

**CORPORACION NACIONAL
DEL COBRE DE CHILE**

Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2021



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de octubre de 2021

Señores Presidente y Directores
Corporación Nacional del Cobre de Chile

Hemos revisado el estado consolidado intermedio de situación financiera adjunto de Corporación Nacional del Cobre de Chile y filiales al 30 de septiembre de 2021, los estados consolidados intermedios de resultados y de resultados integrales por el período de tres y nueve meses terminado en esa fecha y los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021. Los estados consolidados intermedios de resultados y de resultados integrales por el período de tres y nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 de Corporación Nacional del Cobre de Chile y filiales, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 29 de octubre de 2020, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a dichos estados para que estén de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. El estado consolidado de situación financiera de Corporación Nacional del Cobre de Chile y filiales al 31 de diciembre de 2020 incluido en los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2021 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los que no se presentan adjuntos a este informe de revisión), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 25 de febrero de 2021, expresaron una opinión sin modificaciones sobre dichos estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.



Santiago, 28 de octubre de 2021
Corporación Nacional del Cobre de Chile
2

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



CODELCO - CHILE

Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2021

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	2
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	7
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS	9
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES	10
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	11
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	12
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	13
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	14
I. ASPECTOS GENERALES	14
1. Información corporativa.....	14
2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados	15
II. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	16
1. Políticas significativas y estimaciones críticas.....	16
2. Principales políticas contables	20
3. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Corporación.....	41
4. Nuevos pronunciamientos contables	43
III. NOTAS EXPLICATIVAS	47
1. Efectivo y equivalentes al efectivo	47
2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	47
3. Saldo y transacciones con entidades relacionadas.....	49
4. Inventarios	55
5. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias	56
6. Activos y pasivos por impuestos corrientes y no corrientes.....	58
7. Propiedad, planta y equipos	59
8. Arrendamientos	62
9. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	63
10. Afiliadas.....	69
11. Activos financieros corrientes y no corrientes	70
12. Otros pasivos financieros	71
13. Valor razonable de activos y pasivos financieros	81
14. Jerarquía de valores de mercado para partidas a valor de mercado.....	82
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	83
16. Otras provisiones.....	84
17. Beneficios al personal	85
18. Patrimonio neto	88
19. Ingresos de actividades ordinarias	90
20. Gastos por naturaleza.....	90
21. Deterioro de activos	91
22. Otros ingresos y gastos por función	91
23. Costos financieros	93
24. Segmentos operativos.....	93
25. Diferencia de cambio	101
26. Estado de flujo de efectivo	101
27. Gestión de riesgos	101
28. Contratos de derivados	106

29.	Contingencias y restricciones	108
30.	Garantías	115
31.	Moneda extranjera.....	117
32.	Sanciones	119
33.	Medio ambiente	119
34.	Hechos posteriores	122

CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras en miles de dólares – MUS\$)

	Nota N°	30-09-2021	31-12-2020
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	2.060.535	2.107.493
Otros activos financieros corrientes	11	383.402	283.890
Otros activos no financieros, corrientes		28.843	32.634
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2	3.188.710	3.249.317
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	3	56.755	98.397
Inventarios corrientes	4	1.898.330	1.912.067
Activos por impuestos corrientes	6	7.206	74.324
Activos corrientes totales		7.623.781	7.758.122
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	11	46.918	133.751
Otros activos no financieros no corrientes		1.493	2.517
Cuentas por cobrar no corrientes	2	84.818	93.986
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	3	224	224
Inventarios, no corrientes	4	606.423	585.105
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	3.530.967	3.418.958
Activos intangibles distintos de la plusvalía		44.354	45.895
Propiedades, planta y equipo	7	29.670.877	29.551.905
Propiedad de inversión		981	981
Activos por derecho de uso	8	357.307	461.040
Activos por impuestos no corrientes	6	4.322	111.994
Activos por impuestos diferidos	5	39.730	45.908
Total de activos no corrientes		34.388.414	34.452.264
Total de activos		42.012.195	42.210.386

