

# RESULTADOS CUARTO TRIMESTRE Y AÑO 2022



Relaciones con Inversionistas:

2 de febrero de 2023

**Southern Copper Corporation (NYSE y BVL: SCCO)**



Raúl Jacob

Víctor Pedraglio

+(602) 264-1375

[southerncopper@southernperu.com.pe](mailto:southerncopper@southernperu.com.pe)

[www.southerncoppercorp.com](http://www.southerncoppercorp.com)



- **Las ventas netas en el 4T22** fueron \$2,820.3 millones, en línea con las ventas netas del 4T21. Los volúmenes de ventas aumentaron para cobre (+2.1%), plata (+6.4%) y zinc (+38.2%) y disminuyeron para molibdeno (-15.7%). Mientras que el precio del molibdeno subió 14.2% durante el trimestre, los precios del cobre (-17.5%), plata (-11.1%) y zinc (-9.0 %) disminuyeron compensando el impacto positivo de los mayores volúmenes de venta.

**En el 2022**, las ventas netas disminuyeron 8.1% comparadas con la cifra del 2021. Este resultado fue impulsado por una disminución en los volúmenes de venta de cobre (-6.5%), plata (-1.9%) y molibdeno (-13.4%). El volumen de ventas de zinc aumentó 10.5% y su precio subió 16.2%. Los precios de molibdeno también aumentaron 20% comparados con el 2021, mientras que los precios de cobre (-5.4%) y plata (-13.6%) disminuyeron.

- **La utilidad neta en el 4T22** fue \$902.4 millones, que representó un aumento de 8.3% con respecto a los \$833.0 millones registrados en el 4T21. El margen de utilidad neta en el 4T22 fue 32.0%, versus 29.5% en el 4T21.

**La utilidad neta del 2022** fue \$2,638.5 millones, 22.3% menor que en el 2021. El margen de utilidad neta en el 2022 fue 26.3%, versus 31.1% en el 2021.

- **El EBITDA ajustado para el 4T22** fue \$1,647.5 millones, que representó una disminución de 4.6% con respecto a los \$1,726.5 millones registrados en el 4T21. El margen de EBITDA ajustado en el 4T22 fue 58.4% versus 61.1% en el 4T21.

**El EBITDA ajustado en el 2022** fue \$5,365.3 millones; 21.7% por debajo de la cifra del 2021. El margen de EBITDA ajustado en el 2022 fue 53.4% vs 62.7% en el 2021.

- **El flujo de caja proveniente de actividades de operación en el 2022** fue \$2,802.5 millones, que representó una disminución de 34.7% sobre los \$4,292.4 millones publicados en el 2021.

- **La producción de cobre** registró un aumento de 1.6% en el 4T22 en términos de trimestre a trimestre. Una mayor producción en nuestras minas peruanas fue principalmente atribuible a un repunte en las recuperaciones de mineral. La producción de nuestras minas mexicanas estuvo en línea con la producción del 2021.

**La producción general de cobre en el 2022** disminuyó 6.6% AaA a 894,703 toneladas. La caída anual fue atribuible al paro de Cuajone (22,208 toneladas) y a una caída temporal en las leyes de minerales (38,106 toneladas).

- **Producción trimestre a trimestre:** La producción de plata minada aumentó 9.6% en el 4T22, impulsado por una mayor producción en nuestras operaciones IMMISA, Buenavista y Cuajone. La producción de molibdeno disminuyó (-15.6%) en el 4T22 comparada con el 4T21, que se debió principalmente a una menor producción en nuestra mina

Toquepala. La producción de zinc minado disminuyó 7.4% este trimestre, debido principalmente a una caída en la producción de nuestra unidad Charcas.

**Producción anual de subproductos:** La producción de molibdeno fue 26,240 toneladas en el 2022, que fue 13.3% menor que la cifra en el 2021. Esta caída fue debido a una reducción en la producción en nuestra mina Toquepala, que se explica por menores leyes de mineral. La producción de zinc minado cayó 10.4% AaA debido a una disminución de la producción en las minas Charcas y Santa Bárbara. La producción de plata minada cayó 2.1% en el 2022, lo que refleja una disminución en la producción en nuestras operaciones peruanas y en la mina La Caridad. Esta reducción fue parcialmente compensada por un incremento en la producción en nuestras minas de Buenavista e IMMSA.

- **El costo operativo en efectivo por libra de cobre del 4T22**, neto de crédito por subproductos, fue \$0.45, que representó una disminución de 41.6% comparada con \$0.76 reportados en el 4T21. El resultado antes mencionado fue principalmente atribuible al aumento en los créditos por subproducto, principalmente de molibdeno.
- **El costo operativo en efectivo por libra de cobre del 2022**, incluyendo el crédito por subproductos, fue \$0.78, que representó un aumento de 16.5% comparado con \$0.67 reportados en el 2021. Este resultado se debió principalmente al aumento en el costo de producción y al efecto de costo unitario generado por una disminución de 6.6% en libras de cobre producido. Este resultado fue parcialmente compensado por un aumento en los créditos por subproductos.
- **En el 2022, gastamos \$948.5 millones en inversiones de capital**, lo que reflejó un aumento de 6.3% AaA y representó 35.9% de la utilidad neta en el 2022.
- **Dividendos:** El 26 de enero de 2023, el Directorio autorizó un **dividendo de \$1.0** por acción, a pagarse el 1 de marzo de 2023, a los accionistas registrados al cierre de operaciones del 14 de febrero de 2023.

