



Comunicado de Prensa

28 de julio de 2022

Resultados financieros provisionales 2022 de Anglo American

Calidad de la cartera apoya EBITDA subyacente de US\$ 8.700 millones

Hitos financieros del primer semestre finalizado el 30 de junio de 2022

- EBITDA subyacente* de US\$ 8.700 millones.
- Utilidades atribuibles al patrimonio de accionistas de US\$ 3.700 millones.
- Deuda neta* de US\$ 4.900 millones (0,3 x EBITDA subyacente anualizado): generación de efectivo parcialmente contrarrestada por inversión en resiliencia de activos y crecimiento.
- Dividendo provisional de US\$ 1.500 millones, equivalente a US\$1,24 por acción, en línea con nuestra política de reparto de dividendos de 40 %.
- Primera producción de Quellaveco dentro del plazo y según presupuesto: nueva mina de cobre que estará en servicio durante varias décadas y se espera que logre una producción promedio de 300.000 toneladas de cobre equivalente durante sus primeros 10 años de producción.

Duncan Wanblad, presidente ejecutivo de Anglo American, afirmó: “La combinación diferenciada de las opciones de crecimiento y calidad de la cartera de Anglo American, respaldada por nuestro Modelo de Operación y trayectoria de innovación, continúa posicionándonos firmemente frente a la actual volatilidad del mercado y ciclo de más largo plazo. Nuestro foco permanente está puesto en conseguir un desempeño constante en todas nuestras operaciones, lo que parte por la seguridad y la salud de nuestros trabajadores y sigue con el avance en el rango completo de nuestras metas de sustentabilidad. Junto con nuestro progreso durante el primer semestre, comenzamos a recuperar nuestro impulso operacional al tiempo de adaptarnos a los importantes obstáculos impuestos por la pandemia del COVID-19 en materia de ausentismo laboral, interrupción de las cadenas de suministro y rutas logísticas, fenómenos meteorológicos extremos y volatilidad económica de origen geopolítico.

En este contexto, generamos un EBITDA subyacente de US\$ 8.700 millones durante el primer semestre del año, el segundo más alto producido durante un semestre, si bien representa una baja de 28 % respecto del primer semestre récord de 2021. El flujo de caja atribuible de US\$ 1.600 millones fue impulsado, en gran medida, por los fuertes precios registrados en el primer trimestre, los cuales disminuyeron hacia el final del período, en paralelo con el aumento de la inflación de costos. Pese a dichas tendencias desfavorables y a nuestros desafíos operacionales, en materia de carbón metalúrgico y mineral de hierro, que redujeron la producción prevista, nuestra rentabilidad sobre el capital empleado de 36% se mantuvo muy por encima de nuestro objetivo de rentabilidad de 15 % a lo largo del ciclo, y nuestro margen de EBITDA minero se mantuvo en un razonable 52 %. Nuestro compromiso con la disciplina de capital y con un balance sólido y flexible es fundamental para mantenernos resilientes ante el ambiente externo y conservar la opción de un crecimiento con valor añadido. A fines de junio, la deuda neta de US\$ 4.900 millones, o 0,3 x EBITDA subyacente anualizado, reflejó la generación de efectivo del negocio, parcialmente compensada por las inversiones en nuestros activos y futuro crecimiento. Nuestro dividendo provisional de US\$ 1.500 millones de US\$ 1,24 por acción se encuentra alineado con nuestra política de reparto de dividendos de 40 %.

Seguimos avanzando en nuestro camino en materia de seguridad a largo plazo. Sin embargo, no cabe duda de que los cambios operacionales necesarios para contribuir a proteger la salud de nuestros trabajadores durante los últimos dos años nos exigen aplicar un esfuerzo adicional focalizado, tendiente a recuperar nuestro impulso de mejora continua. Asimismo, lamento mucho informar la pérdida de un colega en marzo pasado durante un incidente de elevación de equipo, registrado en Australia. La pérdida de vida en el trabajo es simplemente inaceptable y estamos decididos a erradicar definitivamente los accidentes laborales fatales. Esta es mi prioridad número uno.

