

RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2024



25 de abril de 2024

Relaciones con Inversionistas:

Southern Copper Corporation (NYSE y BVL: SCCO)

 NYSE

Raúl Jacob
Víctor Pedraglio
+(602) 264-1375
southerncopper@southernperu.com.pe
www.southerncoppercorp.com

 BVL

- **Las ventas netas del 1T24** fueron \$2,599.8 millones, que representaron un crecimiento de 13.3% con respecto a la cifra del 4T23. La expansión fue impulsada principalmente por un aumento en los volúmenes de ventas de cobre (+9.6%) y plata (+15.3%) y por un repunte en los precios de los metales para todos nuestros productos, a excepción del zinc. Esto fue parcialmente compensado por una disminución en los volúmenes de ventas de molibdeno (-1.7%) y zinc (-2.9%).

Con respecto a la cifra del 1T23, a pesar de reportar mejores volúmenes de venta de cobre (+2.8%) y molibdeno (+8.4%), las ventas netas en el 1T24 bajaron 6.9% debido a menores precios de cobre (LME, -5.4%), molibdeno (-38.1%) y zinc (-21.8%), junto con una disminución en los volúmenes de ventas de zinc (-3.1%) y plata (-0.3%).

- **La utilidad neta para el 1T24** fue \$736.0 millones, que representó una mejora de 65.4% comparada con \$445.0 millones registrados en el 4T23. El margen de utilidad neta en el 1T24 fue 28.3%, versus 19.4% en el 4T23. La utilidad neta del 1T24 disminuyó 9.5% comparado con \$813.2 millones registrados en el 1T23.
- **El EBITDA ajustado en el 1T24** fue \$1,417.7 millones, que representó un aumento de 34.3% con respecto a \$1,055.5 millones registrados en el 4T23. El margen de EBITDA ajustado en el 1T24 fue 54.5% versus 46.0% en el 4T23. El EBITDA ajustado en el 1T24 fue 9.6% menor comparado con \$1,567.9 millones registrado en el 1T23.
- **El flujo de caja proveniente de actividades de operación en el 1T24** fue \$659.9 millones, que representó un aumento de 22.0% sobre \$540.9 millones reportado en el 4T23. Esta mejora fue atribuida a la sólida generación de caja en nuestras operaciones, que fue impulsada por mayores ventas y eficiencias en el control de costos.

El flujo de caja en el 1T24 fue 55.7% menor que los \$1,185.2 millones reportados en el 1T23. Esta disminución fue atribuida al aumento de \$310.8 millones en el capital de trabajo, que fue impulsado principalmente por nuestras operaciones mexicanas.

- **La producción de cobre** registró un incremento TaT de 6,181 toneladas (+2.6%) en el 1T24. El crecimiento en toneladas producidas fue principalmente atribuido a una mayor producción en la mina Buenavista (+8.1%), que incluye 2,158 toneladas de cobre de la nueva concentradora de zinc. Esto fue parcialmente compensado por una caída en la producción de Toquepala (-2.7%). Estos resultados fueron impulsados por cambios en las leyes de mineral y recuperación.

Comparado con el 1T23, la producción de cobre registró un incremento de 16,998 toneladas (+7.6%) en el 1T24. Esto fue principalmente atribuido a un incremento en la producción de cobre en concentrados en todas nuestras minas (+12.7%), que incluyó 2,158 toneladas de cobre de la nueva concentradora de zinc. Estos resultados positivos fueron parcialmente compensados por una disminución en la producción de cátodos LESDE en Buenavista (-27.5%) y Toquepala (-3.5%).

En el 4T23 reportamos que nuestra operación Buenavista experimentó dificultades con el suministro de agua. Luego de tomar acción en el 1T24 para cubrir las necesidades de agua de esta instalación, creemos que hemos asegurado suficiente suministro para operar en nuestras instalaciones mexicanas según lo previsto en nuestro plan anual.

