

RESULTADOS TERCER TRIMESTRE Y NUEVE MESES 2023



Relación con Inversionistas:

Raúl Jacob

Víctor Pedraglio

+(602) 264-1375

southernperu@southernperu.com.pe

www.southerncoppercorp.com

24 de octubre de 2023

Southern Copper Corporation (NYSE y BVL: SCCO)



- **Las ventas netas del 3T23** fueron \$2,505.6 millones. Esto representó un aumento de 16.2% con respecto al 3T22, que se debió a mayores precios de cobre (+8.0%, LME), molibdeno (+47.4%) y plata (+23.6%). El volumen de ventas de molibdeno aumentó (+12.5%) pero cayó para cobre (-4.5%), plata (-7.2%) y zinc (-10.8%).

- En una **base año-a-año**, las ventas netas representaron un crecimiento de 5.2% por encima de la base en 2022, que reflejó un aumento en el volumen de ventas de cobre (+5.3%) y a mayores precios de molibdeno (+43.6%) y plata (+7.0%) y a una caída en los precios de cobre (-5.3%) y zinc (-26.1%).
- **La utilidad neta en el 3T23** fue \$619.5 millones, que representó un aumento de 19.4% con respecto a los \$519.0 millones registrados en el 3T22. El margen de utilidad neta del 3T23 se situó en 24.7%, versus 24.1% en el 3T22. Estas mejoras fueron principalmente impulsadas por un aumento en las ventas.
- **El EBITDA ajustado al 3T23** fue \$1,290.6 millones, que representó un aumento de **26.8%** con respecto a los \$1,017.9 millones registrados en el 3T22. El margen de EBITDA ajustado en el 3T23 se situó en 51.5% versus 47.2% en el 3T22. El EBITDA ajustado en 9M23 fue \$3,973.9 millones, 6.9% mayor que en 9M22. El margen de EBITDA ajustado en 9M23 se situó en 52.3% vs 51.4% en 9M22.
- **El flujo de caja proveniente de actividades de operación en 9M23** fue \$3,032.1 millones, que representó un aumento de 76.2% sobre los \$1,720.6 millones publicados en 9M22.
- **La producción de cobre** fue ligeramente menor que en el 3T22 en términos de trimestre a trimestre y se situó en 226,120 toneladas. La disminución en la producción en nuestras operaciones peruanas (-2.1%) fue principalmente conducida por nuestra mina Cuajone, que registró menores leyes de mineral; lo que fue parcialmente compensado por una mayor producción en la mina Toquepala, debido a mejores leyes de mineral. La producción en nuestras operaciones mexicanas disminuyó 1.8% en términos de trimestre a trimestre, debido principalmente a una menor producción en nuestra mina Buenavista (-2.5%). En una base AaA, la producción de cobre aumentó 3.6% en el 2023 para situarse en 676,925 toneladas, lo que refleja una mayor producción en nuestras operaciones peruanas.
- **Producción de subproductos:** La producción de molibdeno aumentó (+12.6%) en el 3T23 comparada con el 3T22, debido a una mayor producción en las minas de Toquepala, Buenavista y La Caridad. La producción de zinc minado aumentó 9.4% este trimestre, debido a una mayor producción en las unidades de Charcas y Santa Bárbara, que se debió principalmente a un aumento de material procesado. Estos resultados fueron parcialmente compensados por una menor producción en la mina San Martín debido a menor mineral molido. La producción de plata minada registró una disminución de 10% en el 3T23, que se debió a reducciones en todas nuestras operaciones, con la excepción de nuestra mina Toquepala. En una base AaA, la producción de zinc y molibdeno aumentó 8.6% y 0.8% respectivamente, comparada al 2022. La producción de plata se mantiene al mismo nivel.
- **El costo operativo en efectivo** por libra de cobre, incluyendo el crédito por subproductos fue \$0.98 en el 3T23, que representó una disminución de 12.4% comparado con \$1.12 reportado en el 2T23. Este resultado se debió principalmente a un aumento en el crédito por subproductos (+16.8%), que fue parcialmente compensado por mayores

costos de producción (+1.3%) y por el efecto en el costo unitario generado por una disminución en las libras de cobre producidas (-1.3%). El costo operativo en efectivo del 3T23 disminuyó en 5.3% comparado a \$1.03 reportado en el 3T22.