De cara al futuro, aumentar el valor de nuestro negocio mediante el avance de las opciones de desarrollo de activos constituye la base de nuestro potencial de crecimiento orgánico de volumen de 30% ⁽¹⁾, con mejora del margen, durante la próxima

década. Más de un tercio de este crecimiento proviene de nuestra operación de cobre Quellaveco, recién puesta en servicio. Gracias a nuestra propuesta a los clientes, orientada casi por completo hacia los metales y minerales para el futuro, nos encontramos bien posicionados para desempeñar un papel esencial en la descarbonización de los sistemas mundiales de energía y transporte, además de haber logrado un buen avance en el logro de nuestros propios objetivos ambiciosos en materia de emisiones, aportando así un mayor valor a nuestros accionistas y grupos de interés de la sociedad en su conjunto”.

Período de seis meses finalizado	30 junio 2022	30 junio 2021	Variación
En millones de USD, salvo indicación en contrario			
Ingresos	18.111	21.779	(17) %
EBITDA subyacente *	8.701	12.140	(28) %
Margen de EBITDA de minería*	52 %	61 %	
Flujo de caja disponible atribuible*	1.564	5.641	(72) %
Utilidad atribuible a accionistas de la Compañía	3.680	5.188	(29) %
Ganancias subyacentes por acción*, básicas (\$)	3,11	4,30	(28) %
Ganancias por acción, básicas (\$)	3,03	4,18	(28) %
Dividendo provisional por acción (\$)	1,24	1,71	(27) %
Rentabilidad adicional por acción (\$)	—	1,60	
Dividendo total y recompra por acción (\$)	1,24	3,31	(47) %
Rentabilidad sobre el capital empleado (ROCE)* atribuible al Grupo	36 %	49 %	

Los términos marcados con el símbolo* se definen como medidas de desempeño alternativas (MDA).

⁽¹⁾ El crecimiento del volumen de cobre equivalente vs. la producción de cobre equivalente de 2021.

Cobre

Indicadores financieros y operacionales

	Volumen de producción	Volumen de ventas	Precio	Costo unitario*	Ingresos del Grupo*	EBITDA Subyacente*	Margen de EBITDA minero* ⁽²⁾	EBIT Subyacente*	Gastos de capital*	ROCE*
	kt	kt ⁽¹⁾	c/lb ⁽²⁾	c/lb ⁽³⁾	\$m ⁽⁴⁾	\$m		\$m	\$m	
Cobre	273	265	401	150	2.443	1.166	47 %	894	953	19 %
Período anterior	330	305	460	116	2.974	1.935	66 %	1.630	768	38 %
Los Bronces⁽⁵⁾	130	122	n/a	219	1.027	431	42 %	324	363	n/a
Período anterior	163	155	—	155	1.431	920	64 %	768	189	—
Collahuasi⁽⁶⁾	128	128	n/a	85	1.095	821	75 %	697	145	n/a
Período anterior	146	133	—	58	1.238	1.048	85 %	928	197	—
Quellaveco⁽⁷⁾	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	376	n/a
Período anterior	—	—	—	—	—	—	—	—	331	—
Otras operaciones⁽⁸⁾	16	15	n/a	n/a	321	(86)	(3) %	(127)	69	n/a
Período anterior	21	17	—	—	305	(33)	16 %	(66)	51	—

⁽¹⁾ Excluye ventas de terceros de 216 kt (30 de junio de 2021: 157 kt).

⁽²⁾ Representa precio del cobre realizado y excluye efecto de ventas de terceros.

⁽³⁾ Costo unitario C1 incluye los aportes de subproductos.

⁽⁴⁾ Los ingresos del Grupo se presentan después de deducidos los cargos por tratamiento y refinación.

⁽⁵⁾ Cifras según una base 100 % (participación de Grupo: 50,1 %).

⁽⁶⁾ Participación de un 44 % en la producción, ventas y estados financieros de Collahuasi.

⁽⁷⁾ Cifras según una base de 100 % (participación de Grupo: 60 %), excepto gastos de capital, que representan la participación del Grupo después de deducido el financiamiento directo de accionistas no controladores. Los gastos de capital del 1S 2022, según una base de 100 %, totalizaron US\$ 626 millones, de los cuales la participación del Grupo equivale a US\$ 376 millones. Los gastos de capital de 1S 2021, según una base de 100 % totalizaron US\$ 551 millones, de los cuales la participación del Grupo equivale a US\$ 331 millones.