- **Producción de subproductos:** La producción de zinc minado se mantuvo en 26,366 toneladas en el 1T24, que representa un aumento de 55.7% por encima de la cifra en el 4T23. Este resultado fue principalmente impulsado por la producción de la nueva concentradora de zinc en Buenavista de 9,695 toneladas durante el periodo. La producción de molibdeno cayó 1.4% en el 1T24 comparado con el 4T23; esto fue principalmente atribuido a una disminución en la producción en la mina La Caridad (menores leyes), que fue parcialmente compensado por un aumento en la producción en las operaciones peruanas y de Buenavista. La producción total de plata minada cayó 0.4% en el 1T23 comparada con el 4T23 debido a una disminución en la producción de nuestras operaciones en IMMSA, que fue parcialmente compensada por una mayor producción de subproductos en la mina Buenavista.

Cuando comparamos con el 1T23, la producción de zinc minado creció 74.9% este trimestre, impulsado por el primer lote de producción de la nueva concentradora de zinc en Buenavista. La producción de molibdeno subió 9.5% debido a una mayor producción en la mina Toquepala, que fue parcialmente compensada por una menor producción en la operación de La Caridad. La producción total de plata minada aumentó 8.4% en el 1T24; este resultado fue impulsado principalmente por una mayor producción en todas nuestras minas, con excepción de Buenavista (-9.5%).

- **El costo operativo en efectivo por libra de cobre en el 1T24**, neto de crédito por subproductos fue \$1.07, baja 14.2% con respecto a los \$1.25 reportados en el 4T23. El resultado antes mencionado fue principalmente impulsado por menores costos de operación (-5.3%); crecimiento en los créditos por subproductos (+5.9%), principalmente molibdeno; y al efecto de costo unitario generado por un aumento de 2.2% en libras de cobre producido.
- **En el 1T24, gastamos \$213.8 millones en inversiones de capital**, baja 10.2% comparado al 1T23 y 16.3% versus la cifra del 4T23. Los gastos de capital representaron 29% de la utilidad neta de este trimestre.
- **Dividendos:** El 19 de abril de 2024, el Directorio aprobó un **dividendo trimestral en acciones de 0.0104 acciones comunes por acción común**, a pagarse el 23 de mayo de 2024 a los accionistas registrados al cierre de operaciones del 8 de mayo de 2024.

En lugar de fracción de acciones, se distribuirá efectivo a cada accionista que de otro modo habría tenido derecho a recibir una fracción de acción en base a un precio de acción de \$115.13, que es el precio promedio del máximo y mínimo de la acción del 18 de abril de 2024.

Los accionistas no estarán obligados a realizar ninguna acción para recibir el dividendo en acciones. Después de la fecha de pago, las cuentas de los accionistas en el registro de acciones serán acreditadas con las acciones adicionales que representen el dividendo en acciones. Cuando las acciones se mantengan en una cuenta a nombre de un bróker, las acciones adicionales se distribuirán al bróker a nombre del accionista. El dividendo en acciones es administrado por Computershare, el agente de transferencias de la Compañía.

El Sr. Germán Larrea, Presidente del Directorio, comentando sobre el avance de la Compañía y las actuales circunstancias, dijo: “Este trimestre nuestras fortalezas están una vez más a la vanguardia ya que reportamos un aumento de 65% en utilidad neta comparada con el 4T23. Este resultado positivo fue impulsado por un repunte de 2.6% en la producción de cobre; una caída de 14.2% en el costo de efectivo y mayores precios de metales para cobre (+3.2%), molibdeno (+7.8%) y metales preciosos. Southern Copper continúa enfocada en el crecimiento orgánico y en asegurar que los costos se mantengan a niveles muy competitivos.

En adición a las importantes revisiones a la baja de las proyecciones de producción mundial de cobre en el 2024, estamos actualmente viendo una fuerte demanda del mercado gracias a una economía estadounidense resiliente y a

una nueva demanda de tecnologías de descarbonización e inteligencia artificial. Creemos que estos nuevos factores van a jugar un papel importante como soporte de la demanda de cobre a largo plazo, manteniendo precios de cobre atractivos."