- **En 9M23, gastamos \$753.2 millones en inversiones de capital**, que representó 38.0% de utilidad neta y refleja un repunte de 14.5% en gastos de capital AaA.
- **Dividendos:** El 19 de octubre de 2023, el Directorio autorizó un **dividendo de \$1.00** por acción, a pagarse el 22 de noviembre de 2023, a los accionistas registrados al cierre de operaciones del 8 de noviembre de 2023.

El Sr. **Germán Larrea, Presidente del Directorio**, comentando sobre el avance de la Compañía y las actuales circunstancias, dijo:

El 5 de octubre de 2023, Grupo México perdió a uno de los pilares de su organización, al Vicepresidente Ejecutivo, Ing. Xavier García de Quevedo. Durante un periodo que abarca 50 años, Xavier dirigió la Compañía con inteligencia, buen juicio y arduo trabajo. Tuvo gran placer compartiendo sus conocimientos, desarrollando talentos y apoyando a múltiples generaciones de empleados de nuestra organización. Lo extrañaremos profundamente.

Gracias a nuestro enfoque en control de costos contra la inflación, nuestro Costo en Efectivo ha comenzado a reflejar resultados favorables y registró una reducción trimestral de 12.4% comparada con el 2T23 y 5.3% comparado con el 3T22. Southern Copper espera mantener una fuerte competitividad de costos a medida que aumentamos nuestra capacidad de producción durante los próximos diez años a 1.6 millones de toneladas de cobre y reforzamos la producción de nuestros principales subproductos: molibdeno, zinc y plata.

Datos Financieros Clave

	Tercer Trimestre				Nueve Meses			
	2023	2022	Variación		2023	2022	Variación	
			\$	%			\$	%
(en millones excepto por monto por acción y %s)								
Ventas	\$ 2,505.6	\$ 2,156.9	\$348.7	16.2%	\$7,600.2	\$ 7,227.6	\$372.6	5.2%
Costo de ventas	1,175.7	1,137.9	37.8	3.3%	3,517.6	3,442.3	75.3	2.2%
Utilidad operativa	1,069.2	787.2	282.0	35.8%	3,323.6	3,065.7	257.9	8.4%
Utilidad neta	\$ 619.5	\$ 519.0	\$100.5	19.4%	\$1,980.2	\$ 1,736.1	\$244.1	14.1%
Margen de utilidad neta	24.7%	24.1%	0.6pp	2.5%	26.1%	24.0%	2.1pp	8.8%
EBITDA ajustado	1,290.6	1,017.9	272.7	26.8%	3,973.9	3,717.7	256.2	6.9%
Margen de EBITDA ajustado	51.5%	47.2%	4.3pp	9.1%	52.3%	51.4%	0.9pp	1.8%
Utilidad por acción	\$ 0.80	\$ 0.67	\$0.13	19.4%	\$ 2.56	\$ 2.25	\$ 0.31	13.8%
Inversiones de capital	262.7	227.9	34.8	15.3%	753.2	657.6	95.6	14.5%

Inversiones de Capital

Nuestro programa actual de inversión de capital para esta década supera los \$15,000 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. Esta proyección 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 está localizado en Cananea, Sonora, dentro del yacimiento de Buenavista, donde se ha construido una nueva concentradora. Esta instalación tiene una capacidad de producción de 100,000 toneladas de zinc y 20,000 toneladas de cobre al año. Cuando entre en operación, esta instalación duplicará la capacidad de producción de zinc y proporcionará más de 2,000 puestos de trabajo en el frente de operaciones.