**El Sr. Germán Larrea, Presidente del Directorio**, comentando sobre el avance de la Compañía y las actuales circunstancias, dijo: “El año 2022 fue un año desafiante. En el 2022, el mundo esperaba el retorno a cierta semejanza a la estabilidad, después de los bloqueos por el COVID-19, pero el repunte fue anulado por el conflicto Rusia-Ucrania. Esta guerra ha producido una significativa volatilidad, afectando economías, mercado de energéticos y la seguridad global. El contexto antes mencionado, junto con desafíos adicionales en las economías en las que operamos, probó nuestras fortalezas y habilidad para generar flujos de caja. A pesar de los vientos en contra en el frente externo y una serie de eventos locales atípicos—esto es el paro en Cuajone en el 2022— hemos perseverado, reforzados por la resiliencia de nuestra fuerza laboral, nuestras fortalezas y la sólida posición financiera de SCC. Una evidencia de nuestra fortaleza se puede observar en el 4T22 comparando con el 3T22. Las ventas netas fueron 30.8% sobre el mismo periodo. Consistente con estos resultados positivos, el costo operativo en efectivo por libra de cobre, incluyendo el crédito por subproductos, fue 57% menor que \$1.03 reportado en el 3T22.

En Perú, el 7 de diciembre de 2022, el congreso peruano invocó sus poderes bajo la Constitución y destituyó al Presidente Pedro Castillo de su cargo. La Sra. Dina Boluarte, Vicepresidenta, asumió inmediatamente la presidencia. Estos eventos de rápido movimiento condujeron a una agitación considerable, particularmente en el sur de Perú, donde los actos de vandalismo y violencia han escalado. Hay bloqueos de carreteras dispersos a lo largo del país, lo que ha afectado negativamente el curso normal de los negocios en varias regiones. Afortunadamente, nuestras operaciones no han sido afectadas. SCC espera que el gobierno tome una acción clara para restaurar el orden, proteger los derechos de todos los ciudadanos, y establecer un escenario para el diálogo, para que el Perú pueda retomar su crecimiento y alcance el desarrollo que se merece.

Continuamos enfocados en la expansión y esperamos entregar a la concentradora de La Caridad mineral proveniente de la mina Pilares en el 2T23, contribuyendo con 35,000 toneladas de cobre al año. Adicionalmente, se espera que la concentradora de zinc en Buenavista inicie operaciones en el 2S23, generando 100,000 toneladas de zinc y 20,000 toneladas de cobre al año.

## Datos Financieros Clave

	Cuarto Trimestre				Doce Meses			
	2022	2021	Variación		2022	2021	Variación	
			\$	%			\$	%
	(en millones excepto por monto por acción y %s)							
<b>Ventas</b>	<b>\$2,820.3</b>	<b>\$2,823.7</b>	<b>\$(3.4)</b>	<b>(0.1)%</b>	<b>\$10,047.9</b>	<b>\$10,934.1</b>	<b>\$(886.2)</b>	<b>(8.1)%</b>
Costo de ventas	1,206.8	1,037.6	169.2	16.3%	4,649.1	3,894.4	754.7	19.4%
<b>Utilidad operativa</b>	<b>1,370.0</b>	<b>1,530.6</b>	<b>(160.6)</b>	<b>(10.5)%</b>	<b>4,435.8</b>	<b>6,065.1</b>	<b>(1,629.3)</b>	<b>(26.9)%</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$902.4</b>	<b>\$833.0</b>	<b>\$69.4</b>	<b>8.3%</b>	<b>\$2,638.5</b>	<b>\$3,397.1</b>	<b>\$(758.6)</b>	<b>(22.3)%</b>
Margen de utilidad neta	32.0%	29.5%	2.5pp	8.5%	26.3%	31.1%	(4.8)pp	(15.4)%
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>1,647.5</b>	<b>1,726.5</b>	<b>(79.0)</b>	<b>(4.6)%</b>	<b>5,365.3</b>	<b>6,852.7</b>	<b>(1,487.4)</b>	<b>(21.7)%</b>
Margen de EBITDA ajustado	58.4%	61.1%	(2.7)pp	(4.4)%	53.4%	62.7%	(9.3)pp	(14.8)%
Utilidad por acción	\$1.17	\$1.08	\$0.09	8.3%	\$3.41	\$4.39	\$(0.98)	(22.3)%
Inversiones de capital	290.9	196.7	94.2	47.9%	948.5	892.3	56.2	6.3%

## Inversiones de Capital

Nuestro programa actual de inversión de capital para esta década supera los \$15 mil millones e incluye inversiones en los proyectos Buenavista Zinc, Pilares, El Pilar y El Arco en México y en los proyectos Tía María, Los Chancas y Michiquillay en Perú. Este pronóstico de capital incluye varias inversiones en infraestructura, incluidas inversiones clave para impulsar la competitividad del proyecto El Arco.