⁽⁸⁾ Otras operaciones incluyen El Soldado y Chagres (cifras según una base de 100 %, participación del Grupo: 50,1 %). Los estados financieros incluyen compras y ventas a terceros, proyectos y costos corporativos.

Panorama financiero y operacional

El EBITDA subyacente disminuyó en 40 % a US\$ 1.166 millones (30 junio 2021: US\$ 1.935 millones), lo que refleja la menor producción y una baja de 13 % en el precio realizado.

La producción de cobre registrada de 273.400 toneladas fue un 17 % inferior al período anterior (30 junio 2021: 330.000 toneladas) debido a las menores leyes previstas y a la esperada menor disponibilidad de agua de Los Bronces, producto de la sequía que afecta a la zona central de Chile y niveles récord de bajas precipitaciones en 2021 y el primer semestre de 2022, lo que fue en parte contrarrestado por iniciativas de gestión hídrica. Los costos unitarios se incrementaron en 29 % a 150 c/lb (30 junio 2021: 116 c/lb), como consecuencia de la menor producción, los niveles récord de inflación local y los mayores costos de los insumos, en especial del diésel y los explosivos; esto fue compensado en parte por el debilitamiento del peso chileno y los mayores aportes de subproductos.

El gasto de capital aumentó en 24 % a US\$ 953 millones (30 junio 2021: US\$ 768 millones), lo que refleja el gasto en los proyectos de infraestructura crítica, retrasados por causa de la pandemia de COVID-19 en Chile y la inversión en curso en el proyecto Quellaveco en Perú, parcialmente contrarrestado por el debilitamiento del peso chileno.

Mercados

	6 meses finalizados el 30 junio 2022	6 meses finalizados el 30 junio 2021
Precio promedio de mercado (c/lb)	443	413
Precio promedio realizado (c/lb)	401	460

La diferencia entre el precio de mercado y el precio realizado depende en gran medida de los ajustes temporales de precio: se fijó un precio provisorio de 374 c/lb para 145.900 toneladas de cobre el 30 de junio de 2022 (30 de junio de 2021, precio provisorio de 181.072 toneladas fue de 425 c/lb); depende también del momento de la venta durante el período.

El precio promedio del cobre en la Bolsa de Metales de Londres registró un alza de 7 % frente a igual período de 2021, pese a la fuerte caída del precio promedio hacia fines de junio, ya que se produjeron ventas de los inversionistas en una serie de mercados, entre ellos, el cobre. El temor a la recesión, las interrupciones en la cadena de suministro en el sector manufacturero, el aumento en la inflación y las tasas de interés han impactado negativamente la confianza de los inversionistas mientras persiste el conflicto en Ucrania y sube el costo de la energía. Asimismo, en China el crecimiento económico se recupera lentamente luego del reciente cierre de centros clave debido al coronavirus. A pesar del importante papel que desempeña el cobre en la actividad de transición energética mundial y de la preocupación por la disponibilidad de suministro en el mediano y largo plazo, los precios del cobre se han visto afectados adversamente por las perspectivas económicas mundiales más débiles a corto plazo.

Desempeño operacional

La producción de cobre de 273.400 toneladas fue un 17 % menor a la del período anterior (30 junio 2021: 330.000 toneladas).

En Los Bronces, la producción disminuyó en 21 % a 129.700 toneladas (30 junio 2021: 163.200 toneladas), debido a las menores leyes previstas (0,59 % vs. 0,70 %), un menor procesamiento de planta (23,1 Mt vs. 24,7 Mt), como resultado de la menor disponibilidad de agua y menor recuperación de cobre esperadas (80,9 % vs. 83,2 %). El impacto de la menor disponibilidad hídrica, luego de registrarse bajos niveles récord de precipitaciones a fines de 2021 y durante el primer semestre de 2022, fue en parte compensado por iniciativas tendientes a maximizar la eficiencia hídrica, incluido el suministro de agua industrial externa. Los costos unitarios C1 se incrementaron en 41 % a 219 c/lb (30 junio 2021: 155 c/lb), lo que se explica por la menor producción prevista, los niveles récord de inflación y el aumento de los costos asociados a la gestión del agua, contrarrestado en parte por los mayores aportes de subproductos y el debilitamiento del peso chileno.

