



PRINCIPAL INFORMACIÓN FINANCIERA Y OPERACIONAL

Información Operacional	Diciembre 31,								Septiembre 30,		Change %
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2016	2017	
Producción Total de Cobre ('000 tmf) ⁽¹⁾	1.782	1.760	1.796	1.758	1.792	1.841	1.891	1.827	1.366	1.323	(3,1)
Producción Total de Molibdeno ('000 tmf)	22	22	23	20	23	31	28	31	23	21	(7,4)
Cash Cost (US\$/lb)	92,9	104,4	116,4	163,5	163,1	150,4	138,7	126,1	127,1	131,8	3,7
Venta Total de Cobre Propio ('000 tmf)	1.937	1.898	1.855	1.740	1.723	1.688	1.774	1.860	1.367	1.268	(7,2)
Venta Total de Molibdeno ('000 tmf)	21	21	23	19	22	27	26	30	22	22	0,3
Ley Promedio de Cobre	0,83	0,85	0,84	0,76	0,79	0,79	0,77	0,71	0,71	0,70	(1,4)

Información de Mercado	Diciembre 31,								Septiembre 30,		%
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2016	2017	
Precio del Cobre BML (US\$/lb)	234,2	342,0	399,7	360,6	332,1	311,3	249,2	220,6	214,3	270,0	26,0
Precio del Molibdeno Metals Week (US\$/lb)	11,1	15,8	15,5	12,4	10,3	11,3	6,6	6,4	6,4	7,9	24,5
Tipo de Cambio Promedio (CLP/US\$)	560	510	484	487	495	570	654	677	680	654	(3,8)

Información Financiera (US\$ mm)	Diciembre 31,								Septiembre 30,		%
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2016	2017	
Ingresos de Actividades Ordinarias	12.379	16.066	17.515	15.860	14.956	13.827	11.693	11.537	8.104	9.752	20,3
Ganancia Bruta	4.713	6.977	7.232	5.253	4.154	3.715	1.777	2.087	1.062	2.552	140,4
Margen Bruto (%)	38,1	43,4	41,3	33,1	27,8	26,9	15,2	18,1	13,1	26,2	99,7
Costos Financieros Netos	291	296	250	347	298	445	508	524	408	492	20,7
Depreciación y Amortización	1.082	1.305	1.485	1.606	1.748	1.947	2.025	1.936	1.514	1.541	1,8
EBITDA Ajustado ⁽³⁾	5.369	7.434	8.813	9.818	5.964	5.445	3.575	3.075	1.922	3.706	92,8
Margen EBITDA Ajustado (%)	43,4	46,3	50,3	61,9	39,9	39,4	30,6	26,7	23,7	38,0	60,2
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1,22	1,26	1,34	1,58	1,44	1,72	1,63	1,90	1,58	2,40	51,5
Deuda Neta / Capitalización Total ⁽⁴⁾	42,75	50,31	43,21	36,67	43,82	47,37	51,79	56,56	58,2%	54,0%	(7,3)
Deuda Neta / EBITDA Ajustado LTM ^{(3), (4), (5)}	0,73	0,74	0,64	0,79	1,72	2,12	3,45	4,43	5,63	2,77	(50,8)
EBITDA Ajustado / Costos de Financieros Netos ⁽³⁾	18,5	25,1	35,3	28,3	20,0	12,2	7,0	5,9	4,71	7,53	59,7
Contribución a la Tesorería de Chile ⁽²⁾	2.966	5.992	6.901	3.177	2.861	2.234	1.088	942	733	944	28,8

Información de Balance (US\$ mm)	Diciembre 31,								Septiembre 30,		%
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2016	2017	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	773	874	1.383	1.264	751	1.311	1.748	577	576	1.072	86,1
Activos Corrientes Totales	4.996	6.624	5.907	6.535	5.424	6.157	6.058	4.696	4.536	5.362	18,2
Total Assets	18.254	20.279	20.835	31.660	33.355	35.257	33.305	33.403	32.335	34.874	7,9
Pasivos Corrientes Totales	4.097	5.244	4.416	4.139	3.779	3.576	3.722	2.468	2.864	2.989	4,4
Deuda Financiera ⁽⁶⁾	4.668	6.346	7.049	9.049	11.012	12.865	14.080	14.203	14.503	14.533	0,2
Pasivos Totales	13.811	15.748	14.770	19.481	20.948	23.733	23.572	23.512	22.920	24.475	6,8
Patrimonio Total	4.443	4.531	6.065	12.179	12.408	11.526	9.733	9.890	9.415	10.399	10,5
Deuda Financiera Neta ⁽⁴⁾	3.895	5.472	5.666	7.785	10.262	11.554	12.333	13.626	13.927	13.461	(3,3)

⁽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 y no considera los castigos y deterioros por no afectar el flujo de caja de Codelco

⁽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 prestada de Mitsui, sin recurso para Codelco, por el ejercicio de la Opción de Compra de Anglo American Sur