Datos Financieros Clave

	1T24	1T23	Variación		4T23	Variación	
			\$	%		\$	%
(en millones excepto por monto por acción y %s)							
Ventas	\$2,599.8	\$2,793.9	\$(194.1)	(6.9)%	\$2,295.6	\$304.2	13.3%
Costo de ventas	1,157.6	1,194.2	(36.6)	(3.1)%	1,170.1	(12.5)	(1.1)%
Utilidad operative	1,189.7	1,353.7	(164.0)	(12.1)%	868.7	321.0	37.0%
Utilidad neta	\$736.0	\$813.2	\$(77.2)	(9.5)%	\$445.0	\$291.0	65.4%
Margen de utilidad neta	28.3%	29.1%	(0.8)pps	(2.7)%	19.4%	8.9pps	45.9%
EBITDA ajustado	1,417.7	1,567.9	(150.2)	(9.6)%	1,055.5	362.2	34.3%
Margen de EBITDA ajustado	54.5%	56.1%	(1.6)pps	(2.9)%	46.0%	8.5pps	18.5%
Utilidad por acción	\$0.95	\$1.05	\$(0.10)	(9.5)%	\$0.58	\$0.37	63.8%
Inversiones de capital	213.8	238.1	(24.3)	(10.2)%	255.3	(41.5)	(16.3)%

Inversiones de Capital

Nuestro programa de inversiones de capital para esta década excede \$15,000 millones e incluye las inversiones en los proyectos de Tía Maria, Los Chancas y Michiquillay en Perú y en los proyectos de Buenavista Zinc, Pilares, El Pilar y El Arco en México. Esta proyección de capital incluye varias inversiones en infraestructura, incluyendo inversiones clave para reforzar la competitividad del proyecto El Arco.

Proyectos en México

Buenavista Zinc - Sonora: Este Proyecto está ubicado 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 por año. La concentradora duplicará la capacidad de producción de zinc de la Compañía.

Actualización del proyecto: el presupuesto de capital del proyecto es \$439 millones, de los cuales \$382.9 millones han sido invertidos al 31 de marzo de 2024. La operación de la concentradora comenzó en el 1T24. Esperamos producir 54,500 toneladas de zinc y 11,900 toneladas de cobre en el 2024 y un promedio de 90,200 toneladas de zinc y 20,000 toneladas de cobre al año en los próximos cinco años.

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. Esperamos iniciar la fase de construcción en un futuro cercano. Será nuestra prioridad contratar mano de obra local para cubrir los 9,000 puestos de trabajo que esperamos generar durante la 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 a operar en 2031. 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: La Compañía continúa realizando esfuerzos coordinados con las autoridades peruanas para erradicar la actividad minera ilegal. Una vez que este proceso se haya completado, reanudaremos el estudio de impacto ambiental e iniciaremos los estudios hidrogeológicos, así como los geotécnicos. También conduciremos una campaña de perforación diamantina de 40,000 metros, 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 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.

Actualización del proyecto: Al 31 de marzo de 2024, hemos perforado 80,000 metros (programa total = 110,000 metros) y obtenido 27,902 muestras de testigo para análisis químicos. La perforación diamantina está en marcha, y proveerá información para la interpretación de secciones, el modelamiento geológico y la evaluación de recursos. Esperamos iniciar los estudios hidrogeológicos y geotécnicos pronto, y también evaluar los resultados de las pruebas metalúrgicas del depósito.

La Compañía continúa trabajando con las comunidades Michiquillay y La Encañada, siguiendo las pautas de los acuerdos sociales firmados con ellos.

