

**Proyecto Común de Empresa 2000 – 2006:
Síntesis y Resultados**

**Juan Villarzú R.
Presidente Ejecutivo
13 de enero de 2006**

Proyecto Codelco 1994 - 2020

Alianza Estratégica

Visión-Misión-Valores y Estilo de gestión

Fase 1 (1994 – 1999)

Ordenamiento

Estrategia de Negocios:
"Modernización de Codelco"

Objetivo:
Recuperar competitividad
rentabilidad

Compromisos y Metas:
Reducir costos (en al menos
10 c/lb), aumentar producción
(500 mil toneladas) y
productividad (50%)

Fase 2 (2000 – 2006)

Transformación

Estrategia de Negocios: "Proyecto Común de Empresa"

Objetivo:
Maximizar el valor económico y las transferencias
(dividendos) al Estado

Compromisos y Metas:
Duplicar el valor económico e incrementar los excedentes

Fase 3 (2006 – 2020)

Consolidación del Nuevo Codelco

Produciendo Futuro

Las Palancas de Creación de Valor del PCE

Creación de Valor

Gestión de Patrimonio

Énfasis en la gestión del recurso minero para maximizar la creación de valor:

- Fortalecimiento de la base minera: duplicación de las reservas
- Generación de cartera de proyectos mineros para llevar la producción a 2,6 millones de toneladas en 2012

Desarrollo de quiebres tecnológicos:

- Biosigma, Minería Subterránea, Automatización de Procesos, etc.

Mejoramiento continuo de procesos y aprovechamiento de sinergias:

- Mantenimiento, servicios compartidos

Promoción de la demanda (ICA) y gestión proactiva de la oferta (stock estratégico)

Desarrollo Humano

Modelo Integral de Desarrollo de las Personas/ Desarrollo de Carrera

Calidad de Vida

- Política de Alcohol y Drogas
- Comunidad Virtual Aldea Minera
- Capacitación y Desarrollo Cultural

Capacitación

- De US\$ 5 millones en 1994 a US\$ 16 millones en 2005

Gestión participativa, relaciones laborales e institucionalidad del PCE

- Índice de conflictividad 1994-2005: 1,4%

Sustentabilidad

Recuperación de pasivos ambientales

Certificaciones ISO 14001 y OHSAS 18001

Reporte de Sustentabilidad

Mejoramiento de indicadores de accidentabilidad

Codelco: la empresa socialmente más responsable del país

Nuevo modelo de negocios

Nueva organización alineada con la cadena de valor

Rediseño e integración de las herramientas de planificación (PEX-PND, Presupuesto, CD)

La Dinámica del Cambio

- De un conglomerado a Codelco “una sola empresa”
- Del foco operacional al énfasis en la cadena de valor del negocio
- De la productividad operacional (cash cost) a la productividad total o creación de valor para los accionistas
- De la optimización marginal a la maximización del potencial de negocio
- Del foco en lo interno a la integración del cliente y el mercado
- Del paternalismo y la jerarquía a la gestión participativa y el trabajo en equipo
- De la autarquía al aprovechamiento de sinergias y traspaso de mejores prácticas

El Plan de Negocios y Desarrollo 2006

La Herramienta

Constituye la hoja de ruta para la gestión de Codelco: traduce la estrategia a un plan que incorpora a todas las áreas de la organización y que permite priorizar los esfuerzos

Se construye a partir de una trayectoria de desarrollo de la empresa que, bajo condiciones acotadas de riesgo y sustentabilidad, maximiza el valor económico para el Dueño

Contiene una proyección de los flujos de producción, ingresos, costos, excedentes, etc. en todo el horizonte requerido para explotar la base minera de la empresa