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras en miles de dólares – MUS\$)

	Nota N°	30-09-2021	31-12-2020
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	12	731.486	529.946
Pasivos por arrendamientos corrientes	8	115.540	145.404
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	1.291.022	1.498.285
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	3	184.354	198.924
Otras provisiones a corto plazo	16	575.867	562.027
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	6	287.285	8.445
Provisiones corrientes beneficios a los empleados	17	344.023	460.778
Otros pasivos no financieros corrientes		31.931	36.098
Pasivos corrientes totales		3.561.508	3.439.907
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	12	16.864.690	17.735.200
Pasivos por arrendamientos no corrientes	8	235.161	339.604
Cuentas por pagar, no corrientes		403	460
Otras provisiones, a largo plazo	16	1.964.277	2.294.507
Pasivo por impuestos diferidos	5	6.578.219	5.527.795
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	17	1.029.074	1.243.940
Otros pasivos no financieros no corrientes		2.299	2.482
Total de pasivos no corrientes		26.674.123	27.143.988
Total pasivos		30.235.631	30.583.895
Patrimonio			
Capital emitido		5.619.423	5.619.423
Pérdidas acumuladas		(30.348)	(194.696)
Otras reservas	18.b	5.271.319	5.276.822
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		10.860.394	10.701.549
Participaciones no controladoras	18.b	916.170	924.942
Patrimonio total		11.776.564	11.626.491
Total de patrimonio y pasivos		42.012.195	42.210.386

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS

Por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
(Cifras en miles de dólares – MUS\$)

	Nota N°	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020
Ingresos de actividades ordinarias	19	14.868.179	9.228.639	4.853.260	3.989.782
Costo de ventas		(8.822.621)	(7.310.693)	(2.919.254)	(2.797.494)
Ganancia bruta		6.045.558	1.917.946	1.934.006	1.192.288
Otros ingresos	22.a	83.337	75.253	24.605	12.145
Costos de distribución		(7.429)	(6.995)	(2.400)	(1.945)
Gastos de administración		(322.012)	(262.416)	(101.350)	(84.053)
Otros gastos, por función	22.b	(1.748.250)	(969.845)	(808.362)	(376.973)
Otras ganancias		24.032	18.264	8.707	3.546
Ganancias de actividades operacionales		4.075.236	772.207	1.055.206	745.008
Ingresos financieros		10.086	35.412	3.056	6.879
Costos financieros	23	(448.789)	(520.374)	(144.282)	(182.375)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor determinado de acuerdo a la NIIF 9		(9)	(934)	249	594
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos contabilizadas utilizando el método de la participación	9	305.607	9.713	87.487	22.230
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	25	254.932	136.947	219.546	(126.318)
Ganancia antes de impuestos		4.197.063	432.971	1.221.262	466.018
Gasto por impuestos a las ganancias	5	(2.690.160)	(361.048)	(809.998)	(347.729)
Ganancia		1.506.903	71.923	411.264	118.289
Ganancia atribuible a					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		1.425.934	64.656	387.687	111.793
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	18.b	80.969	7.267	23.577	6.496
Ganancia		1.506.903	71.923	411.264	118.289

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
(Cifras en miles de dólares – MUS\$)