### Proyectos en México

**Buenavista Zinc – Sonora:** Este proyecto se ubica dentro del yacimiento de Buenavista, donde se está construyendo una nueva concentradora. Esta instalación tiene una capacidad de producción de 100.000 toneladas de zinc y 20.000 toneladas de cobre al año. Hemos finalizado el estudio de ingeniería, y el proyecto cuenta con todos los permisos necesarios. Cuando entre en operación, esta instalación duplicará la capacidad de producción de zinc de la Compañía y generará más de 2.000 puestos de trabajo operativos.

Actualización del proyecto: el presupuesto de capital del proyecto es \$416 millones, la mayoría de los cuales ya han sido invertidos. Esperamos iniciar operaciones en el 2S23.

**Pilares – Sonora:** Ubicado a 6 kilómetros de La Caridad, este proyecto consiste en una operación de mina a tajo abierto con una capacidad de producción anual de 35.000 toneladas de cobre en concentrado. Este proyecto mejorará significativamente la ley promedio del mineral (combinando el 0.78% esperado de Pilares y el 0.29% de La Caridad).

Actualización del proyecto: El presupuesto de Pilares es de \$159 millones la mayoría de los cuales ya han sido invertidos. El proyecto está actualmente operando y enviando óxidos de cobre a las instalaciones LESDE en la operación de La Caridad. Esperamos producir mineral para la concentradora de La Caridad a plena capacidad en el 2T23.

**El Pilar – Sonora:** Este proyecto de crecimiento de cobre de baja inversión de capital se encuentra estratégicamente ubicado en Sonora, México, aproximadamente a 45 kilómetros de nuestra mina Buenavista. Su mineralización de óxidos de cobre contiene reservas probadas y probables estimadas de 317 millones de toneladas de mineral con una

ley promedio de cobre de 0.249%. Anticipamos que El Pilar operará como una mina a tajo abierto convencional con una capacidad de producción anual de 36,000 toneladas de cátodos de cobre. Esta operación utilizará tecnología LESDE, altamente eficiente en costos y respetuosa con el medio ambiente. El presupuesto para El Pilar es de \$310 millones.

Actualización del proyecto: Los resultados de pilas experimentales en el proceso de lixiviación han confirmado niveles adecuados de recuperación de cobre. El estudio de ingeniería básica está terminado y la Compañía continúa con el desarrollo del proyecto y comprometida con las actividades ambientales en sitio. La Ingeniería, adquisiciones y Gestión de Construcción (EPCM) del proyecto de la planta LESDE se ha otorgado a un contratista y ha comenzado. Esperamos que la producción se inicie en el 2024 y se estima una vida de mina de 13 años.

**El Arco - Baja California:** Éste es un depósito de cobre de clase mundial ubicado en la parte central de la península de Baja California, con reservas de mineral de más de 1,230 millones de toneladas con una ley promedio de mineral de 0.40% y 141 millones de toneladas de material lixiviarle con una ley promedio de 0.27%. El proyecto incluye una mina de tajo abierto combinando operaciones de concentración y LESDE. Se espera que la producción anual totalice 190,000 toneladas de cobre y 105,000 onzas de oro.

Actualización del proyecto: La Compañía ha completado el estudio de línea base ambiental para la mina e instalaciones industriales y está revisando el análisis de ingeniería básica para solicitar los permisos de impacto ambiental.

### **Proyectos en Perú**

**Tía María - Arequipa:** Este proyecto de crecimiento, ubicado en Arequipa, Perú, utilizará tecnología LESDE de última generación con los más altos estándares ambientales internacionales, para producir 120,000 toneladas de cátodos de cobre LESDE por año. El presupuesto de capital estimado para el proyecto es \$1,400 millones.

Southern Copper ha venido trabajando consistentemente para promover el bienestar de la población de la provincia de Islay. Como parte de estos esfuerzos, hemos implementado exitosos programas sociales en educación, cuidado de la salud y desarrollo productivo para mejorar la calidad de vida en la región. También hemos promovido actividades agrícolas y ganaderas en el Valle de Tambo y hemos apoyado el crecimiento en manufactura, pesca y turismo en Islay.

Reiteramos nuestra visión que el inicio de las actividades de construcción en Tía María generará significativas oportunidades económicas para la provincia de Islay y la región Arequipa. Dada la actual situación económica peruana, es crucial seguir adelante con proyectos que estimulen un ciclo de crecimiento sostenible. Será nuestra prioridad contratar mano de obra local para cubrir los 9,000 puestos de trabajo que esperamos generar durante la fase de construcción de Tía María. Adicionalmente, desde el primer día de nuestras operaciones, generaremos significativas contribuciones a los ingresos en la región de Arequipa.

**Los Chancas - Apurímac:** Este proyecto de crecimiento, ubicado en Apurímac, Perú, es un depósito de pórfido de cobre y molibdeno. La estimación actual de recursos minerales de cobre indicados son 98 millones de toneladas de óxidos con un contenido de cobre de 0.45% y 52 millones de toneladas de sulfuros con un contenido de cobre de 0.59%. El proyecto Los Chancas prevé una mina a tajo abierto con una operación combinada de procesos de concentración y lixiviación para producir 130,000 toneladas de cobre y 7,500 toneladas de molibdeno al año. La inversión de capital estimada es de \$2,600 millones y se espera que el proyecto comience sus operaciones en el 2030. En el 2022, continuamos comprometidos en las mejoras sociales y ambientales para las comunidades locales y trabajando en el estudio de impacto ambiental del proyecto.

