



PRINCIPAL INFORMACIÓN FINANCIERA Y OPERACIONAL

Información Operacional	Diciembre 31,													Septiembre 30,		Variación	
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		%
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	1.728	1.553	1.136	1.039	(8,5)
Producción Total de Molibdeno ('000 tmf)	22	22	23	20	23	31	28	31	29	24	22	28	21	20	15	12	(19,9)
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	132,7	165	157,4	204,5	29,9
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	1.846	1.664	1.170	1.155	(1,3)
Venta Total de Molibdeno ('000 tmf)	21	21	23	19	22	27	26	30	29	25	24	28	21	21	15	13	(17,9)
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	0,70	0,70	0,68	0,63	(7,4)
Información de Mercado																	
	December 31,																
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	%	
Precio del Cobre BML (US\$/lb)	234	342	400	361	332	311	249	221	280	296	272	280	425	399	411	390	(5,3)
Precio del Molibdeno Metals Week (US\$/lb)	11	16	16	12	10	11	7	6	8	12	11	9	16	19	18	26	43,3
Tipo de Cambio Promedio (CLP/US\$)	560	510	484	487	495	570	654	677	649	640	703	792	759	872	0	821	(4,4)
Información Financiera (US\$ mm)																	
	December 31,																
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	%	
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	21.025	17.018	11.880	12.218	2,9
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	8.839	4.734	3.540	2.320	(34,5)
Margen Bruto (%)	38	43	41	33	28	27	15	18	29	22	20	25	42	28	30	19	(36,3)
Costos Financieros Netos	291	296	250	347	298	445	508	524	615	412	442	702	627	522	395	501	26,8
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	2.259	2.227	1.640	1.672	1,9
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	10.379	5.565	4.697	3.237	(31,1)
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	37,3	32,7	39,5	26,5	(33,0)
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1,2	1,3	1,3	1,6	1,4	1,7	1,6	1,9	1,9	1,6	1,5	2,3	2,0	1,7	2,4	2,1	(13,9)
Deuda Neta / Capitalización Total ⁽⁴⁾	42,8	50,3	43,2	36,7	43,8	47,4	51,8	56,5	50,4	52,1	55,3	53,3	54,8	56,3	53,5	57,1	6,8
Deuda Neta / EBITDA LTM ^{(3),(4),(5)}	0,7	0,7	0,6	0,8	1,7	2,1	3,4	4,7	2,2	3,0	4,0	3,1	1,5	2,9	2,0	4,5	121,2
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	16,5	10,7	11,9	6,5	(45,7)
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	5.548	2.295	1.960	1.099	(43,9)
Información de Balance (US\$ mm)																	
	December 31,																
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	%	
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	1.604	1.028	1.663	2.092	25,8
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	7.802	6.795	6.509	7.698	18,3
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	43.057	44.737	42.413	46.692	10,1
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	3.939	3.920	2.674	3.674	37,4
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	17.594	17.370	17.115	20.427	19,4
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	31.483	33.083	30.638	35.019	14,3
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	11.575	11.655	11.775	11.673	(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	15.990	16.342	15.452	18.335	18,7

⁽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 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.

⁽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 arriendos de acuerdo a IFRS16

Deuda Financiera con GacruX
Deuda Financiera Neta con GacruX
EBITDA LTM
DFN / EBITDA