	Nota N°	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020
Ganancia		1.506.903	71.923	411.264	118.289
Resultado integral					
Componentes de resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos					
Resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	17	77.853	(2.288)	15.460	(73)
Participación de resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		(335)	-	(138)	-
Total resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		77.518	(2.288)	15.322	(73)
Componentes de resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos					
Diferencias de cambio por conversión					
(Pérdidas) ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		(2.917)	2.834	(2.284)	1.607
Resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(2.917)	2.834	(2.284)	1.607
Coberturas del flujo de efectivo					
(Pérdidas) ganancias por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		(73.917)	(61.841)	(10.495)	39.975
Resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(73.917)	(61.841)	(10.495)	39.975
Participación de resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		-	(58)	-	(56)
Total resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		(76.834)	(59.065)	(12.779)	41.526
Otros componentes de resultado integral, antes de impuestos		684	(61.353)	2.543	41.453
Impuesto a las ganancias relativos a componentes de resultado integral					
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de resultado integral	5	(54.358)	1.506	(10.640)	41
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		(54.358)	1.506	(10.640)	41
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo					
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de resultado integral	5	48.046	40.197	6.822	(25.983)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		48.046	40.197	6.822	(25.983)
Resultado integral		(5.628)	(19.650)	(1.275)	15.511
Resultado integral total		1.501.275	52.273	409.989	133.800
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.420.306	45.006	386.412	127.304
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	18.b	80.969	7.267	23.577	6.496
Resultado integral total		1.501.275	52.273	409.989	133.800

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los períodos comprendidos entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020
 (Cifras en miles de dólares – MUS\$)

30-09-2021	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total otras reservas Nota 18	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras Nota 18	Patrimonio total
Saldo inicial al 01-01-2021	5.619.423	(2.939)	2.988	(305.556)	5.582.329	5.276.822	(194.696)	10.701.549	924.942	11.626.491
Cambios en el patrimonio										
Ganancia							1.425.934	1.425.934	80.969	1.506.903
Resultado integral		(2.917)	(25.871)	23.495	(335)	(5.628)		(5.628)	-	(5.628)
Resultado		(2.917)	(25.871)	23.495	(335)	(5.628)		1.420.306	80.969	1.501.275
Dividendos							(1.266.711)	(1.266.711)		(1.266.711)
Aumentos de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Disminución) Incremento por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	125	125	5.125	5.250	(89.741)	(84.491)
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	(2.917)	(25.871)	23.495	(210)	(5.503)	164.348	158.845	(8.772)	150.073
Saldo final al 30-09-2021	5.619.423	(5.856)	(22.883)	(282.061)	5.582.119	5.271.319	(30.348)	10.860.394	916.170	11.776.564

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los períodos comprendidos entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020
 (Cifras en miles de dólares – MUS\$)

30-09-2020	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total otras reservas Nota 18	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras Nota 18	Patrimonio total
Saldo inicial al 01-01-2020	5.619.423	(6.672)	19.506	(305.770)	5.584.683	5.291.747	(196.260)	10.714.910	919.757	11.634.667
Cambios en el patrimonio										
Ganancia							64.656	64.656	7.267	71.923
Resultado integral		2.834	(21.644)	(782)	(58)	(19.650)		(19.650)	-	(19.650)
Resultado		2.834	(21.644)	(782)	(58)	(19.650)		45.006	7.267	52.273
Dividendos							-	-		-
Aumentos de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Disminución) Incremento por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-	(2.552)	(2.552)	(7.566)	(10.118)
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	2.834	(21.644)	(782)	(58)	(19.650)	62.104	42.454	(299)	42.155
Saldo final al 30-09-2020	5.619.423	(3.838)	(2.138)	(306.552)	5.584.625	5.272.097	(134.156)	10.757.364	919.458	11.676.822

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
 (Cifras en miles de dólares – MUS\$)

