



## PRINCIPAL INFORMACIÓN FINANCIERA Y OPERACIONAL

Información Operacional	Diciembre 31,										June 30,		Variación %	
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019		2020
Producción Total de Cobre ('000 tmf) <sup>(1)</sup>	1.782	1.760	1.796	1.758	1.792	1.841	1.891	1.827	1.842	1.806	1.706	1.209	1.243	2,8
Producción Total de Molibdeno ('000 tmf)	22	22	23	20	23	31	28	31	29	24	22	16,0	21,5	33,8
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	143	127	(11,3)
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	1.277	1.318	3,2
Venta Total de Molibdeno ('000 tmf)	21	21	23	19	22	27	26	30	29	25	24	17,0	21,0	23,5
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	(1,3)

Información de Mercado	December 31,												%	
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019		2020
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	274,2	264,6	(3,5)
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	11,9	8,6	(28,1)
Tipo de Cambio Promedio (CLP/US\$)	560	510	484	487	495	570	654	677	649	640	703	685	802	17,1

Información Financiera (US\$ mm)	December 31,												%	
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019		2020
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	8.808	9.229	4,8
Ganancia Bruta	4.713	6.977	7.232	5.253	4.154	3.715	1.777	2.087	4.261	3.114	2.473	1.552	1.918	23,6
Margen Bruto (%)	38,1	43,4	41,3	33,1	27,8	26,9	15,2	18,1	29,1	21,8	19,7	17,6	20,8	18,0
Costos Financieros Netos	291	296	250	347	298	445	508	524	615	412	442	338	485	43,6
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	1.583	1.787	12,9
EBITDA <sup>(3)</sup>	5.369	7.434	8.813	9.818	5.964	5.445	3.575	2.918	5.667	4.696	4.043	2.555	3.437	34,5
Margen EBITDA (%)	43,4	46,3	50,3	61,9	39,9	39,4	30,6	25,3	38,7	32,8	32,3	29,0	37,2	28,4
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	1,64	2,53	53,8
Deuda Neta / Capitalización Total <sup>(4)</sup>	42,75	50,31	43,21	36,67	43,82	47,37	51,79	56,50	50,35	52,93	55,87	50,62	51,54	1,8
Deuda Neta / EBITDA LTM <sup>(3), (4), (5)</sup>	0,73	0,74	0,64	0,79	1,72	2,12	3,45	4,66	2,21	3,01	4,06	4,02	3,31	(17,7)
EBITDA / Costos de Financieros Netos <sup>(3)</sup>	18,5	25,1	35,3	28,3	20,0	12,2	7,0	5,6	9,2	11,4	9,1	7,6	7,1	(6,4)
Contribución a la Tesorería de Chile <sup>(2)</sup>	2.966	5.992	6.901	3.177	2.861	2.234	1.088	942	1.366	1.809	1.000	61	718	1077,0

Información de Balance (US\$ mm)	December 31,												%	
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019		2020
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	773	874	1.383	1.264	751	1.311	1.748	577	1.449	1.229	1.303	2.981	3.658	22,7
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	7.001	8.139	16,3
Total Assets	18.254	20.279	20.835	31.660	33.355	35.257	33.305	33.421	36.356	37.091	40.345	40.222	42.406	5,4
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	4.256	3.218	(24,4)
Deuda Financiera <sup>(6)</sup>	4.668	6.346	7.049	9.049	11.012	12.865	14.080	14.174	13.999	15.366	17.697	17.899	19.964	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	28.652	30.730	7,3
Patrimonio Total	4.443	4.531	6.065	12.179	12.408	11.526	9.733	9.890	10.925	11.344	11.644	11.570	11.677	0,9
Deuda Financiera Neta <sup>(4)</sup>	3.895	5.472	5.666	7.785	10.262	11.554	12.333	13.597	12.550	14.136	16.394	14.918	16.306	9,3

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

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

<sup>(3)</sup> El EBITDA Adjustado 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.

<sup>(4)</sup> La deuda neta es la deuda financiera neta de efectivo y equivalentes al efectivo. La deuda financiera no incluye el préstamo con Mitsui para adquirir el 20% de Anglo American Sur ya que es sin recursos para CODELCO

<sup>(5)</sup> LTM EBITDA, EBITDA de los últimos 12 meses

<sup>(6)</sup> La deuda financiera no incluye efectos de swap. En 2018 y 2019 se incluyen leasings y arriendos de acuerdo a IFRS16