Actualización del proyecto: el presupuesto de capital del proyecto es \$413 millones, la mayoría de los cuales ya ha sido invertidos. El avance es de 99%; hemos iniciado el proceso de puesta en marcha. Esta puesta en marcha de la planta, inicialmente programada para concluir en el 4T23, se ha postergado al 1T24, debido a que la concentradora requiere ajustes técnicos.

Pilares – Sonora: Ubicado a seis 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 (considerando el 0.78% esperado de Pilares y el 0.29% de La Caridad).

Actualización del proyecto: El presupuesto de Pilares es de \$176 millones, de los cuales \$144 millones han sido invertidos. Pilares está actualmente operando y enviando cobre a las instalaciones en la operación de La Caridad.

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 y estamos evaluando opciones para mejorar la misma. El estudio de ingeniería básica se ha completado y la Compañía continúa comprometida con el desarrollo del proyecto y con las actividades ambientales en el lugar. La ingeniería del proyecto la está desarrollando una empresa de ingeniería y tecnología externa. 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 lixiviable 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 procederá a presentar la Manifestación de Impacto Ambiental "MIA" a la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales "SEMARNAT" para solicitar los respectivos permisos de impacto ambiental. La Compañía está actualmente preparando los estudios para las instalaciones de puerto, líneas eléctricas, campamentos y auxiliares.

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. 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 30 de setiembre de 2023, la Compañía ha mantenido conversaciones con representantes de la Comunidad Tiaparo para adquirir parte de los terrenos requeridos para el proyecto. Simultáneamente, continuamos trabajando con las autoridades peruanas para eliminar actividades mineras ilegales en nuestra concesión. SCC iniciará estudios hidrogeológicos y geotécnicos pronto para recopilar información adicional sobre las características del depósito Los Chancas.

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 el 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.

Actualización del proyecto: En el 2023, en conformidad con nuestros acuerdos sociales con las comunidades Michiquillay y La Encañada, la Compañía ha contratado mano de obra no calificada y está pagando por el uso de terrenos superficiales. También estamos apoyando programas sociales en ambas comunidades. Simultáneamente, se están realizando actividades de exploración. Al 30 de setiembre de 2023, hemos perforado 46,500 metros y hemos obtenido 14,892 testigos, que están actualmente en evaluación.

Prácticas Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ESG)

Inversiones que trascienden. Estamos construyendo infraestructura de agua potable para remediar la escasez en Cananea y Nacozari en Sonora, México. Estos trabajos beneficiarán a aproximadamente 75,000 residentes. Estos esfuerzos están en línea con nuestras políticas y compromisos de desarrollo sostenible y es parte de los \$77 millones que hemos invertido en México y Perú a lo largo de los últimos 5 años.

Innovación en el uso y eficiencia del agua. Estamos actualmente recuperando alrededor de 6,000 metros cúbicos de agua por día a través de la nueva planta de filtrado de relaves en Quebrada Honda, Perú, que es equivalente a 0.6 m³ de agua por tonelada de relaves. Con una capacidad diseñada de 10,000 toneladas por día y una inversión a la fecha de \$27 millones, este filtro de presa es la unidad de procesamiento de relaves más grande de su género en el mercado.

Enfocados en prevención y gestión de riesgos. En setiembre de 2023, nuestra unidad Buenavista del Cobre en Sonora recibió el reconocimiento “Entornos Laborables Seguros y Saludables” (“ELSSA”) luego de pasar satisfactoriamente una auditoría conducida por el Instituto de Seguridad Social Mexicano. Todas nuestras otras unidades mexicanas recibieron este reconocimiento que es otorgado a las compañías que implementan estrategias acciones preventivas efectivas en salud ocupacional y seguridad.