	Nota	01-01-2021	01-01-2020
	N°	30-09-2021	30-09-2020
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		14.882.039	9.442.138
Otros cobros por actividades de operación	26	1.538.133	1.443.227
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(7.254.810)	(5.665.521)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.290.120)	(1.129.790)
Otros pagos por actividades de operación	26	(2.323.035)	(1.680.968)
Dividendos recibidos		270.872	22.715
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(1.173.534)	(24.978)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		4.649.545	2.406.823
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(193)	(176)
Compras de propiedades, planta y equipo		(2.011.492)	(1.839.218)
Intereses recibidos		5.687	33.719
Otras salidas de efectivo		(101.919)	(19.584)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(2.107.917)	(1.825.259)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Total Importes procedentes de préstamos y bonos de largo plazo		-	3.496.000
Pagos de préstamos y bonos		(551.509)	(1.117.874)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(107.547)	(100.744)
Dividendos pagados		(1.160.306)	-
Intereses pagados		(621.974)	(625.486)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(100.562)	(57.470)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(2.541.898)	1.594.426
Incremento neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(270)	2.175.990
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(46.688)	(25.206)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(46.958)	2.150.784
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1	2.107.493	1.303.105
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1	2.060.535	3.453.889

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Valores monetarios en miles de dólares de los Estados Unidos de América,
salvo que se indique otra moneda o unidad)

I. ASPECTOS GENERALES

1. Información corporativa

La Corporación Nacional del Cobre de Chile (en adelante, indistintamente, “Codelco”, o “la Corporación”) es, en opinión de su Administración, el principal productor de cobre mina del mundo. Su producto más importante es el cobre refinado, preferentemente en la forma de cátodos. La Corporación también produce concentrados de cobre, cobre blíster y anódico y subproductos como molibdeno, barro anódico y ácido sulfúrico.

La Corporación comercializa sus productos sobre la base de una política orientada a las ventas de cobre refinado a fabricantes o productores de semielaborados.

Dichos productos contribuyen al desarrollo de diversos ámbitos de la sociedad, destacándose aquellos destinados a contribuir al mejoramiento de aspectos vinculados con la salud pública, eficiencia energética, desarrollo sustentable, entre otros.

La Corporación se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), con el N° 785 y está sujeta a la fiscalización de esa entidad. Según el artículo 10 de la Ley N° 20.392 sobre nuevo Gobierno Corporativo de Codelco, dicha fiscalización será en los mismos términos que las sociedades anónimas abiertas, sin perjuicio de lo dispuesto en el Decreto Ley N° 1.349, de 1976, que creó la Comisión Chilena del Cobre.

El domicilio social y las oficinas centrales de Codelco se encuentran en Santiago de Chile, en la calle Huérfanos N° 1270, teléfono N° (56-2) 26903000.

Codelco fue creada por el Decreto Ley (D.L.) N° 1.350, de 1976, orgánico de la Corporación. De acuerdo a dicho cuerpo legal, Codelco es una empresa del Estado, minera, industrial y comercial, con personalidad jurídica y patrimonio propio, que actualmente desarrolla sus actividades productivas a través de sus divisiones Chuquicamata, Radomiro Tomic, Ministro Hales, Gabriela Mistral, Salvador, Andina, El Teniente y Ventanas.

La Corporación también desarrolla similares actividades en otros yacimientos en asociación con terceros.

En virtud de lo dispuesto en la letra e) del artículo 10 de la citada Ley N° 20.392, Codelco se rige por sus normas orgánicas consignadas en el citado D.L. N° 1.350 y por la de sus estatutos y, en lo no previsto en ellas y en cuanto fuere compatible y no se oponga con lo

dispuesto en dichas normas, por las normas que rigen a las sociedades anónimas abiertas y por la legislación común en cuanto le sea aplicable.

Según lo establece el D.L. N°1.350 en su Título IV sobre Régimen Cambiario y Presupuestario de la Corporación, Codelco opera en sus actividades financieras de acuerdo a un sistema presupuestario anual que está formado por un presupuesto de operaciones, un presupuesto de inversiones y un presupuesto de amortización de créditos.

La renta que obtiene Codelco en cada período está afecta al régimen tributario establecido en el artículo 26 del D.L. N° 1.350, que hace referencia a los decretos leyes N° 824, sobre Impuesto a la Renta, de 1974, y N° 2.398 (artículo 2), de 1978, que le son aplicables. Asimismo, está afecta a los términos establecidos en la Ley N° 20.026, de 2005, sobre Impuesto Específico a la Minería.

