

Comunicado de Prensa

25 de julio de 2024

Resultados financieros provisionales 2024 de Anglo American

- EBITDA subyacente* de US\$5.000 millones: la mejora de los costos compensó en gran medida la baja de 10 % en el precio de la canasta de productos.
- Resultados y márgenes muy sólidos del cobre y el mineral de hierro, lo cual contribuyó con US\$3.500 millones de EBITDA.
- Mejora de 4 % en costos unitarios, lo que refleja la debilidad de las divisas, las mejoras operacionales y el control eficaz de los costos.
- Pérdida de US\$700 millones, atribuible al patrimonio de accionistas, afectada por un deterioro de valor de Woodsmith por US\$1.600 millones, debido a la decisión de ralentizar la explotación del proyecto.
- Deuda neta* de US\$11.100 millones, con un impulso estable de 1.1x EBITDA anualizado.
- En vías de reducir los costos anuales en c.US\$1.700 millones y los gastos de capital en c.US\$1.600 millones durante 2024-26.
- Dividendo provisional de US\$500 millones, equivalente a US\$0,42 por acción, alineado con nuestra política de reparto de dividendos de 40 %.

Duncan Wanblad, presidente ejecutivo de Anglo American, señaló: “Me siento muy alentado por los sólidos resultados operacionales, que han permitido mantener los volúmenes y mejorar los costos unitarios en 4 %, pese a seguir enfrentando la debilidad de los mercados cíclicos de los Metales del Grupo del Platino (MGP) y los diamantes. Estamos en vías de reducir nuestros costos anuales en US\$1.700 millones y los gastos de capital en US\$1.600 millones durante el período 2024-2026. Estamos avanzando a buen ritmo para lograr una compañía minera mucho más ágil y estructuralmente rentable centrada en nuestras actividades comerciales de excepcional calidad de cobre y mineral de hierro premium, los cuales continúan desempeñándose de manera muy sólida, al tiempo de mantener nuestras opciones de crecimiento de nutrientes para cultivo. Nos hemos comprometido a cumplir con los elementos clave de esta transformación de aquí a fines de 2025, generando una compañía más simple y altamente valorada, que ofrezca numerosas alternativas de crecimiento y una gran flexibilidad estratégica.

“Con gran pesar informo que, durante los primeros seis meses del presente año, sufrimos la pérdida de dos colegas, quienes fallecieron en un accidente en nuestra mina de MGP Amandelbult situada en Sudáfrica. Ofrecemos nuestras más sentidas condolencias a sus familias, amigos y colegas. Estamos plenamente comprometidos con la seguridad laboral y abocados a lograr que nuestros colegas regresen todos los días sanos y salvos a sus hogares. En términos generales, continuamos avanzando en materia de seguridad y logramos la tasa de lesiones más baja registrada y una mejora de 23 % respecto a hace solo dos años.

“Nuestro foco en el desempeño operacional está logrando resultados, sobre todo en nuestras actividades comerciales de cobre y mineral de hierro premium, con márgenes de EBITDA* de 53 % y 43 %, respectivamente. El cobre ha avanzado bien; Minas-Rio logró su mayor producción de primer semestre en muchos años; y Kumba continúa obteniendo buenos resultados mientras trabajamos conjuntamente con

Transnet en el buen desempeño ferroviario. La actividad de carbón siderúrgico también ha mejorado su producción y costos, si bien el incidente ocurrido en Grosvenor afectará la producción, pero lo más importante es que todos allí están a salvo. Nuestro proceso de salida de este negocio está en marcha, con un continuo gran interés por parte de un gran número de posibles nuevos propietarios.

“Nuestro EBITDA subyacente semestral de US\$5.000 millones a un margen de EBITDA de 33%* refleja una baja de 10 % en la canasta de productos, parcialmente compensado por una mejora de 4 % en los costos unitarios, con volúmenes de producción básicamente sin variaciones. El leve aumento de la deuda neta a US\$11.100 millones refleja una estricta disciplina para optimizar la asignación de capital y el flujo de caja disponible. Nuestra decisión de ralentizar temporalmente el proyecto de nutrientes para cultivo Woodsmith y retrasar, así, su calendario de producción ha dado lugar a un deterioro del valor del proyecto de US\$1.600 millones. A medida que avancemos en la transformación de nuestra cartera de activos, hemos previsto reducir sustancialmente nuestros gastos generales y otros costos no operacionales por fases, pero ponderándolos más hacia el final del proceso para minimizar el riesgo empresarial.