Continuamos progresando en el desarrollo de nuestro Registro de Riesgos Críticos y se ha mejorado los niveles de desempeño de controles en el lugar para prevenir o mitigar eventos no deseados. Par alcanzar esto, hemos involucrado a las cabezas de cada unidad operativa en el proceso de establecer controles y monitorearlos continuamente. Mensualmente, reportamos a la gerencia nuestros hallazgos, para facilitar la supervisión y el posterior seguimiento por parte del Directorio.

Innovación en mitigación de cambio climático. En setiembre de 2023, Southern Perú recibió el Premio Nacional de Minería 2023 en la categoría de Economía Minera, en el marco de la 36 Convención Minera PERUMIN, llevada a cabo en Arequipa, Perú. La investigación ganadora “Escenarios de integración de sistemas renovables de generación eléctrica en el sector minero del Perú al 2050”, a cargo del Ing. Rolando Jesús Claros, del área de Sistema de Potencia, propone el uso de fuentes de energía limpias y renovables como parte del proceso de transición energética global. Southern Copper espera lograr cero emisiones netas para el 2050.

Divulgación, transparencia y rendición de cuentas. Para proporcionar más claridad con respecto al desempeño de Southern Copper Corporation en temas de ESG, hemos publicado un suplemento al Reporte de Desarrollo Sustentable 2022 y hemos también incorporado nuevos temas en nuestra página de desarrollo sustentable, para abordar la biodiversidad, nuestra gente, derechos humanos y la cadena de suministros.

A solicitud de nuestros inversionistas, hemos ampliado nuestras respuestas a los cuestionarios CDP para incluir el cuestionario sobre “bosques”. Esta información complementa las respuestas a nuestros cuestionarios sobre “Cambio Climático” y “Seguridad del Agua”, que han estado disponibles desde el 2016 y 2022, respectivamente.

De pérdida a ganancia: Un camino a la restauración ambiental. Año a la fecha, hemos reforestado 3 veces el área impactada en el mismo periodo (1,398 hectáreas replantadas versus 424 hectáreas impactadas). Adicionalmente, hemos implementado trabajos para retener 10,722 toneladas de suelo que de otra manera se hubiera perdido en el estado de Sonora, México. Estas acciones están en el marco de nuestra estrategia para alcanzar deforestación neta cero y generar un impacto neto positivo en biodiversidad, particularmente en las áreas cercanas a nuestras operaciones.

Armonía y desarrollo humano en las comunidades donde operamos. Los habitantes de las comunidades cercanas a nuestras operaciones son altamente activos en los programas sociales que ofrecemos. En lo que va del año, se han registrado 170,000 participantes en estos programas, lo que representa un 7% de aumento respecto al año anterior. Uno de nuestros esfuerzos más destacado, el programa de Orquestas y Coros Juveniles, recientemente celebró su quinto año en Nacozari de García, Sonora, y está ahora presente en 11 comunidades con 1,596 participantes en México y Perú. A la fecha, 8 de cada 10 alumnos está estudiando una profesión y 2% ha escogido la música como su proyecto de vida.

Conferencia Telefónica

La conferencia telefónica de los resultados del tercer trimestre se llevará a cabo el 25 de octubre de 2023, y se inicia a las 11:00 AM – EST (10:00 AM Lima y 9:00 AM Ciudad de México).

Para participar en la llamada, es necesario registrarse en el siguiente link:

<https://register.vevent.com/register/BI466a77e66cf245bd880a4093ad5b9141>

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=m052ea25a346ef278636d214f3e02600a>