Actualización del proyecto: Al 31 de diciembre de 2022, parte de las tierras del proyecto continúan ocupadas por mineros ilegales, algunos de los cuales se han registrado irregularmente en el "Registro Integral de Formalización Minera" (REINFO). La Compañía ha presentado denuncias penales y otros recursos legales, que han anulado los denuncios de 70 mineros ilegales mientras que existen 5 casos que se mantienen abiertos.

**Michiquillay - Cajamarca:** En junio del 2018, Southern Copper firmó un contrato para la adquisición del proyecto Michiquillay en Cajamarca, Perú. Michiquillay es un proyecto minero de clase mundial con recursos minerales inferidos

de 2,288 millones de toneladas con una ley de mineral estimada de 0.43%. Cuando esté desarrollado, esperamos que Michiquillay produzca 225,000 toneladas de cobre al año (junto con subproductos de molibdeno, oro y plata) con una vida de mina inicial de más de 25 años a un costo en efectivo competitivo. Estimamos que se requerirá de una inversión de aproximadamente \$2,500 millones y esperamos el inicio de la producción para 2032. Michiquillay se convertirá en una de las minas de cobre más grandes del Perú y creará significativas oportunidades de negocio en la región de Cajamarca; generará nuevos puestos de trabajo para las comunidades locales y contribuirá con impuestos y regalías para los gobiernos local, regional y nacional.

En el 2021, la Compañía firmó Acuerdos Sociales con las Comunidades Michiquillay y La Encañada. En adición a esto, el 1 de octubre del 2021, el Ministerio de Energía y Minas peruano aprobó el Estudio de Impacto Ambiental semidetallado del proyecto.

Actualización del proyecto: En el 4T22, la Compañía reportó al MINEM el inicio de actividades de exploración e inició la evaluación del recurso de mineral existente a profundidad. En 2022, como parte del apoyo a las comunidades Michiquillay y La Encañada, la Compañía contrató mano de obra no calificada, y pagó por el uso de terrenos superficiales. SCC continuará haciendo pagos por el uso de terrenos superficiales en 2023 y planea apoyar programas sociales en ambas comunidades mientras lleva a cabo actividades de exploración adicionales.

## Prácticas Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ESG)

**Avances en el frente de la Evaluación de la Sostenibilidad Corporativa.** S&P Global aumentó la calificación de SCC en un 13% AaA en su Evaluación de Sostenibilidad Corporativa 2022. Esto sitúa a la compañía en el primer 8% de mejor desempeño en el sector minero y posiciona a SCC por encima del 50% de la calificación promedio. Estos resultados reflejan la tendencia ascendente que la Compañía está experimentando en el campo de la sostenibilidad y reafirma la inclusión de SCC en el Índice de Sostenibilidad de Dow Jones (DJSI) para el Mercado Integrado de América Latina (MILA) por el cuarto año consecutivo. Nuestra mejora continua se ha dado por un desempeño positivo en áreas como la ciberseguridad, administración del agua, cierre de operaciones, seguridad y salud ocupacional, entre otras.

**La mina a tajo abierto La Caridad y el Complejo Metalúrgico de Sonora (fundición y refinera) recibieron la certificación “Copper Mark”.** Ambas unidades fueron evaluadas por este sistema de aseguramiento independiente para demostrar que el cobre de SCC es producido responsablemente. Se resalta las contribuciones de la Compañía para alcanzar las Metas de Desarrollo Sustentable de las Naciones Unidas en 5 principales áreas: negocios y derechos humanos, comunidad, condiciones laborales, medio ambiente y gobernanza.

La meta de SCC es asegurar que la producción de cobre en todas nuestras unidades, alcance el criterio del Copper Mark. Adicionalmente, La Caridad recibió la “Molybdenum Mark”. Los programas pilotos antes mencionados fueron implementados por la “Copper Mark” la Asociación Internacional de Molibdeno, de tal forma que los productores tienen un marco de referencia para demostrar liderazgo con respecto a la sostenibilidad y prácticas responsables de producción.

**Seguridad Ocupacional.** La Cámara Minera de Comercio de México (CAMIMEX) y el Consejo Nacional para Regular y Certificar las Prácticas Laborales (CONOCER) otorgaron el primer lugar a los equipos de rescate de las unidades de Charcas y Santa Bárbara en las categorías “Rescate Minero Subterráneo” y “Primeros Auxilios” respectivamente, en el marco de la XVI Competencia Nacional de Rescates Mineros Subterráneos, Primeros Auxilios y Materiales Peligrosos.

La Fundación Grupo México organizó un **Día del Voluntario**, al que asistieron 8,000 voluntarios de 13 estados de México y 5 regiones de Perú. Los esfuerzos beneficiaron a más de 40 instituciones cercanas a nuestras operaciones, enfocados en mejorar los niveles de calidad de vida de la comunidad, familia y medio ambiente.