Environmental, Social & Corporate Governance (ESG) Practices

Desempeño en evaluaciones de ESG por agencias de calificación. Por tercer año consecutivo, fuimos incluidos en el S&P Global's Sustainability Yearbook. Esto significa que gracias a nuestro desempeño en la Evaluación Corporativa de Sostenibilidad de esta agencia, estamos calificados entre el 15% superior de las compañías mejor clasificadas en sostenibilidad en minería y metales. Con respecto a la evaluación del Reporte de Calificación de Riesgo ESG por Sustainalytics, SCC redujo su nivel de riesgo mejorando su puntaje dentro de la categoría de riesgo medio de 27.5 en el 2023 a 23.4 en el 2024.

Acción climática. En el primer trimestre del 2024, recibimos certificados de energía limpia de uno de nuestros proveedores de electricidad en Perú. Con esto, toda la energía eléctrica que consumimos en Perú en el 2023 vino de fuentes renovables. Las mediciones indican que el consumo de energía eléctrica renovable en SCC aumentó de 23% a 36% en el 2023, lo que significa que ya hemos alcanzado nuestra meta al 2027 de asegurar que el 25% de nuestro suministro eléctrico se derive de fuentes renovables. Durante el mismo periodo, las emisiones de gases de efecto invernadero cayeron 7.5% en el 2023 comparado al 2022.

Gobernanza Climática. Recientemente, una sesión informativa de Chapter Zero, base de la Iniciativa de Gobernanza Climática, se llevó a cabo para directores y plana gerencial de Southern Copper Corporation para informar sobre los riesgos y oportunidades asociadas al cambio climático. Esta iniciativa, desarrollada en colaboración con el Foro Económico Mundial, tiene como objetivo apoyar a directores no ejecutivos y presidentes en integrar la acción climática en su estrategia de negocio.

Compañía Excepcional. Por segundo año consecutivo, hemos recibido el premio "Compañía Excepcional" en México, presentado por el Consejo Coordinador Empresarial, el Consejo de Comunicación y el Instituto para la Promoción de la Calidad. En esta ocasión, el éxito de nuestro Centro Educativo modelo fue reconocido luego de reportarse resultados sobresalientes en matemáticas y en las lenguas de Español e Inglés, que están por encima del promedio nacional y regional, para un grupo de 2,000 estudiantes de los cuatro colegios de nivel básico patrocinados por la Compañía en México, bajo la iniciativa voluntaria de beneficiar a nuestros empleados.

Agregando calidad educativa. Hemos inaugurado el Colegio de Alto Rendimiento (COAR) en Tacna, la región peruana donde opera nuestra mina Toquepala. Este campus alberga a 300 estudiantes sobresalientes del sistema educativo estatal. Muchos de estos estudiantes vienen de las zonas más vulnerables de la región. Las instalaciones COAR les permitirán continuar con sus estudios en aulas, laboratorios, bibliotecas, residencias y zonas deportivas de última generación, gracias a una inversión de \$26 millones, a través de la modalidad de obras por impuestos.

Conferencia Telefónica

La conferencia telefónica de los resultados del primer trimestre se llevará a cabo el 26 de abril de 2024, y se inicia a las 11:00 AM – EST (Lima 10:00 AM, Ciudad de México 9:00 AM).

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

<https://register.vevent.com/register/BI92645aca8fa2409a88ad20ac508b841f>

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=mcd77fb28ff8a4b4092fcc81b3682ff1e>

Precio Promedio de los Metales

	LME Cobre (\$/lb.)	COMEX Cobre (\$/lb.)	Molibdeno (\$/lb.)	Zinc (\$/lb.)	Plata (\$/oz.)	Oro (\$/oz.)
1T 2024	3.83	3.86	19.84	1.11	23.35	2,071.76
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
4T 2023	3.71	3.72	18.41	1.13	23.25	1,975.87
Promedio 2023	3.85	3.86	23.73	1.20	23.41	1,942.74
Variación: 1T24 vs. 1T23	(5.4)%	(5.6)%	(38.1)%	(21.8)%	3.6%	9.7%
Variación: 1T24 vs. 4T23	3.2%	3.8%	7.8%	(1.8)%	0.4%	4.9%