Según la Ley N° 13.196, el retorno en moneda extranjera de las ventas al exterior (ingreso real) de la Corporación, de su producción de cobre, incluidos sus subproductos, está gravado con un 10% y forma de pago y la duración de esta obligación para Codelco, se especifican en la nota explicativa de la sección III. 22 letra c) del presente informe.

Las sociedades afiliadas, cuyos estados financieros se consolidan en estos estados financieros consolidados, corresponden a empresas situadas en Chile y en el exterior, las que se detallan en la nota explicativa sección II.2 d).

Las asociadas situadas en Chile y en el exterior, se detallan en la nota explicativa de la sección III.9.

2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados

Los estados consolidados intermedios de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 y los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados consolidados intermedios de resultados, de resultados integrales por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC 34) "Información Financiera Intermedia", incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos estados financieros consolidados intermedios no auditados incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales.

Los presentes estados financieros consolidados intermedios no auditados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Corporación.

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados de la Corporación son presentados en miles de dólares estadounidenses.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

El Directorio de la Corporación ha sido informado del contenido de los presentes estados financieros consolidados intermedios no auditados y señala expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la información incluida al 30 de septiembre de 2021, y manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Los estados financieros consolidados intermedios no auditados al 30 de septiembre de 2021 fueron aprobados por el Directorio en la sesión celebrada el 28 de octubre de 2021.

Principios contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios no auditados reflejan la posición financiera de Codelco y afiliadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, asimismo los resultados de sus operaciones por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, y sus notas relacionadas, todos preparados y presentados de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia", considerando los reglamentos de presentación respectivos de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

II. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. Políticas significativas y estimaciones críticas

La preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios no auditados, requiere el uso de ciertas estimaciones y supuestos contables críticos que afectan los montos de activos y pasivos reconocidos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. También requiere que la Administración de la Corporación use su juicio en el proceso de aplicación de los principios contables de Codelco. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados, son las siguientes:

- a) **Vida útil económica y el valor residual de bienes de propiedad, planta y equipo** - la vida útil de los bienes de propiedad, planta y equipo y su valor residual son utilizados para propósitos del cálculo de la depreciación y son determinados en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos los que consideran factores asociados con la utilización de los activos.

Cuando existen indicios que las vidas útiles de estos bienes o sus valores residuales puedan haberse modificado con respecto a las estimaciones previas, ello debe hacerse utilizando estimaciones técnicas al efecto, para determinar el impacto de cualquier modificación.

- b) **Reservas de mineral** - las mediciones de reservas de mineral se basan en las estimaciones de los recursos de mineral económica y legalmente explotables, y reflejan las consideraciones técnicas y ambientales de la Corporación respecto al monto de los recursos que podrían ser explotados y vendidos a precios que excedan el costo total asociado con la extracción y procesamiento.

La Corporación aplica su juicio en la determinación de las reservas de mineral, ante posibles cambios en las estimaciones que puedan impactar significativamente las estimaciones de los ingresos netos en el tiempo. Estos cambios podrían significar, a su vez, modificaciones en las estimaciones de uso relacionado con el cargo por depreciación y amortización, cálculo de ajustes asociados a *stripping*, determinación de cargo por deterioro, expectativas de desembolsos futuros asociados a desmantelamiento, restauración y planes de beneficios a los empleados de largo plazo y contabilizaciones sobre instrumentos derivados financieros.

La Corporación estima sus reservas y recursos minerales sobre la base de información certificada por Personas Competentes internas o externas a la Corporación, quienes las definen y regulan en los términos establecidos por la Ley N° 20.235, correspondiendo dichas estimaciones a la aplicación del Código para la Certificación de Prospectos de Exploración, Recursos y Reservas Mineras, emitidos por la Comisión Minera instituida en dicho cuerpo legal.

