

PRINCIPAL INFORMACIÓN FINANCIERA Y OPERACIONAL

Información Operacional	31 Diciembre,						30 Septiembre,		
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	%
Producción Total de Cobre ('000 tmf) ⁽¹⁾	1.782	1.760	1.796	1.758	1.792	1.841	1.360	1.379	1,4
Producción Total de Molibdeno ('000 tmf)	22	22	23	20	23	31	22,9	20,2	(11,8)
Cash Cost (US\$/lb)	92,9	104,4	116,4	163,5	163,1	150,4	153,7	138,2	(10,1)
Venta Total de Cobre ('000 tmf)	1.937	1.898	1.855	1.740	1.723	1.688	1.189	1.257	5,7
Venta Total de Molibdeno ('000 tmf)	21	21	23	19	22	27	19,2	18,8	(2,1)
Ley Promedio de Cobre	0,83	0,85	0,83	0,76	0,79	0,79	0,79	0,77	(2,5)

Información de Mercado	31 Diciembre,						30 Septiembre,		
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	%
Precio del Cobre BML (US\$/lb)	234,2	342,0	399,7	360,6	332,1	311,3	314,9	258,5	(17,9)
Precio del Molibdeno Metals Week (US\$/lb)	11,1	15,6	15,3	12,6	10,3	11,3	12,0	7,2	(40,0)
Tipo de Cambio Promedio (CLP/US\$)	560	510	484	487	495	570	561	640	14,1

Inbformación Financiera (US\$ mm)	31 Diciembre,						30 Septiembre,		
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	%
Ingresos de Actividades Ordinarias	12.379	16.066	17.515	15.860	14.956	13.827	10.069	8.724	(13,4)
Ganancia Bruta	4.713	6.977	7.232	5.253	4.154	3.715	2.694	1.553	(42,4)
Margen Bruto (%)	38,1	43,4	41,3	33,1	27,8	26,9	26,8	17,8	(33,5)
Costos Financieros Netos	291	296	250	347	298	445	333	355	6,5
Depreciación y Amortización	1.082	1.305	1.485	1.606	1.748	1.947	1.521	1.440	(5,3)
EBITDA Ajustado ⁽³⁾	5.369	7.434	8.813	9.818	5.964	5.445	4.169	3.025	(27,4)
Margen EBITDA Ajustado (%)	43,4	46,3	50,3	61,9	39,9	39,4	41,4	34,7	(16,3)
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1,22	1,26	1,34	1,58	1,44	1,72	1,77	2,06	16,9
Deuda Neta / Capitalización Total ⁽⁴⁾	42,8%	50,3%	43,2%	36,7%	43,8%	47,4%	47,5%	47,8%	0,5
Deuda Neta / EBITDA Ajustado LTM ^{(3), (4), (5)}	0,73	0,74	0,64	0,79	1,72	2,12	1,91	2,92	52,9
EBITDA Ajustado / Costos de Financieros Netos ⁽³⁾	18,5	25,1	35,3	28,3	20,0	12,2	12,52	8,53	(31,9)
Inversión (caja)	2.167	2.616	2.682	4.093	4.178	3.364	2.717	2.823	3,9
Contribución a la Tesorería de Chile (caja) ⁽²⁾	2.966	5.992	6.900	3.177	2.861	2.234	1.360	955	(29,8)

Información de Balance (US\$ mm)	31 Diciembre,						30 Septiembre,		
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	773	874	1.383	1.264	751	1.311	668	2.289	242,9
Activos Corrientes Totales	4.996	6.624	5.907	6.535	5.424	6.157	5.647	6.922	22,6
Total Assets	18.254	20.279	20.835	31.660	33.355	28.732	34.251	36.630	6,9
Pasivos Corrientes Totales	4.097	5.244	4.416	4.139	3.779	3.576	3.198	3.354	4,8
Deuda Financiera ⁽⁶⁾	4.668	6.346	7.049	9.049	11.012	12.865	12.022	14.830	23,4
Pasivos Totales	13.811	15.748	14.770	19.481	20.948	23.364	22.369	25.203	12,7
Patrimonio Total	4.443	4.531	6.065	12.179	12.408	11.526	11.882	11.427	(3,8)
Deuda Financiera Neta ⁽⁴⁾	3.895	5.472	5.666	7.785	10.262	11.554	11.355	12.541	10,4

⁽¹⁾ Producción Total incluye la producción relativa a la participación 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 más el total de los impuestos, los costos financieros y la depreciación y amortización

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

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

⁽⁶⁾ La deuda financiera no incluye efectos de swap ni leasings ni el préstamo de Mitsui, sin recurso para Codelco, por el ejercicio de la Opción de Compra de Anglo American Sur