Precio Promedio de los Metales

	LME Cobre (\$/lb.)	COMEX Cobre (\$/lb.)	Molibdeno (\$/lb.)	Zinc (\$/lb.)	Plata (\$/oz.)	Oro (\$/oz.)
1T 2023	4.05	4.09	32.04	1.42	22.53	1,888.63
2T 2023	3.85	3.85	20.87	1.15	24.26	1,977.85
3T 2023	3.79	3.77	23.59	1.10	23.60	1,928.61
9M 2023	3.90	3.90	25.50	1.22	23.46	1,931.70
1T 2022	4.53	4.54	18.99	1.70	24.05	1,873.63
2T 2022	4.32	4.34	18.30	1.78	22.65	1,872.01
3T 2022	3.51	3.50	16.00	1.48	19.10	1,728.33
4T 2022	3.63	3.66	21.17	1.36	21.25	1,729.21
9M 2022	4.12	4.12	17.76	1.65	21.93	1,824.66
Promedio 2022	4.00	4.01	18.61	1.58	21.76	1,800.80
Variación: 3T23 vs. 3T22	8.0%	7.7%	47.4%	(25.7)%	23.6%	11.6%
Variación: 3T23 vs. 2T23	(1.6)%	(2.1)%	13.0%	(4.3)%	(2.7)%	(2.5)%
Variación: 9M23 vs. 9M22	(5.3)%	(5.3)%	43.6%	(26.1)%	7.0%	5.9%

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

Producción y Ventas

	Tres Meses Terminados Setiembre 30,			Nueve Meses Terminados Setiembre 30,		
	2023	2022	%	2023	2022	%
Cobre (toneladas)						
Minado	226,120	230,522	(1.9)%	676,925	653,430	3.6%
Concentrados de terceros	893	271	229.5%	1,573	29,584	(94.7)%
Producción total	227,013	230,793	(1.6)%	678,498	683,014	(0.7)%
Fundido	162,914	163,661	(0.5)%	474,551	481,959	(1.5)%
Refinado y alambrón	211,512	214,684	(1.5)%	613,982	631,138	(2.7)%
Ventas	224,706	235,210	(4.5)%	672,442	638,538	5.3%
Molibdeno (toneladas)						
Minado	6,859	6,092	12.6%	19,656	19,504	0.8%
Ventas	6,935	6,164	12.5%	19,718	19,507	1.1%
Zinc (toneladas)						
Minado	16,281	14,881	9.4%	48,579	44,748	8.6%
Refinado	25,109	28,525	(12.0)%	74,563	73,207	1.9%
Ventas	24,883	27,901	(10.8)%	73,258	72,220	1.4%
Plata (000s onzas)						
Minado	4,390	4,875	(10.0)%	13,605	13,602	0.02%
Refinado	3,274	3,694	(11.4)%	8,718	10,622	(17.9)%
Ventas	4,421	4,764	(7.2)%	13,584	13,632	(0.4)%

Southern Copper Corporation

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO CONSOLIDADO

(No auditado)

	Tres Meses Terminados			Nueve Meses Terminados		
	Setiembre 30,			Setiembre 30,		
	2023	2022	VAR %	2023	2022	VAR %
	(en millones, excepto monto por acción)					
Ventas netas:	\$2,505.6	\$2,156.9	16.2%	\$7,600.2	\$7,227.6	5.2%
Costos y gastos operativos:						
Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento mostrados en líneas abajo)	1,175.7	1,137.9	3.3%	3,517.6	3,442.3	2.2%
Gastos de ventas, general y administrativo	32.7	30.2	8.3%	94.1	91.4	3.0%
Depreciación, amortización y agotamiento	212.5	192.0	10.7%	625.4	597.6	4.7%
Exploración	15.5	9.6	61.5%	39.5	30.6	29.1%
Total costos y gastos operativos	1,436.4	1,369.7	4.9%	4,276.6	4,161.9	2.8%
Utilidad operativa	1,069.2	787.2	35.8%	3,323.6	3,065.7	8.4%
Gastos financieros, neto de intereses capitalizados	(81.5)	(84.2)	(3.2)%	(245.8)	(257.2)	(4.4)%
Otros ingresos (egresos)	8.9	38.7	(77.0)%	24.9	54.4	(54.2)%
Ingresos financieros	20.8	7.8	166.7%	65.3	16.7	291.0%
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,017.4	749.5	35.7%	3,168.0	2,879.6	10.0%
Impuesto a la renta	395.3	228.5	73.0%	1,170.2	1,137.0	2.9%
Utilidad neta antes de participación patrimonial en afiliada	622.1	521.0	19.4%	1,997.8	1,742.6	14.6%
Participación patrimonial en afiliada	(0.1)	(0.1)	-%	(10.3)	0.3	(3,533.3)%
Utilidad neta	622.0	520.9	19.4%	1,987.5	1,742.9	14.0%
Menos: Utilidad neta atribuible a participación no controladora	2.5	1.9	31.6%	7.3	6.8	7.4%
Utilidad neta atribuible a SCC	\$619.5	\$519.0	19.4%	\$1,980.2	\$1,736.1	14.1%
Monto por acción común:						
Utilidad neta atribuible a acciones comunes de SCC – básica y diluida	\$0.80	\$0.67	19.4%	\$2.56	\$2.25	13.8%
Dividendos pagados	\$1.00	\$0.75	33.3%	\$3.00	\$3.00	-%
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)