En Collahuasi, la producción de cobre atribuible a Anglo American registró una baja de 12 % a 127.800 toneladas (30 junio 2021: 145.900 toneladas) debido a las menores leyes previstas (1,14% vs. 1,27%) conforme al plan de mina. Los costos unitarios C1 se vieron incrementados en 47 % a 85 c/lb (30 junio 2021: 58 c/lb), por causa de la menor producción prevista y el efecto de la inflación, parcialmente compensado por el debilitamiento del peso chileno y los mayores aportes de subproductos.

La producción de El Soldado se redujo en 24 % a 15.900 toneladas (30 junio 2021: 20.900 toneladas), lo que se explica por las menores leyes previstas (0,54% vs. 0,73%) conforme al plan de mina. Los costos unitarios C1 registraron un alza de 43 % a 304 c/lb (30 junio 2021: 213 c/lb) por causa de la menor producción y de la inflación, lo que se contrarrestó en parte por el debilitamiento del peso chileno.

La zona central de Chile continúa siendo afectada por una severa sequía; los dos últimos años hasta junio de 2022 han sido los más secos desde que hay registro y el pronóstico sigue siendo muy seco.

Panorama operacional – Cobre Chile

La guía de producción de Chile correspondiente al año completo 2022 se sitúa entre 560.000–600.000 toneladas y depende de la disponibilidad hídrica y la magnitud de las eventuales interrupciones relacionadas con el COVID-19. El pronóstico de año completo 2022 respecto de los costos unitarios C1 de Chile es de c.150c/lb, sujeto al efecto de la disponibilidad hídrica en los volúmenes de producción.

Por otra parte, existe un impacto limitado de corto plazo producto del reciente rechazo del permiso ambiental del proyecto Los Bronces Integrado. Anglo American continúa colaborando con las autoridades reguladoras para poner a disposición cualquier información adicional o clarificación que se requiera. La compañía solicitó una revisión por parte del Comité de Ministros –que es la siguiente etapa en el proceso de permisos regulados en Chile– para evaluar toda la amplitud de méritos del proyecto. Anglo American continúa confiada en que se reconocerá el impacto positivo que tendrá el proyecto a nivel local, por ejemplo, en términos de mejora de la calidad del aire y de una importante inversión en el largo plazo.

Contactos

Marcela Riquelme
Comunicaciones Anglo American
marcela.riquelme@angloamerican.com

Álvaro Carreño A.
Comunicaciones Anglo American
alvaro.carreno@angloamerican.com

Nota a los editores

Anglo American es una empresa minera líder a nivel mundial y nuestros productos son los ingredientes esenciales en casi todos los aspectos de la vida moderna. Nuestro portafolio de operaciones competitivas de clase mundial, con una amplia gama de opciones de desarrollo futuro, proporciona muchos de los metales y minerales que posibilitan un mundo más limpio, verde y sustentable y que satisfacen las crecientes demandas diarias de miles de millones de consumidores. Con nuestra gente en el corazón de nuestro negocio, utilizamos prácticas innovadoras y las últimas tecnologías para descubrir nuevos recursos y extraer, procesar, mover y comercializar nuestros productos a nuestros clientes, de manera segura y sustentable.

Como productor responsable de diamantes (a través de De Beers), cobre, metales del grupo del platino, mineral de hierro y carbón metalúrgico de primera calidad para la fabricación de acero, y níquel – con fertilizantes en desarrollo – estamos comprometidos a ser carbono neutral en todas nuestras operaciones en 2040. En términos más generales, nuestro Plan Minero Sustentable nos compromete con una serie de objetivos ambiciosos para garantizar que trabajemos hacia un medio ambiente saludable, creando comunidades prósperas y generando confianza como líder corporativo. Trabajamos junto con nuestros socios comerciales y diversas partes interesadas para liberar el valor duradero de los preciosos recursos naturales en beneficio de las comunidades y países en los que operamos, para la sociedad en su conjunto y para nuestros accionistas. Anglo American está re-imaginando la minería para mejorar la vida de las personas.