	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$	MUS$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	**15.074**	**(360)**	**6.012**	**5.652**	**(4.565)**	**16.161**	**-**	**16.161**
Cambios en el patrimonio								
Resultado integral								
Ganancia / (Perdida)	-	-	-	-	(929)	(929)	-	(929)
Otro resultado integral	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Otro incremento (decremento) - Disminución de capital	(2)	-	-	-	2	-	-	-
Otro incremento (decremento) - Aumento de Capital	3.165	-	-	-	-	3.165	-	3.165
Total de cambios en el patrimonio	3.163	(361)	-	(1)	(927)	2.235	-	2.235
Saldo final al 31 de Diciembre de 2021	**18.237**	**(361)**	**6.012**	**5.651**	**(5.492)**	**18.396**	**-**	**18.396**

CAP S.A.

La Compañía se constituyó por escritura pública del 27 de abril de 1946 ante el notario Pedro Cuevas, de la ciudad de Santiago. Su existencia y estatutos fueron autorizados por el Decreto de Hacienda Nº 2.004, del 3 de mayo de 1946. Los extractos fueron inscritos en el Registro de Comercio, el 18 de mayo de 1946 a fojas 1.356 y 1.358 Nº 983 y Nº 984, respectivamente, publicados en el Diario Oficial del 20 de mayo de 1946. El Decreto de Hacienda Nº 3.418 declara legalmente instalada la Sociedad.
El mayor accionista de CAP S.A. es INVERCAP., 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.

DIVISIÓN DE CAP S.A.

El Directorio de CAP S.A. en sesión celebrada el 27 de junio de 1994 acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el 29 de julio de 1994, con el fin de proponer la división de la Compañía en tres sociedades.
Conforme con esta proposición del Directorio, con fecha 29 de julio de 1994, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de CAP S.A. que acordó la división de la sociedad en tres sociedades: CAP S.A. que se mantiene, Forestal Terranova S.A. e INVERCAP. que se crean, con vigencia y efecto a contar del 1º de mayo de 1994, en base y conforme al Balance General auditado al 30 de abril de 1994 y al informe pericial respectivo. En la misma Junta se aprobaron los Estatutos de las tres Sociedades, incluyendo el artículo transitorio correspondiente a la disminución del capital social y a la constitución de las nuevas empresas.
En dicha oportunidad, la Junta Extraordinaria acordó disminuir el capital social de la compañía en US$ 310.850.202,29 y distribuir su patrimonio, asignando al patrimonio de las nuevas sociedades una suma equivalente a US$ 345.094.502,06.
En consecuencia, el patrimonio de CAP disminuyó de US$ 779.972.930,89 a US$ 434.878.428,83 con lo cual de su patrimonio inicial quedó un 55,8%, distribuido en las siguientes cuentas:

1.	Capital Pagado	US$	379.443.645,64
2.	Otras Reservas	US$	1.207.082,93
3.	Utilidades Acumuladas	US$	51.107.008,11
4.	Utilidad del Período	US$	3.120.692,15
	Total Patrimonio	**US$**	**434.878.428,83**

El capital pagado está dividido en 149.448.112 acciones sin valor nominal.
El día 7 de abril de 1995 se celebraron las Juntas Extraordinarias y Ordinarias de Accionistas. En la primera se acordó disminuir de 9 a 7 el número de directores de la sociedad. Al 31 de diciembre de 2022, INVERCAP. tiene un 43,31 % de participación en la propiedad. El capital suscrito y pagado Al 31 de diciembre de 2022 alcanza a MUS$ 379.444 dividido en 149.448.112 acciones sin valor nominal. El valor de la inversión de INVERCAP. al 31 de diciembre de 2022 en la filial CAP S.A. representa el 15,79% de los activos totales de la matriz.

OBJETO SOCIAL

La compañía tiene por objeto principal invertir capitales en cualquier clase de bienes muebles incorporales, tales como acciones, bonos, debentures, planes de ahorro y capitalización, cuotas derechos en sociedades o fondos mutuos y cualquier clase de títulos o valores mobiliarios y administrar dichas inversiones. La compañía tiene, además, los siguientes objetivos específicos:

Promover, organizar y constituir sociedades de cualquier naturaleza y objeto y comprar y vender acciones y derechos sociales.

- Prestar servicios gerenciales, de asesoría financiera y legal, de ingeniería, de auditoría y otros, necesarios para el mejor desarrollo de las empresas de las cuales sea accionista o socia, o de empresas ajenas.
- Coordinar la gestión de las sociedades de las cuales sea accionista o socia para obtener el máximo de productividad y rentabilidad.
- La compañía, cuya duración es indefinida, buscará el crecimiento sostenible y la consolidación de sus empresas filiales y de todas aquellas en que tenga participación, sin perder de vista que debe satisfacer los requerimientos de la sociedad, las expectativas de los accionistas en cuanto a rentabilidad y las necesidades de estabilidad, bienestar y desarrollo personal de sus trabajadores y sus respectivos grupos familiares.