	Setiembre 30, 2023	Diciembre 31, 2022	Setiembre 30, 2022
	(en millones)		
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente en efectivo	\$ 1,967.1	\$ 2,069.7	\$ 2,184.5
Inversiones a corto plazo	247.1	208.3	0.3
Cuentas por cobrar	1,211.1	1,473.8	1,154.7
Inventarios	975.5	1,013.9	1,053.3
Otros activos corrientes	347.2	422.0	566.5
Total activos corrientes	4,748.0	5,187.7	4,959.3
Activos fijos, neto	9,730.8	9,596.6	9,554.5
Material lixiviable, neto	1,089.6	1,064.3	1,075.1
Activos intangibles, neto	130.5	134.7	137.2
Activos por derecho de uso	786.9	851.4	869.7
Impuesto a la renta diferido	257.0	237.3	245.7
Otros activos	222.2	205.4	241.7
Total activos	\$16,965.0	\$17,277.4	\$17,083.2
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de deuda a largo plazo	\$ -	\$ -	\$ 300.0
Cuentas por pagar	618.5	657.6	662.6
Impuesto a la renta	213.6	138.1	94.7
Participación de los trabajadores	200.1	236.3	178.5
Otros activos corrientes	251.9	203.7	249.0
Total pasivos corrientes	1,284.1	1,235.7	1,484.8
Deuda a largo plazo	6,253.8	6,251.2	6,250.3
Pasivos por arrendamiento	715.1	774.1	792.8
Impuesto a la renta diferido	145.0	161.2	132.2
Impuestos por pagar no corrientes	82.0	40.6	75.4
Otros pasivos	72.5	82.4	98.9
Obligación para retiro de activos	604.3	585.3	620.8
Total pasivos no corrientes	7,872.7	7,894.8	7,970.4
PATRIMONIO			
Patrimonio de accionistas:			
Acciones comunes	3,523.4	3,498.5	3,486.7
Acciones de tesorería	(3,131.1)	(3,107.6)	(3,096.3)
Resultados integrales acumulados	7,352.5	7,693.3	7,176.4
Total patrimonio de accionistas	7,744.8	8,084.2	7,566.8
Participación no controladora	63.4	62.7	61.2
Total patrimonio	7,808.2	8,146.9	7,628.0
Total pasivos y patrimonio	\$16,965.0	\$17,277.4	\$17,083.2

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de setiembre de 2022 habían 773.1 millones de acciones en circulación.