“Estamos transformado a Anglo American al concentrarnos en nuestros activos de categoría mundial de cobre, mineral de hierro premium y nutrientes para cultivo, acelerando así el reconocimiento del valor inherente a nuestro negocio. A partir de dicha valiosa base, creo que nuestra probada capacidad de ejecución de proyectos, nuestras redes de relaciones a escala mundial y prolongada reputación como compañía minera responsable nos ayudarán en conjunto a liberar las destacadas opciones de dotación de minerales de nuestra cartera de activos y otras oportunidades de crecimiento que procuraremos asegurar en el tiempo. Hemos tomado medidas claras y decisivas para generar valor en los intereses de nuestros accionistas a largo plazo y otros grupos de interés, a partir de una cartera de activos que aportará los productos que sustentan la transición energética, lo que mejora la calidad de vida y la seguridad alimentaria a nivel mundial”.

Período de seis meses finalizado	30 de junio, 2024	30 de junio, 2023	Variación
En millones de USD, salvo indicación en contrario			
Ingresos	14.464	15.674	(8) %
EBITDA subyacente*	4.980	5.114	(3) %
Margen de EBITDA*	33%	31 %	
Flujo de caja atribuible disponible*	506	(466)	n/d
(Pérdida)/utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía	(672)	1.262	n/d
Ganancias subyacentes por acción* (US\$)	1,06	1,38	(23) %
Ganancias básicas por acción (US\$)	(0,55)	1,04	n/d
Dividendo provisional por acción (US\$)	0,42	0,55	(24) %
Rentabilidad sobre el capital empleado (ROCE) atribuible al Grupo*	14 %	18 %	

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

Cobre

Indicadores financieros y operacionales

	Volumen de producción	Volumen de ventas	Precio	Costo unitario*	Ingresos del Grupo*	EBITDA subyacente*	Margen de EBITDA*	EBIT subyacente*	Gastos de capital*	ROCE*
	kt	kt ⁽¹⁾	c/lb ⁽²⁾	c/lb ⁽³⁾	US\$m ⁽⁴⁾	US\$m		US\$m	US\$m	
Cobre Total	394	391	429	152	3.875	2.038	53 %	1.564	855	25 %
Período anterior	387	389	393	179	3.493	1.492	43 %	1.176	878	19 %
Cobre Chile	247	242	437	176	2.455	1.196	49 %	893	620	33 %
Período anterior	249	238	393	205	2.263	691	31 %	418	657	20 %
Los Bronces ⁽⁵⁾	97	92	n/d	241	873	369	42 %	244	146	n/d
Período anterior	113	103	—	310	843	128	15 %	24	340	—
Collahuasi ⁽⁶⁾	125	127	n/d	119	1.204	782	65 %	654	463	n/d
Período anterior	114	114	—	114	1.014	565	56 %	447	297	—
Otras operaciones ⁽⁷⁾	24	23	n/d	n/d	378	45	12 %	(5)	11	n/d
Período anterior	23	21	—	—	406	(2)	0 %	(53)	20	—
Cobre Perú (Quellaveco) ⁽⁸⁾	147	149	415	112	1.420	842	59 %	671	235	17 %
Período anterior	138	151	394	132	1.230	801	65 %	758	221	18 %

⁽¹⁾ Excluye ventas de tercero de 168 kt (30 de junio, 2023: 178 kt).

⁽²⁾ Representa precio de cobre realizado y excluye el 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 (TC/RC).

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

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

⁽⁷⁾ Otras operaciones forman parte de los resultados de Cobre Chile. La producción y ventas de mina El Soldado (cifras según una base de 100 %, participación del Grupo: 50,1 %). Los estados financieros incluyen El Soldado y Chagres (cifras según una base de 100 %, participación de Grupo: 50,1 %), comercio con terceros, proyectos y costos corporativos. Los costos unitarios C1 de mina El Soldado disminuyeron en 26 % a 224c/lb (30 de junio, 2023: 301c/lb).

⁽⁸⁾ Cifras según una base de 100 % (participación de Grupo: 60 %).