ADMINISTRACIÓN

Directorio
Sres.

Jorge Patricio Salvatierra Pacheco,	Presidente
Juan Rassmuss Raier,	Vicepresidente
Claudia Manuela Sánchez,	Director
Patricia Núñez,	Director
Maria Olivia Recart,	Director
Roberto de Andraca A,	Director
Tadashi Mizuno,	Director

Ejecutivo

Sr. Nicolás Burr.,	Gerente General

EPA SPA.

ENERGÍA DE LA PATAGONIA Y AYSÉN SPA.

La Sociedad Energía de la Patagonia y Aysén SpA se constituyó con fecha 11 de mayo de 2009.

El objeto social de Energía de la Patagonia y Aysén SpA es la inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles, corporales e incorporables, la explotación de los mismos sea por cuenta propia o ajena, realizar todo tipo de inversiones en otras Sociedades o negocios, así como la planificación, desarrollo, operación y explotación de todo tipo de actividades y negocios relacionados con el rubro eléctrico y energético en general bajo todas sus formas y modalidades. La Sociedad además podrá invertir en la generación, transmisión, transporte, compra, suministro y venta de energía hidroeléctrica o de cualquier naturaleza, o los elementos o insumos necesarios para producirla, prestar servicios empresariales y de gestión a terceros. Además, prestar toda clase de servicios de administración y gerenciales solamente a sus filiales.

La actividad principal de las filiales Empresa Eléctrica Cuchildeo SpA, Empresa Eléctrica la Arena SpA, Empresa Eléctrica San Víctor SpPA y Empresa Eléctrica Tranquil SpA (a partir del 16 de mayo de 2019) se encuentra orientada a la generación, transmisión, transporte, compra, suministro y venta de energía hidroeléctrica de cualquier naturaleza.

Con fecha 7 de diciembre de 2009, se acordó la transformación de la razón social de las filiales de Energía de la Patagonia y Aysén SpA de Sociedades Anónimas a Sociedades por acción.

Con fecha 15 de octubre de 2019 se procede a protocolizar las modificaciones y transformación de la sociedad por acciones denominada Empresa Eléctrica Tranquil SpA. (Antes RP El Arroyo Energías Renovables S.A.)

El 09 de diciembre de 2019 Invercap S.A. vende, cede y transfiere su 0,01% del total de los derechos sociales en Empresa Eléctrica Tranquil SpA., a Energía de la Patagonia y Aysén SpA., quien compra, adquiere y acepta. El precio de esta cesión de derechos fue por la suma de US$ 0,02, la operación no generó efectos contables en otras reservas.

Al 30 de junio del 2020, Energía de la Patagonia y Aysén SpA, se deterioro el total de la inversión que esta mantenía en la sociedad desarrolladora de proyectos del sur S.A. en un valor MUS$3.771.

Con fecha 10 de agosto de 2020 se realiza disminución de capital de la sociedad Energía de la Patagonia SpA. en la Suma de MUS$ 15.566 consistente en pérdidas acumuladas de la sociedad al 31 de diciembre del año 2019, por lo que el capital se modifica de la suma de MUS$ 22.122 a MUS$ 6.556 con misma fecha se realiza aumento de capital de la sociedad en la suma de MUS$ 8.518, aumentado de MUS$ 6.556 dividido en 4745 acciones nominativas, de una misma seria y sin valor nominal a la suma de MUS$ 15.074 dividido en 8.117 acciones, mediante la emisión de 3.372 nuevas acciones que son suscritas y pagadas íntegramente por su accionista INVERCAP S.A. mediante la capitalización de créditos de que es titular en contra de la misma sociedad.

Con fecha 21 de diciembre de 2021, se acordó dividir la sociedad Energía de la Patagonia y Aysen SpA., distribuyendo su patrimonio, entre ella y otra sociedad por acciones que se constituye al efecto, bajo nombre de “EPA Dos SpA.”, conforme a los términos y condiciones acordados.

Con fecha 27 de diciembre de 2022, Invercap S.A. concretó la venta de su filial Energía de la Patagonia y Aysén SpA, cuyos principales activos son cuatro mini centrales hidroeléctricas de pasada denominadas La Arena, ubicada en la comuna de Puerto Montt; Tranquil, ubicada en la comuna de Panguipulli; Cuchildeo, ubicada en la comuna de Hualaihué; y San Víctor, ubicada en la comuna de Puerto Aysén.

El comprador de los activos es Prime Energía, una empresa dedicada a la generación de electricidad auxiliar, filial de Enfragen, que a su vez es un joint venture entre Glenfarne Group, LLC, y Partners Group.