## Conferencia Telefónica

La conferencia telefónica de resultados del cuarto trimestre se llevará a cabo el 3 de febrero de 2023, iniciando a las 10:00 AM – EST/Lima y 9:00 AM hora de México.

**Para participar en la llamada:** Por favor considerar que estamos usando una nueva plataforma tecnológica para este evento. Es necesario registrarse en el siguiente link:

<https://register.vevent.com/register/BI7ee63d34d8e143dc9dfbdd54acdcd9dc>

**Al momento del registro, usted recibirá un número para la llamada y un PIN personal de confirmación para acceder a la llamada.**

Durante la conferencia, por favor únase a nuestra presentación en vivo a través del **siguiente enlace de Webex:**

<https://americasmining.webex.com/americasmining/j.php?MTID=m47661b91300efc0e10d915123b2a926a>

## Precio Promedio de los Metales

	LME Cobre (\$/lb.)	COMEX Cobre (\$/lb.)	Molibdeno (\$/lb.)	Zinc (\$/lb.)	Plata (\$/oz.)	Oro (\$/oz.)
<b>1T 2022</b>	4.53	4.54	18.99	1.70	24.05	1,873.63
<b>2T 2022</b>	4.32	4.34	18.30	1.78	22.65	1,872.01
<b>3T 2022</b>	3.51	3.50	16.00	1.48	19.10	1,728.33
<b>4T 2022</b>	3.63	3.66	21.17	1.36	21.25	1,729.21
<b>Promedio 2022</b>	4.00	4.01	18.61	1.58	21.76	1,800.80
<b>1T 2021</b>	3.85	3.86	11.19	1.25	26.29	1,797.80
<b>2T 2021</b>	4.40	4.43	13.89	1.32	26.78	1,816.49
<b>3T 2021</b>	4.25	4.30	18.43	1.36	24.28	1,789.44
<b>4T 2021</b>	4.40	4.38	18.53	1.53	23.36	1,794.58
<b>Promedio 2021</b>	4.23	4.24	15.51	1.36	25.18	1,799.58
<b>Variación: 4T22 vs. 4T21</b>	(17.5)%	(16.4)%	14.2%	(11.1)%	(9.0)%	(3.6)%
<b>Variación: 4T22 vs. 3T22</b>	3.4%	4.6%	32.3%	(8.1)%	11.3%	0.1%
<b>Variación: 2022 vs. 2021</b>	(5.4)%	(5.4)%	20.0%	16.2%	(13.6)%	0.1%

Fuente: Plata – COMEX; Oro y Zinc – LME; Molibdeno – Metals Week Dealer Oxide

## Producción y Ventas

	Tres Meses Terminados Diciembre 31,			Doce Meses Terminados Diciembre 31,		
	2022	2021	%	2022	2021	%
<b>Cobre (toneladas)</b>						
Minado	241,273	237,542	1.6%	894,703	958,200	(6.6)%
Concentrado de terceros	165	665	(75.2)%	29,749	7,266	309.4%
<b>Total producción</b>	<b>241,438</b>	<b>238,207</b>	1.4%	<b>924,452</b>	<b>965,466</b>	(4.2)%
Fundición	155,530	144,115	7.9%	637,489	598,569	6.5%
Refinado y alambrón	203,776	190,333	7.1%	834,914	785,936	6.2%
Ventas	232,538	227,849	2.1%	871,076	931,171	(6.5)%
<b>Molibdeno (toneladas)</b>						
Minado	6,735	7,977	(15.6)%	26,240	30,262	(13.3)%
Ventas	6,758	8,018	(15.7)%	26,265	30,319	(13.4)%
<b>Zinc (toneladas)</b>						
Minado	15,263	16,487	(7.4)%	60,010	66,958	(10.4)%
Refinado	26,685	21,217	25.8%	99,893	92,672	7.8%
Ventas	28,920	20,921	38.2%	101,140	91,570	10.5%
<b>Plata (000s onzas)</b>						
Minado	4,960	4,526	9.6%	18,562	18,962	(2.1)%
Refinado	3,650	3,681	(0.8)%	14,272	13,691	4.2%
Ventas	5,205	4,891	6.4%	18,837	19,204	(1.9)%