Desempeño operacional

Cobre Chile: La producción de cobre de 246.500 toneladas fue en general similar a la del período anterior (30 de junio, 2023: 249.400 toneladas), debido a la mayor producción y leyes previstas de Collahuasi y El Soldado, lo cual fue contrarrestado por las menores leyes previstas en Los Bronces.

En Los Bronces, la producción disminuyó en 14 % a 97.100 toneladas (30 de junio, 2023: 112.500 toneladas), debido a las menores leyes previstas (0,48 % vs. 0,52 %) y al menor procesamiento asociado a la continua dureza del mineral. Tal como se informó anteriormente, las características desfavorables del mineral en la actual zona de explotación minera continuarán afectando a las operaciones hasta llegar a la siguiente fase de la mina, en la cual se esperan mayores leyes y una menor dureza de mineral. Los trabajos de explotación de esta fase se encuentran en curso y se espera que favorezcan la producción desde inicios de 2027 (consultar la sección “Panorama Operacional” para mayores detalles en el informe del Grupo). Según lo planificado, en línea con nuestro objetivo más amplio de mejorar el flujo de caja, la planta de procesamiento Los Bronces, más antigua, pequeña (c.40 % de la capacidad de la planta) y más costosa, será puesta en fase de cuidado y mantenimiento a fines de julio, debido a las actuales características desfavorables del mineral en la mina.

En Collahuasi, la producción de cobre atribuible a Anglo American registró un alza de 9 % a 125.000 toneladas (30 de junio, 2023: 114.400 toneladas), debido a la mayor productividad impulsada por el quinto

molino de bolas, que inició sus operaciones el cuarto trimestre de 2023, y a la mayor ley prevista (1,13 % vs. 1,07 %), lo que se vio parcialmente contrarrestado por una menor recuperación de cobre.

La producción de El Soldado aumentó en 8 % a 24.400 toneladas (30 de junio, 2023: 22.500 toneladas) debido a la mayor ley prevista (0,94 % vs. 0,84 %).

La zona central de Chile, donde están emplazadas las operaciones Los Bronces y El Soldado, experimentó niveles récord de precipitaciones y nieve, con el mes de junio más lluvioso, además de las mayores nevadas de los últimos 20 años. Si bien ambas operaciones se vieron afectadas, las perturbaciones fueron limitadas pese a la magnitud de las nevadas.

Mercados

	30 de junio, 2024	30 de junio, 2023
Precio promedio de mercado (c/lb)	412	394
Precio promedio realizado (Cobre Chile – c/lb)	437	393
Precio promedio realizado (Cobre Perú – c/lb)	415	394

La diferencia entre el precio de mercado y los precios realizados depende en gran medida de los ajustes temporales de los precios y de la fecha de las ventas durante el año. En Cobre Chile, el precio provisorio de 72.800 toneladas de cobre fue fijado en 432 c/lb el 30 de junio, 2024 (30 de junio, 2023: precio provisorio de 134.500 toneladas fue de 377 c/lb).

Los precios del cobre estuvieron más firmes durante los primeros seis meses de 2024, con un precio promedio en la Bolsa de Metales de Londres (LME) de 412 c/lb, un 5 % más alto que el año pasado (30 de junio, 2023: 394 c/lb). La entrada de inversionistas a los metales base contribuyó al alza de los precios del cobre, que alcanzaron un máximo de nominal histórico en mayo, lo que compensó el menor crecimiento de la demanda física de China durante el segundo trimestre. Los precios del cobre continúan estando bien respaldados por los actuales esfuerzos de descarbonización y la inversión en infraestructura de transición energética.

Desempeño financiero

El EBITDA subyacente de cobre aumentó en 37 % a US\$2.038 millones (30 de junio, 2023: US\$1.492 millones), lo que fue impulsado por el mayor precio del cobre y el mejor desempeño de los costos.

Cobre Chile

El EBITDA subyacente aumentó en 73 % a US\$1.196 millones (30 de junio, 2023: US\$691 millones), debido a los mayores precios del cobre, el beneficio de un peso chileno más débil, los menores costos y los volúmenes de venta de cobre ligeramente superiores. Los costos unitarios C1 disminuyeron en 14 % a 176 c/lb (30 de junio, 2023: 205 c/lb), lo que refleja la eficacia del control de costos y el beneficio aportado por el peso chileno más débil.