OBJETO SOCIAL

- El objeto social de la compañía es la generación, transmisión, transporte, compra, suministro y venta de energía hidroeléctrica o de cualquier naturaleza, o los elementos o insumos necesarios para producirla; la inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles, la explotación de los mismos, sea por cuenta propia o ajena; la planificación, desarrollo, operación y explotación de todo tipo de actividades y negocios relacionados con el rubro eléctrico y energético en general, bajo todas sus formas y modalidades.

ADMINISTRACION (Hasta el 27 de diciembre del 2022)

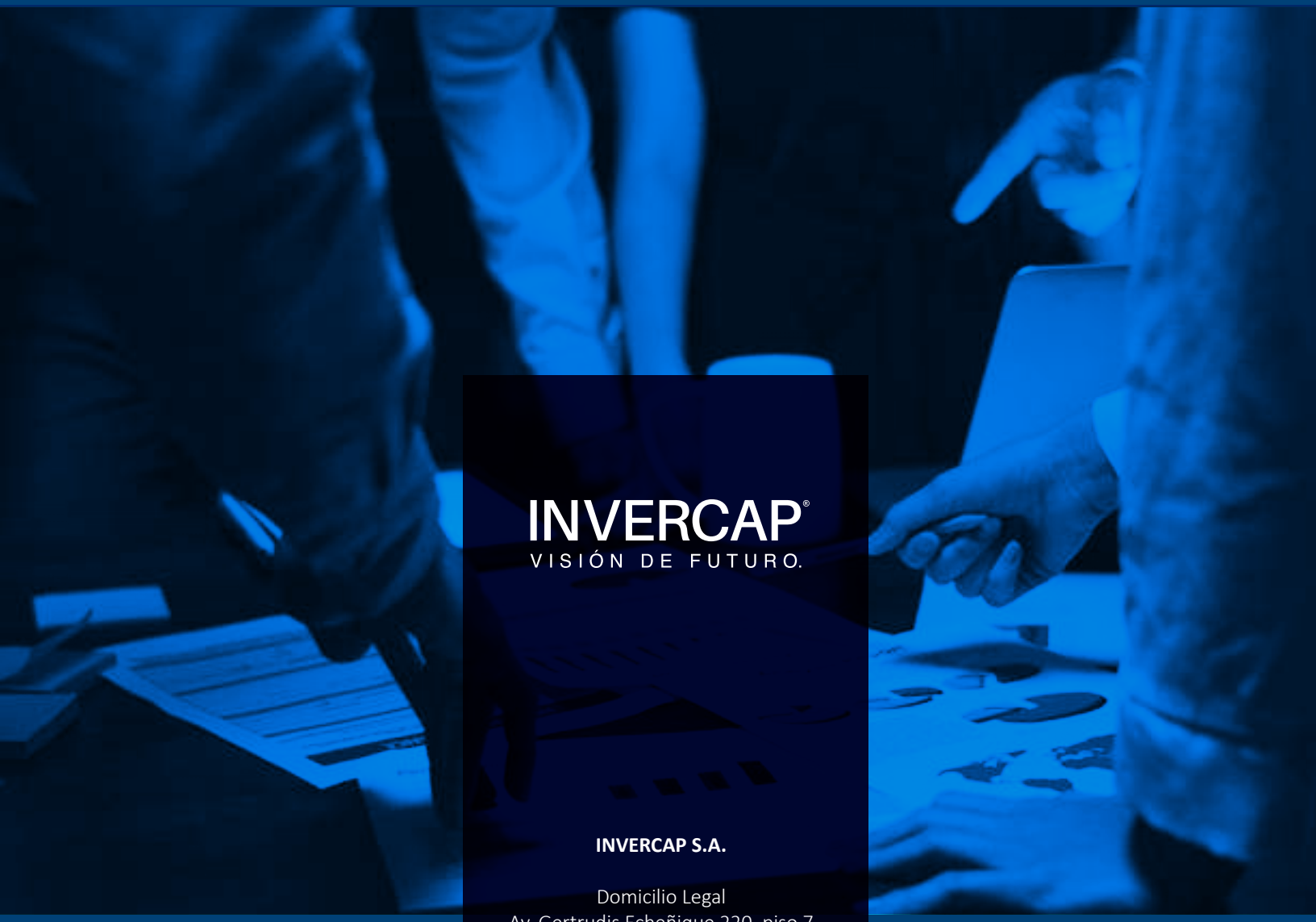
Directorio

Sres.

Maria Paz De La Cruz,	Presidente
Stefan Jochum,	Vicepresidente
Pablo Arriagada,	Director
Mario Valcarce,	Director
Felipe Navarrete,	Director

Ejecutivo

Sra. Alejandra Zárate Rojas,	Gerente General



INVERCAP®
VISIÓN DE FUTURO.

INVERCAP S.A.

Domicilio Legal
Av. Gertrudis Echeñique 220, piso 7
Las Condes

Rol Único Tributario
96.708.407-0

Teléfono
(56-2) 2818 6300

Sitio Web
www.invercap.cl