## Southern Copper Corporation

### ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO CONSOLIDADO

#### (No auditado)

	Tres Meses Terminados			Doce Meses Terminados		
	Diciembre 31,			Diciembre 31,		
	2022	2021	VAR %	2022	2021	VAR %
	(en millones, excepto monto por acción)					
Ventas netas:	\$2,820.3	\$2,823.7	(0.1)%	\$10,047.9	\$10,934.1	(8.1)%
<b>Costos y gastos operativos:</b>						
Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento mostrados en líneas abajo)	1,206.8	1,037.6	16.3%	4,649.1	3,894.4	19.4%
Gastos de ventas, general y administrativo	33.6	32.3	4.0%	125.0	125.2	(0.2)%
Depreciación, amortización y agotamiento	198.7	206.6	(3.8)%	796.3	806.0	(1.2)%
Exploración	11.2	16.6	(32.5)%	41.7	43.4	(3.9)%
<b>Total costos y gastos operativos</b>	<b>1,450.3</b>	<b>1,293.1</b>	<b>12.2%</b>	<b>5,612.1</b>	<b>4,869.0</b>	<b>15.3%</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>1,370.0</b>	<b>1,530.6</b>	<b>(10.5)%</b>	<b>4,435.8</b>	<b>6,065.1</b>	<b>(26.9)%</b>
Gastos financieros, neto de intereses capitalizados	(82.8)	(89.4)	(7.4)%	(340.1)	(357.1)	(4.8)%
Otros ingresos (egresos)	78.8	(10.7)	(836.4)%	133.2	(18.4)	(823.9)%
Ingresos financieros	18.3	2.0	815.0%	35.0	7.2	386.1%
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,364.3	1,432.5	(3.4)%	4,263.9	5,696.8	(25.2)%
Impuesto a la renta	475.2	595.4	(20.2)%	1,612.2	2,299.2	(29.9)%
Utilidad neta antes de participación patrimonial en afiliada	909.1	837.1	8.6%	2,651.7	3,397.6	(22.0)%
Participación patrimonial en afiliada	(4.0)	(0.7)	471.4%	(3.7)	13.6	(127.2)%
<b>Utilidad neta</b>	<b>905.1</b>	<b>836.4</b>	<b>8.2%</b>	<b>2,648.0</b>	<b>3,411.2</b>	<b>(22.4)%</b>
Menos: Utilidad neta atribuible a participación no controladora	2.7	3.4	(20.6)%	9.5	14.1	(32.6)%
<b>Utilidad neta atribuible a SCC</b>	<b><u>\$902.4</u></b>	<b><u>\$833.0</u></b>	<b>8.3%</b>	<b><u>\$2,638.5</u></b>	<b><u>\$3,397.1</u></b>	<b>(22.3)%</b>
<b>Monto por acción común:</b>						
Utilidad neta atribuible a acciones comunes de SCC – básica y diluida	\$1.17	\$1.08	8.3%	\$3.41	\$4.39	(22.3)%
Dividendos pagados	\$0.50	\$1.00	(50.0)%	\$3.50	\$3.20	9.4%
Promedio ponderado de acciones en circulación (básico y diluido)	<u>773.1</u>	<u>773.1</u>		<u>773.1</u>	<u>773.1</u>	

## Southern Copper Corporation

### BALANCE CONDENSADO CONSOLIDADO

(No auditado)

	Diciembre 31, 2022	Diciembre 31, 2021
<b>ACTIVOS</b>		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalente en efectivo	\$ 2,069.7	\$ 3,002.0
Inversiones a corto plazo	208.3	486.9
Cuentas por cobrar	1,473.8	1,446.6
Inventarios	1,013.9	972.9
Otros activos corrientes	422.0	231.2
<b>Total activos corrientes</b>	5,187.7	6,139.6
Activos fijos, neto	9,596.6	9,464.4
Material lixiviable, neto	1,064.3	1,097.6
Activos intangibles, neto	134.7	138.1
Activos por derecho de uso	851.4	916.3
Impuesto a la renta diferido	257.3	316.2
Otros activos	205.4	225.4
<b>Total activos</b>	\$ 17,277.4	\$18,297.6
<b>PASIVOS</b>		
Pasivos corrientes:		
Porción corriente de deuda a largo plazo	\$ -	\$ 299.7
Cuentas por pagar	657.6	591.9
Impuesto a la renta	138.1	832.6
Participación de los trabajadores	236.3	325.7
Otros pasivos corrientes	203.7	200.1
<b>Total pasivos corrientes</b>	1,235.7	2,250.0
Deuda a largo plazo	6,251.2	6,247.9
Pasivos por arrendamiento	774.1	842.4
Impuesto a la renta diferido	161.2	118.3
Impuestos por pagar no corriente	40.6	-
Otros pasivos	82.4	68.3
Obligación para retiro de activos	585.3	562.9
<b>Total pasivos no corrientes</b>	7,894.8	7,839.8
<b>PATRIMONIO</b>		
Patrimonio de accionistas:		
Acciones comunes	3,498.5	3,462.9
Acciones de tesorería	(3,107.6)	(3,074.0)
Resultados integrales acumulados	7,693.3	7,760.3
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	8,084.2	8,149.2
Participación no controladora	62.7	58.6
<b>Total patrimonio</b>	8,146.9	8,207.8
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	\$17,277.4	\$18,297.6

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 habían 773.1 millones de acciones en circulación.

