



PRINCIPAL INFORMACIÓN FINANCIERA Y OPERACIONAL

Información Operacional	Diciembre 31,												Septiembre 30,		Variación
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2020	2021	%
Producción Total de Cobre ('000 tmf) ⁽¹⁾	1.782	1.760	1.796	1.758	1.792	1.841	1.891	1.827	1.842	1.806	1.706	1.727	1.243	1.265	1,8
Producción Total de Molibdeno ('000 tmf)	22	22	23	20	23	31	28	31	29	24	22	28	21,5	16,5	(22,9)
Cash Cost (US\$/lb)	92,9	104,4	116,4	163,5	163,1	150,4	138,7	126,1	135,9	139,1	141,6	129,4	127	130	2,4
Venta Total de Cobre Propio ('000 tmf)	1.937	1.898	1.855	1.740	1.723	1.688	1.774	1.860	1.846	1.838	1.804	1.859	1.318	1.328	0,8
Venta Total de Molibdeno ('000 tmf)	21	21	23	19	22	27	26	30	29	25	24	28	21,0	16,9	(19,7)
Ley Promedio de Cobre	0,83	0,85	0,84	0,76	0,79	0,79	0,77	0,71	0,71	0,67	0,68	0,69	0,69	0,69	1,0
Información de Mercado	December 31,												2020	2021	%
Precio del Cobre BML (US\$/lb)	234,2	342,0	399,7	360,6	332,1	311,3	249,2	220,6	279,7	295,9	272,4	279,8	264,6	416,7	57,5
Precio del Molibdeno Metals Week (US\$/lb)	11,1	15,8	15,5	12,4	10,3	11,3	6,6	6,4	8,1	11,9	11,4	8,7	7,7	19,1	147,1
Tipo de Cambio Promedio (CLP/US\$)	560	510	484	487	495	570	654	677	649	640	703	792	802	737	(8,1)
Información Financiera (US\$ mm)	December 31,												2020	2021	%
Ingresos de Actividades Ordinarias	12.379	16.066	17.515	15.860	14.956	13.827	11.693	11.537	14.642	14.309	12.525	14.173	9.229	14.868	61,1
Ganancia Bruta	4.713	6.977	7.232	5.253	4.154	3.715	1.777	2.087	4.261	3.114	2.473	3.608	1.918	6.046	215,2
Margen Bruto (%)	38,1	43,4	41,3	33,1	27,8	26,9	15,2	18,1	29,1	21,8	19,7	25,5	20,8	40,7	95,7
Costos Financieros Netos	291	296	250	347	298	445	508	524	615	412	442	702	485	439	(9,5)
Depreciación y Amortización	1.082	1.305	1.485	1.606	1.748	1.947	2.025	1.936	2.101	2.181	2.220	2.455	1.787	1.637	(8,4)
EBITDA ⁽³⁾	5.369	7.434	8.813	9.818	5.964	5.445	3.575	2.918	5.667	4.696	4.043	5.289	3.437	7.426	116,1
Margen EBITDA (%)	43,4	46,3	50,3	61,9	39,9	39,4	30,6	25,3	38,7	32,8	32,3	37,3	37,2	49,9	34,1
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1,22	1,26	1,34	1,58	1,44	1,72	1,63	1,90	1,87	1,65	1,54	2,30	2,53	2,14	(15,4)
Deuda Neta / Capitalización Total ⁽⁴⁾	42,75	50,31	43,21	36,67	43,82	47,37	51,79	56,50	50,35	52,06	55,30	53,29	51,54	51,71	0,3
Deuda Neta / EBITDA LTM ^{(3), (4), (5)}	0,73	0,74	0,64	0,79	1,72	2,12	3,45	4,66	2,21	2,96	4,01	3,06	3,31	1,64	(50,4)
EBITDA / Costos de Financieros Netos ⁽³⁾	18,5	25,1	35,3	28,3	20,0	12,2	7,0	5,6	9,2	11,4	9,1	7,5	7,1	16,9	138,9
Contribución a la Tesorería de Chile ⁽²⁾	2.966	5.992	6.901	3.177	2.861	2.234	1.088	942	1.366	1.809	1.000	1.292	718	3.475	383,9
Información de Balance (US\$ mm)	December 31,												2020	2021	%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	773	874	1.383	1.264	751	1.311	1.748	577	1.449	1.461	1.476	2.391	3.658	2.444	(33,2)
Activos Corrientes Totales	4.996	6.624	5.907	6.535	5.424	6.157	6.058	4.690	6.211	5.828	6.050	7.758	8.139	7.624	(6,3)
Total Assets	18.254	20.279	20.835	31.660	33.355	35.257	33.305	33.421	36.356	37.091	40.345	42.210	42.406	42.012	(0,9)
Pasivos Corrientes Totales	4.097	5.244	4.416	4.139	3.779	3.576	3.722	2.462	3.315	3.539	3.923	3.440	3.218	3.562	10,7
Deuda Financiera ⁽⁶⁾	4.668	6.346	7.049	9.049	11.012	12.865	14.080	14.174	13.999	15.366	17.697	18.562	19.964	17.669	(11,5)
Pasivos Totales	13.811	15.748	14.770	19.481	20.948	23.733	23.572	23.531	25.431	25.747	28.800	30.600	30.730	30.236	(1,6)
Patrimonio Total	4.443	4.531	6.065	12.179	12.408	11.526	9.733	9.890	10.925	11.344	11.635	11.626	11.677	11.777	0,9
Deuda Financiera Neta ⁽⁴⁾	3.895	5.472	5.666	7.785	10.262	11.554	12.333	13.597	12.550	13.905	16.221	16.171	16.306	15.225	(6,6)

⁽¹⁾ Producción Total incluye la producción relativa a la participación de CODELCO en El Abra y Anglo American Sur

⁽²⁾ La contribución a la Tesorería Chilena incluye impuestos a las ganancias, impuesto específico a la minería e impuesto a las exportaciones

⁽³⁾ El EBITDA Ajustado es definido como la ganancia neta más el total de los impuestos, los costos financieros y la depreciación y amortización. A partir de 2014, incluye también los castigos y deterioros.

⁽⁴⁾ La deuda neta es la deuda financiera neta de efectivo y equivalentes al efectivo

⁽⁵⁾ LTM EBITDA, EBITDA de los últimos 12 meses

⁽⁶⁾ La deuda financiera no incluye efectos de swap. Desde 2018 y 2019 se incluyen leasings y arrendos de acuerdo a IFRS16