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

Producción y Ventas

	Tres Meses Terminados		
	Marzo 31,		
	2024	2023	%
Cobre (toneladas)			
Minado	240,270	223,272	7.6%
Concentrado de terceros	409	301	35.9%
Producción total	240,679	223,573	7.7%
Fundido	156,742	152,863	2.5%
Refinado y Alambrón	203,698	206,923	(1.6)%
Ventas	235,206	228,745	2.8%
Molibdeno (toneladas)			
Minado	7,079	6,462	9.5%
Ventas	7,036	6,488	8.4%
Zinc (toneladas)			
Minado	26,366	15,075	74.9%
Refinado	23,086	27,121	(14.9)%
Ventas	25,653	26,476	(3.1)%
Plata (000s onzas)			
Minada	4,782	4,412	8.4%
Refinada	3,093	3,144	(1.6)%
Ventas	4,954	5,131	(3.4)%

Southern Copper Corporation
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO CONSOLIDADO
(No auditado)

	Tres Meses Terminados		
	Marzo 31,		
	2024	2023	VAR %
	(en millones, excepto monto por acción)		
Ventas netas:	\$2,599.8	\$2,793.9	(6.9)%
Costos y gastos operativos:			
Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento mostrados líneas abajo)	\$1,157.6	1,194.2	(3.1)%
Gastos de ventas, general y administrativo	30.8	30.4	1.3%
Depreciación, amortización y agotamiento	209.0	203.7	2.6%
Exploración	12.7	11.9	6.7%
Total costos y gastos operativos	1,410.1	1,440.2	(2.1)%
Utilidad operativa	1,189.7	1,353.7	(12.1)%
Gastos financieros, neto de ingresos	(80.5)	(82.7)	(2.7)%
Otros ingresos (egresos)	19.0	10.5	81.0%
Ingresos financieros	27.3	21.3	28.2%
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,155.5	1,302.8	(11.3)%
Impuesto a la renta	423.4	480.5	(11.9)%
Utilidad neta antes de participación patrimonial en afiliada	732.1	822.3	(11.0)%
Participación patrimonial en afiliada	6.7	(6.4)	(204.7)%
Utilidad neta	738.8	815.9	(9.4)%
Menos: Utilidad neta atribuible a participación no controladora	2.8	2.7	3.7%
Utilidad neta atribuible a SCC	\$736.0	\$813.2	(9.5)%
Monto por acción común:			
Utilidad neta atribuible a acciones comunes de SCC – básica y diluida	\$0.95	\$1.05	(9.5)%
Dividendos pagados	\$0.80	\$1.00	(20.0)%
Promedio ponderado de acciones en circulación (básico y diluido)	<u>773.1</u>	<u>773.1</u>	

Southern Copper Corporation
BALANCE CONDENSADO CONSOLIDADO
(No auditado)

	Marzo 31, 2024	Diciembre 31, 2023 (en millones)	Marzo 31, 2023
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente en efectivo	\$1,252.2	\$1,151.5	\$2,299.8
Inversiones a corto plazo	329.3	599.3	140.6
Cuentas por cobrar	1,395.0	1,228.3	1,326.7
Inventarios	1,014.4	1,016.9	981.8
Otros activos corrientes	449.9	433.5	448.8
Total activos corrientes	4,440.8	4,429.5	5,197.4
Activos fijos, neto	9,783.2	9,782.9	9,613.9
Material lixiviable, neto	1,132.5	1,121.7	1,066.9
Activos intangibles, neto	128.8	130.2	134.5
Activos por derecho de uso	757.1	775.4	832.6
Impuesto a la renta diferido	253.2	256.1	261.2
Otros activos	293.7	229.5	216.5
Total activos	\$16,789.3	\$16,725.3	\$17,323.3
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	\$748.5	\$652.6	\$662.6
Impuesto a la renta	142.3	278.3	100.8
Participación de los trabajadores	192.5	245.7	236.3
Otros pasivos corrientes	256.7	211.9	247.6
Total pasivos corrientes	1,340.0	1,388.5	1,247.3
Deuda a largo plazo	6,255.5	6,254.6	6,252.0
Pasivos por arrendamiento	680.1	697.4	756.5
Impuesto a la renta diferido	149.9	132.2	171.7
Impuestos por pagar no corrientes	84.2	92.7	49.2
Otros pasivos	55.9	66.2	66.7
Obligación para retiro de activos	617.8	612.5	591.5
Total pasivos no Corrientes	7,843.4	7,855.6	7,887.6
PATRIMONIO			
Patrimonio de accionistas:			
Acciones comunes	3,550.2	3,541.6	3,506.5
Acciones de tesorería	(3,157.2)	(3,149.0)	(3,115.1)
Resultados integrales acumulados	7,148.7	7,025.5	7,733.4
Total patrimonio de accionistas	7,541.7	7,418.1	8,124.8
Participación no controladora	64.2	63.1	63.6
Total patrimonio	7,605.9	7,481.2	8,188.4
Total pasivos y patrimonio	\$16,789.3	\$16,725.3	\$17,323.3