**Southern Copper Corporation**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO CONSOLIDADO**  
**(No auditado)**

	Tres Meses Terminados		Doce Meses Terminados	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	2022	2021	2022	2021
	(en millones)			
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
Utilidad neta	\$905.1	\$836.4	\$2,648.0	\$3,411.2
Depreciación, amortización y agotamiento	198.7	206.6	796.3	806.0
Impuesto a la renta diferido	32.7	(26.2)	117.3	(126.3)
Cambio en activos y pasivos de operación	(57.3)	160.7	(838.9)	190.7
Otros, neto	2.6	50.2	79.8	10.8
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,081.8</u>	<u>1,227.7</u>	<u>2,802.5</u>	<u>4,292.4</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
Inversiones de capital	(290.9)	(196.7)	(948.5)	(892.3)
Venta de inversiones de corto plazo, neto	(208.0)	139.9	278.5	(76.1)
Otros, neto	3.1	(4.0)	3.2	(4.5)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(495.8)</u>	<u>(60.8)</u>	<u>(666.8)</u>	<u>(972.9)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
Deuda pagada	(300.0)	-	(300.0)	-
Dividendos pagados	(386.6)	(773.1)	(2,705.8)	(2,473.8)
Distribuciones a participación no controladora	(1.2)	(2.2)	(5.5)	(6.7)
Otros	0.1	0.1	0.3	0.3
Efectivo neto usado en actividades financieras	<u>(687.7)</u>	<u>(775.2)</u>	<u>(3,011.0)</u>	<u>(2,480.2)</u>
Efecto del tipo de cambio sobre el efectivo	(13.1)	26.6	(57.0)	(20.9)
<b>(Disminución)/Aumento en efectivo y equivalente en efectivo</b>	<u>\$(114.8)</u>	<u>\$418.3</u>	<u>\$(932.3)</u>	<u>\$818.4</u>

## Perfil de la Compañía

Southern Copper Corporation (SCC) es uno de los productores integrados de cobre más grandes del mundo y consideramos que actualmente tenemos las mayores reservas de cobre de la industria. SCC es una compañía listada en la Bolsa de Valores de Nueva York y Lima, que es un 88.9% propiedad de Grupo México, una compañía mexicana listada en la Bolsa de Valores de México. El 11.1% restante de la propiedad es mantenido por la comunidad internacional de inversionistas. La Compañía opera unidades mineras e instalaciones metalúrgicas en México y Perú y realiza actividades de exploración en Argentina, Chile, Ecuador, México y Perú.

## Direcciones Corporativas de SCC

### USA

7310 North 16th St, Suite 135  
Phoenix, AZ 85020, U. S. A.  
Teléfono: (602) 264-1375  
Fax: (602) 264-1397

### México

Campos Elíseos N° 400  
Colonia Lomas de Chapultepec  
Delegación Miguel Hidalgo  
C.P. 11000 - MEXICO  
Teléfono: (5255) 1103-5000  
Fax: (5255) 1103-5567

### Perú

Av. Caminos del Inca 171  
Urb. Chacarilla del Estanque  
Santiago de Surco  
Lima 15038 – PERU  
Teléfono: (511) 512-0440  
Fax: (511) 512-0492

###

Esta nota de prensa contiene declaraciones a futuro (“*forward-looking statements*”) tal como el término se define en la *Private Securities Litigation Reform Act* de 1995. Además de los riesgos e incertidumbres señaladas en esta nota de prensa, existen ciertos factores que pudieran causar resultados que difieran materialmente de aquellos anticipados por alguna de las declaraciones efectuadas. Estos factores incluyen aquellos listados en el reporte trimestral más recientemente presentado por la Compañía en el Formulario 10-Q y el Reporte Anual en el Formulario 10-K. La Compañía se libera expresamente de la obligación de emitir públicamente cualquier actualización o revisión de declaraciones a futuro aquí contenidas que reflejen cualquier cambio en las expectativas de la Compañía en relación a cualquier cambio, condición o circunstancia en la que cualquier declaración esté basada.

### ACLARACIÓN

La versión en inglés de este documento, constituye el reporte oficial preparado por nuestra Corporación y ha sido entregada a las autoridades de los Estados Unidos de Norteamérica (*Securities and Exchange Commission* - SEC) y del Perú (la Superintendencia del Mercado de Valores, SMV, y la Bolsa de Valores de Lima). Este documento es una traducción libre al español. En caso de diferencias entre ambos documentos, primará el entregado a las autoridades en idioma inglés.

## Medidas Financieras no Incluidas en los PCGA

Las medidas financieras no incluidas en los PCGA están destinadas a proveer sólo información adicional y no tienen un significado estándar prescrito por los principios contables generalmente aceptados de Estados Unidos ("PCGA"). Estas medidas no deben ser consideradas aisladamente o como un sustituto para las medidas de desempeño preparadas de acuerdo a PCGA. Además, debido a que no todas las compañías usan cálculos idénticos, las medidas incluidas en este reporte pueden no ser comparables a medidas similares de otras compañías. A continuación, hay una reconciliación del EBITDA ajustado sobre la Utilidad Neta atribuible a SCC y el Costo de Operación en Efectivo antes de ingresos por subproductos y Costo de Operación en Efectivo neto de ingresos por subproductos, a su medida PCGA más comparable:

### EBITDA ajustado

El EBITDA (utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) es una medida comúnmente usada por las compañías para evaluar el desempeño operativo y la habilidad de generación de efectivo. Nuestro EBITDA ajustado no es necesariamente comparable con otros similares utilizados por otras compañías. Creemos que el EBITDA ajustado provee información útil para la Gerencia, inversionistas y otros interesados en entender y evaluar nuestro resultado operativo.