Southern Copper Corporation

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO CONSOLIDADO

(No auditado)

	Tres meses terminados		Nueve meses terminados	
	Setiembre 30,		Setiembre 30,	
	2023	2022	2023	2022
	(en millones)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidad neta	\$622.0	\$520.9	\$1,987.5	\$1,742.9
Depreciación, amortización y agotamiento	212.5	192.0	625.4	597.6
Impuesto a la renta diferido	(49.6)	52.6	(43.3)	84.5
Cambio en activos y pasivos de operación	265.0	(183.8)	426.4	(781.6)
Otros, neto	(0.1)	8.4	36.1	77.2
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,049.8</u>	<u>590.1</u>	<u>3,032.1</u>	<u>1,720.6</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Inversiones de capital	(262.7)	(227.9)	(753.2)	(657.6)
Venta de inversiones de corto plazo, neto	(246.8)	242.3	(38.8)	486.6
Otros, neto	0.5	-	0.6	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(509.0)</u>	<u>14.4</u>	<u>(791.4)</u>	<u>(171.0)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Dividendos pagados	(773.1)	(579.8)	(2,319.3)	(2,319.3)
Distribuciones a participación no controladora	(2.1)	(0.4)	(6.6)	(4.2)
Otros	0.1	0.1	0.2	0.2
Efectivo neto usado en actividades financieras	<u>(775.1)</u>	<u>(580.1)</u>	<u>(2,325.7)</u>	<u>(2,323.3)</u>
Efecto del tipo de cambio sobre el efectivo	2.4	47.0	(17.6)	(43.8)
(Disminución)/aumento en efectivo y equivalente en efectivo	<u>\$ (231.9)</u>	<u>\$ 71.4</u>	<u>\$ (102.6)</u>	<u>\$ (817.5)</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

Estados Unidos de América

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	Tercer trimestre		Año a la fecha	
	2023	2022	2023	2022
Utilidad neta atribuible a SCC	\$ 619.5	\$ 519.0	\$1,980.2	\$1,736.1
Más:				
Utilidad neta atribuible a participación no controladora	2.5	1.9	7.3	6.8
Impuesto a la renta	395.3	228.5	1,170.2	1,137.0
Gastos financieros	81.5	84.2	245.8	257.2
Depreciación, amortización y agotamiento	212.5	192.0	625.4	597.6
Menos:				
Participación patrimonial en afiliada	0.1	0.1	10.3	(0.3)
Ingresos financieros	(20.8)	(7.8)	(65.3)	(16.7)
EBITDA ajustado	\$1,290.6	\$1,017.9	\$3,973.9	\$3,717.7

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 costos 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 ingreso por subproductos

Menos ingreso por subproductos

Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos

Total libras de cobre producidas, en millones

	3er trimestre 2023		3er trimestre 2022		Nueve meses 2023		Nueve meses 2022	
	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra
Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento) – PCGA	1,175.7	245.8	1,137.9	233.3	3,517.6	245.0	3,442.3	247.9
Más:								
Gastos de ventas, general y administrativo	32.7	6.8	30.2	6.2	94.1	6.6	91.4	6.6
Gastos por tratamiento y refinación neto de premios	(9.0)	(1.9)	(5.7)	(1.2)	(17.1)	(1.2)	(28.0)	(2.0)
Menos:								
Participación de los trabajadores	(59.2)	(12.4)	(31.8)	(6.5)	(195.7)	(13.6)	(208.2)	(15.0)
Concentrados comprados de terceros	(42.5)	(8.9)	(35.9)	(7.4)	(144.9)	(10.1)	(261.2)	(18.8)
Otros cambios	(15.7)	(3.0)	(43.9)	(8.9)	(86.0)	(6.1)	(269.3)	(19.4)
Cambio de inventario	(9.0)	(1.9)	(45.2)	(9.3)	(47.7)	(3.3)	27.5	2.0
Costo de operación en efectivo antes de ingreso por subproductos	1,073.0	224.4	1,005.6	206.2	3,120.3	217.3	2,794.5	201.3
Menos ingreso por subproductos	(604.3)	(126.4)	(501.1)	(102.7)	(1,752.3)	(122.0)	(1,549.9)	(111.6)
Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos	468.7	98.0	504.5	103.5	1,368.0	95.3	1,244.6	89.7
Total libras de cobre producidas, en millones		478.3		487.8		1,435.7		1,388.5