Sirve de base para estimar el valor económico de la empresa

Los Resultados

Aumento de producción

- De 1,7 millones de tmf en 2005 a 2,6 millones de tmf en 2012

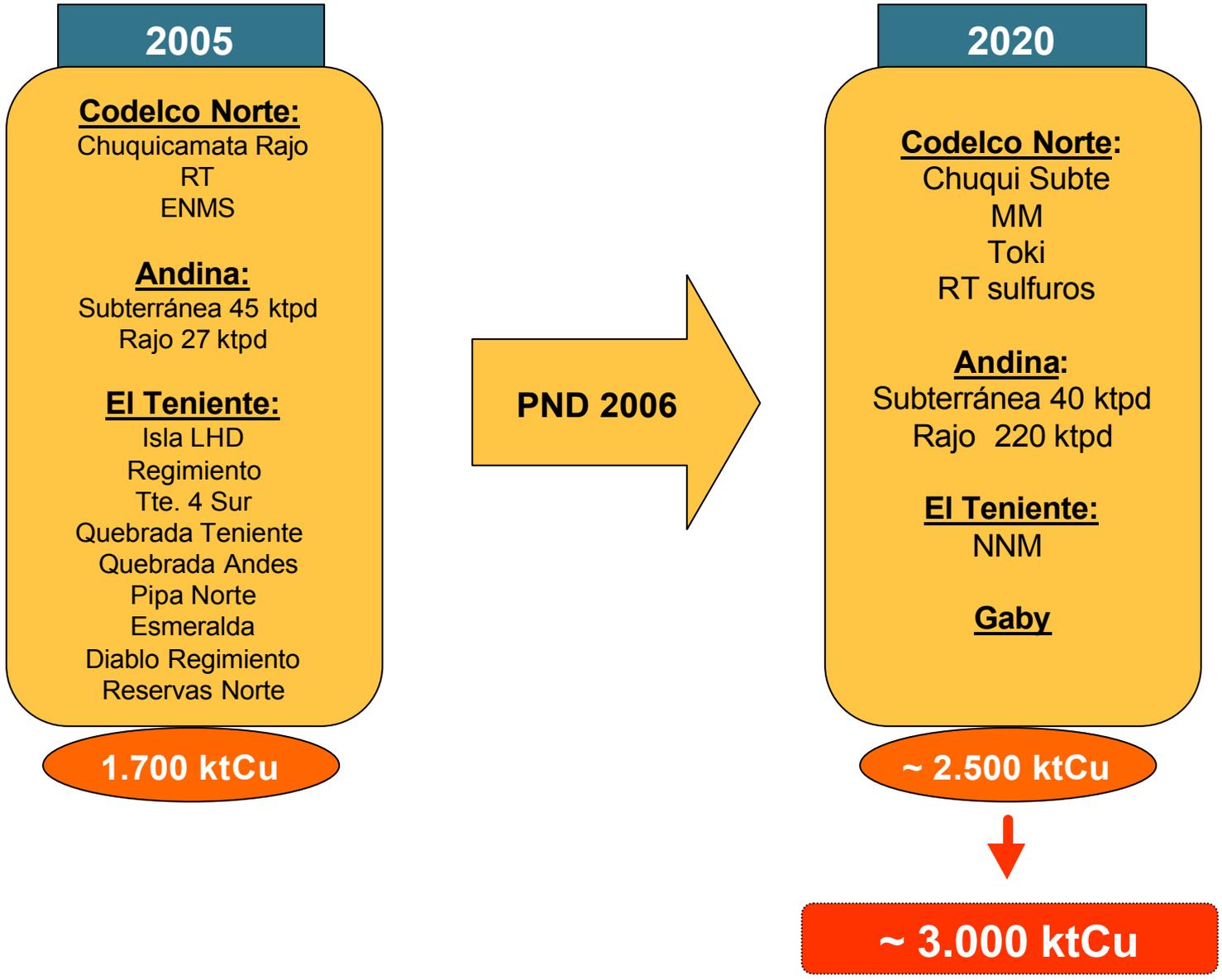
Aumento de inversiones

- El nivel de inversiones alcanzará los US\$ 12.000 millones en el período 2006-2012

Valor Económico a inicios de 2006

- US\$ 23.500 millones

El Nuevo Codelco



Balance Creación de Valor: 2000-2006

Año	Precio Cu (c/lb) ⁽¹⁾	Precio Mo (\$/kg) ⁽¹⁾	Flujos Promesa				Flujos Realidad			
			Ventas Cu (ktmf)	Ventas Mo (ktmf)	Valor (US\$ mill)	Excedentes ⁽²⁾ (US\$ mill)	Ventas Cu (ktmf)	Ventas Mo (ktmf)	Valor (US\$ mill)	Excedentes ⁽²⁾ (US\$ mill)
1999					(9.000)			(9.000)		
2000	82,3	5,3	1.496	21		744	1.549	24	753	
2001	71,6	5,0	1.549	23		388	1.625	24	410	
2002	70,6	7,6	1.600	24		433	1.487	19	369	
2003	80,7	10,3	1.678	27		699	1.334	22	606	
2004	130,1	32,3	1.695	27		3.087	1.868	30	3.301	
2005	167,0	70,5	1.686	30	21.603 ⁽³⁾	5.506	1.680	33	23.500 ⁽⁴⁾	4.840



Creación de Valor ⁽⁵⁾ = 20.982 millones
TIR = 26.2 %



Creación de Valor ⁽⁵⁾ = 22.301 millones
TIR = 27.0 %

- Precios efectivos nominales promedio de cada año
- Excedentes en moneda y precios de Cu y Mo nominales de cada año
- Valor promesa (US\$ 18.000 millones) llevado a moneda nominal del año 2005
- Valor PND 2006
- Creación de Valor = Valor Empresa₂₀₀₅ + $\sum_{i=1}^6 \text{Excedentes} \cdot (1+k)^{6-i}$ – Valor Empresa₁₉₉₉ * (1+k)⁶ utilizando una tasa de capitalización (k) de 5%

Los Desafíos

- Materializar exitosamente los proyectos de inversión claves
 - Nueva organización e institucionalidad en gestión de proyectos
- Asegurar financiamiento para el plan de Inversiones
 - Nuevas formas de endeudamiento
 - Capitalización
- Profundizar la investigación y la innovación tecnológica
 - Requisito clave para asegurar competitividad futura
 - Biotecnología, minería subterránea, automatización de procesos, etc.
- Resolver los problemas de institucionalidad
 - Gobierno corporativo
 - Autonomía de gestión para competir en igualdad de condiciones con transnacionales

**Proyecto Común de Empresa 2000 – 2006:
Síntesis y Resultados**

**Juan Villarzú R.
Presidente Ejecutivo
13 de Enero de 2006**