Nuestra determinación de los componentes del EBITDA ajustado es evaluada periódicamente basados en una revisión de las medidas financieras no incluidas en los PCGA utilizadas por analistas de la industria minera. La Gerencia considera que el EBITDA ajustado mejora la comparabilidad de información a través de los periodos de reporte, es una medida efectiva para revisar los resultados de operación y, por tanto, es una medida de utilidad para ambos, Gerencia e Inversionistas. El EBITDA y el EBITDA ajustado no representan, y no deben ser considerados una alternativa para, utilidad neta, utilidad operativa o flujo de caja proveniente de operaciones, tal como esos términos son definidos por PCGA, y no necesariamente indican si los flujos de caja serán suficientes para financiar efectivo.

Reconciliación de utilidad neta atribuible a SCC a EBITDA Ajustado	Cuarto Trimestre		Año	
	2022	2021	2022	2021
<b>Utilidad neta atribuible a SCC</b>	<b>\$902.4</b>	<b>\$833.0</b>	<b>\$2,638.5</b>	<b>\$3,397.1</b>
Más:				
Utilidad neta atribuible a participación no controladora	2.7	3.4	9.5	14.1
Impuesto a la renta	475.2	595.4	1,612.2	2,299.2
Gastos financieros	82.8	89.4	340.1	357.1
Depreciación, amortización y agotamiento	198.7	206.6	796.3	806.0
Menos:				
Participación patrimonial en afiliada	4.0	0.7	3.7	(13.6)
Ingresos financieros	(18.3)	(2.0)	(35.0)	(7.2)
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>\$1,647.5</b>	<b>\$1,726.5</b>	<b>\$5,365.3</b>	<b>\$6,852.7</b>

### Costo de operación en efectivo por libra de cobre producido antes de ingresos por subproductos y costo de operación en efectivo por libra de cobre producido neto de ingresos por subproductos

La medida del costo de operación en efectivo por libra de cobre neta de ingresos por subproductos es una medida de uso común en la industria del cobre para monitorear el desempeño y es una herramienta útil de gestión que permite asignar mejor nuestros recursos. Esta medida también es usada en nuestro proceso de evaluación de proyectos de inversión para determinar la contribución potencial de un proyecto a nuestras operaciones, su competitividad y su solidez relativa en diferentes escenarios de precios. La contribución esperada de los subproductos es generalmente un factor significativo utilizado por la industria del cobre para determinar si se proseguirá con el desarrollo de un nuevo proyecto minero. Como el precio de nuestros subproductos que son commodities puede tener fluctuaciones significativas de un periodo a otro, el valor de su contribución a nuestros costos puede ser volátil.

Nuestro costo de operación en efectivo por libra de cobre producida antes de ingresos por subproductos, permite a nosotros y a los inversionistas monitorear nuestra estructura de costos y nos ayuda a abordar áreas de preocupación con la gerencia de las áreas operativas

Reconciliación de costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento) a Costo de Operación en Efectivo antes de ingresos por subproductos y costo de operación en efectivo neto de ingresos por subproductos

**Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento) – PCGA**

Más:

Gastos de ventas, general y administrativo

Gastos por tratamiento y refinación neto de premios

Menos:

Participación de los trabajadores

Concentrados comprados de terceros

Otros cambios

Cambio de inventario

**Costo de operación en efectivo antes de ingresos por subproductos**

Menos ingresos por subproductos

**Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos**

**Total libras de cobre producidas, en millones**

	4to trimestre 2022		4to trimestre 2021		Año 2022		Año 2021	
	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra
<b>Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento) – PCGA</b>	1,206.8	238.4	1,037.6	207.2	4,649.1	245.4	3,894.4	1.90.7
Más:								
Gastos de ventas, general y administrativo	33.6	6.6	32.3	6.5	125.0	6.6	125.2	6.1
Gastos por tratamiento y refinación neto de premios	7.0	1.4	0.3	0.1	(21.0)	(1.1)	(25.6)	(1.3)
Menos:								
Participación de los trabajadores	(74.7)	(14.8)	(17.0)	(3.4)	(282.9)	(14.9)	(267.2)	(13.1)
Concentrados comprados de terceros	(55.6)	(11.0)	(53.3)	(10.6)	(316.8)	(16.7)	(225.8)	(11.1)
Otros cambios	(31.6)	(6.2)	(92.8)	(18.7)	(300.9)	(15.9)	(158.6)	(7.8)
Cambio de inventario	(54.3)	(10.7)	13.9	2.8	(26.8)	(1.4)	15.0	0.7
<b>Costo de operación en efectivo antes de ingresos por subproductos</b>	<b>1,031.2</b>	<b>203.7</b>	<b>921.0</b>	<b>183.9</b>	<b>3,825.7</b>	<b>201.9</b>	<b>3,357.4</b>	<b>164.4</b>
Menos ingresos por subproductos	(805.9)	(159.2)	(539.5)	(107.7)	(2,355.8)	(124.30)	(1,997.7)	(97.8)
<b>Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos</b>	<b>225.3</b>	<b>44.5</b>	<b>381.5</b>	<b>76.2</b>	<b>1,469.9</b>	<b>77.60</b>	<b>1,359.7</b>	<b>66.6</b>
<b>Total libras de cobre producidas, en millones</b>		<b>506.2</b>		<b>500.7</b>		<b>1,894.7</b>		<b>2,041.7</b>