El gasto de capital disminuyó en 6 % a US\$620 millones (30 de junio, 2023: US\$657 millones), lo cual fue impulsado por la mayor debilidad del peso chileno y los menores gastos en Los Bronces, lo que fue parcialmente contrarrestado por el mayor gasto previsto en Collahuasi en el proyecto de la planta desaladora.

Panorama operacional

Los Bronces: Actualmente, Los Bronces está explotando en una sola fase con menores leyes previstas. La extracción de estéril de las fases mineras adicionales está avanzando según lo previsto, lo que apunta a mitigar los retrasos previos en la explotación de la mina, la obtención de permisos y los desafíos operacionales.

Los Bronces es un yacimiento de cobre de categoría mundial, que representa más del 2 % de los recursos de cobre conocidos en el mundo. Mientras la operación supere con eficacia las dificultades de la mina y hasta que mejore la situación económica, la planta de procesamiento Los Bronces, más antigua y pequeña (c.40 % de los volúmenes de producción) y más costosa, será puesta en fase de cuidado y mantenimiento, programada actualmente para fines de julio, de 2024. Esta decisión de primar el valor por sobre el volumen permitirá a este negocio aprovechar los buenos resultados en materia de costos del primer semestre de 2024, con algunos ahorros de costos derivados del cierre previsto de la planta, lo que mejorará la posición competitiva del activo.

El desarrollo de la primera fase del proyecto hídrico integrado de Los Bronces también está en curso, el cual cubrirá gran parte de las necesidades de agua de la mina mediante el suministro de agua desalinizada a partir de 2026.

Los estudios de prefactibilidad para avanzar en la autorizada expansión a cielo abierto y explotación subterránea de Los Bronces están avanzando y su finalización está prevista para mediados de 2025.

Collahuasi: Collahuasi es un yacimiento de categoría mundial con un importante potencial de crecimiento. Se espera que las leyes a corto plazo sean de c.1,05% TCu, con la excepción de 2025 donde la ley disminuye temporalmente a c.0,95% TCu. Se están sometiendo a estudio diversas opciones de desbloqueo, que se espera que agreguen c.25.000 toneladas por año (tpa) (nuestra participación de 44 %) entre 2025–2028. Además de ello, se están realizando estudios para una cuarta línea de procesamiento en la planta y una expansión de la mina, lo que añadiría hasta 150.000 tpa (nuestra participación de 44 %). El cronograma de dicha expansión está sujeto al proceso de obtención de permisos; suponiendo que la aprobación se logre en 2027, la primera producción podría tener lugar en torno a 2032.

Actualmente, se está construyendo una planta desaladora que cubrirá gran parte de las necesidades hídricas de la mina cuando esté terminada en 2026, la cual ha sido diseñada para permitir una ampliación rentable a medida que avance el proyecto 4a línea de procesamiento. Hasta entonces, la operación continúa avanzando las medidas de mitigación para optimizar y reducir el consumo de agua y asegurar fuentes de terceros.

El Soldado: Se espera que la producción en 2024 sea ampliamente comparable a la de 2023, antes de bajar a 30.000–35.000 tpa hasta el final de la vida útil de la mina, lo cual está previsto para mediados de 2028. Se están evaluando opciones para prolongar la vida útil de la mina más allá de 2028.

Cobre Chile: La producción prevista para Chile el año 2024 es de 430.000–460.000 toneladas, lo cual está sujeto a la disponibilidad hídrica y se concentra en el primer semestre del año debido al cierre de la planta Los Bronces previsto para fines de julio. El costo unitario de 2024 es de c.190 c/lb (1). El costo unitario de 176 c/lb del primer semestre fue inferior al previsto, lo que refleja los beneficios de un peso chileno más débil.

⁽⁴⁾ Los costos unitarios del cobre se ven afectados por las tasas de cambio y los precios de los subproductos, tales como el molibdeno. Se asumió un costo unitario para 2024 de c.850 CLP: USD para Chile y de c.3,7 PEN: USD para Perú.

Para ver el informe completo en inglés: <https://www.angloamerican.com/~media/Files/A/Anglo-American-Group-v5/PLC/media/press-release/releases/2024pr/aa-interim-results-2024.pdf>

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 cobre, níquel, metales del grupo del platino, diamantes (a través de De Beers) y mineral de hierro y carbón metalúrgico de primera calidad para la fabricación de acero – 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.