Al 31 de marzo de 2024, 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2023 habían 773.1 millones de acciones en circulación.

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

	Tres meses terminados Marzo 31,	
	2024	2023
	(en millones)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	\$738.8	\$815.9
Depreciación, amortización y agotamiento	209.0	203.7
Impuesto a la renta diferido	19.2	(18.4)
Cambio en activos y pasivos de operación	(310.8)	163.6
Otros, neto	3.7	20.4
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	659.9	1,185.2
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones de capital	(213.8)	(238.1)
Venta de inversiones de corto plazo, neto	270.1	67.7
Otros, neto	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	56.3	(170.4)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(618.5)	(773.1)
Distribuciones a participación no controladora	(1.7)	(1.7)
Otros	0.1	0.1
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(620.1)	(774.7)
Efecto del tipo de cambio sobre el efectivo	4.9	(10.0)
Aumento en efectivo y equivalente en efectivo	\$101.0	\$230.1

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	Primer Trimestre	
	2024	2023
Utilidad neta atribuible a SCC	\$736.0	\$813.2
Más:		
Utilidad neta atribuible a participación no controladora	2.8	2.7
Impuesto a la renta	423.4	480.5
Gastos financieros	80.5	82.7
Depreciación, amortización y agotamiento	209.0	203.7
Menos:		
Participación patrimonial en afiliada	(6.7)	6.4
Ingresos financieros	(27.3)	(21.3)
EBITDA Ajustado	\$1,417.7	\$1,567.9

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 a 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

	1er. Trimestre 2024		1er. Trimestre 2023		4to Trimestre 2023	
	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra
Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento) –PCGA	1,157.6	226.6	\$1,194.2	252.5	\$1,170.1	234.2
Más:						
Gastos de ventas, general y administrativo	30.8	6.0	30.4	6.4	33.1	6.6
Gastos por tratamiento y refinación neto de premios	(4.9)	(1.0)	(7.4)	(1.6)	9.4	1.9
Menos:						
Participación de los trabajadores	(59.9)	(11.7)	(72.8)	(15.4)	(57.5)	(11.5)
Concentrados comprados a terceros	(34.5)	(6.8)	(62.3)	(13.2)	(50.9)	(10.2)
Otros cambios	(6.0)	(1.2)	(45.3)	(9.6)	(30.7)	(6.1)
Cambio de inventario	(4.1)	(0.8)	(49.1)	(10.4)	41.2	8.2
Costo de operación en efectivo antes de ingreso por subproductos	1,079.0	211.2	\$987.7	208.8	\$1,114.7	223.1
Menos ingreso por subproductos	(532.2)	(104.2)	(630.6)	(133.3)	(491.5)	(98.4)
Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos	546.8	107.0	357.1	75.5	623.2	124.7
Total libras de cobre producidas, en millones		510.8		473.0		499.7