Sin perjuicio de lo anterior, la Corporación revisa periódicamente sus modelos de estimación, apoyada por expertos quienes, en algunas divisiones certifican además las reservas determinadas a partir de estos modelos.

- c) **Deterioro de activos no financieros** - la Corporación revisa el importe en libros de sus activos no financieros, para determinar si existe cualquier indicio que este valor no pueda ser recuperable. Si existe dicho indicio, se realiza una estimación del monto recuperable del activo para determinar el monto del deterioro, respecto del valor libro. En la evaluación de deterioro, los activos son agrupados en una unidad generadora de efectivo ("UGE") a la cual pertenece el activo, si sea aplicable. El monto recuperable de la UGE, es calculado como el valor presente de los flujos futuros que se estima que producirán dichos activos, considerando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje las evaluaciones actuales del mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Existirá deterioro, si el importe recuperable es menor que el importe en libros.

La Corporación define las unidades generadoras de efectivo y también estima la periodicidad y los flujos de efectivo que deberían generar las UGE. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE, o cambios en los supuestos que sustentan la estimación de

los flujos de efectivo o la tasa de descuento, podrían impactar los valores libros de los respectivos activos.

La estimación de factores que influyen en el cálculo de los flujos de efectivo, tales como el precio del cobre o los cargos de tratamiento y refinación, entre otros, son determinados en base a estudios que realiza la Corporación, los que son a su vez sustentados por criterios uniformes en el tiempo. Cualquier modificación en dichos criterios, puede impactar el importe recuperable de los activos sobre los que se esté realizando la evaluación de deterioro.

La Corporación ha evaluado y definido que las UGE están constituidas a nivel de cada una de sus actuales divisiones operativas.

La medición del deterioro incluye las afiliadas y asociadas.

- d) **Provisiones por costos de desmantelamiento y restauración** - Cuando se produce una alteración causada por el desarrollo o producción en curso de una propiedad minera se origina una obligación de incurrir en costos de desmantelamiento y restauración. Los costos se estiman sobre la base de un plan formal de cierre y son reevaluados anualmente o a la fecha en que tales obligaciones se conocen. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento es reconocida como parte del costo de los bienes de propiedad, planta y equipos respectivos en conformidad con NIC 16, y simultáneamente se reconoce un pasivo en conformidad con NIC 37.

Para los efectos anteriores, se define un listado de las faenas, instalaciones y demás equipamientos afectos a este proceso, considerando, a nivel de ingeniería de perfil, las ubicaciones de tales activos que serán objeto de desmantelamiento y restauración, ponderadas por una estructura de precios de mercado de bienes y servicios, que refleje el mejor conocimiento a la fecha para la realización de tales actividades, como asimismo las técnicas y procedimientos constructivos más eficientes a la fecha. En el proceso de valorización de estas actividades, debe quedar explícito los supuestos de tipo de cambio, para los bienes y servicios transables, y la tasa de descuento aplicada para actualizar los flujos pertinentes en el tiempo, la que refleja el valor temporal del dinero y que incluye los riesgos asociados al pasivo que se está determinando en función de la moneda en que se efectuarán los desembolsos.

La provisión a la fecha de cada período de reporte representa la mejor estimación de la administración del valor presente de los futuros costos por desmantelamiento y restauración de sitio requeridos. Los cambios en la estimación del pasivo como resultado de cambios en los costos futuros estimados o en la tasa de descuento, son agregados o deducidos del costo de activo respectivo. El monto deducido del costo del activo no puede exceder su valor en libros. Si una deducción en el pasivo excede el valor en libros del activo, el exceso es reconocido inmediatamente en resultados.

Si el cambio en estimación resulta en una adición al costo del activo, Codelco considera si esto es un indicio de que el nuevo valor en libros del activo podría no ser

completamente recuperable. Si existe tal indicio, Codelco realiza una prueba de deterioro estimando el importe recuperable, y cualquier pérdida por deterioro será reconocida de acuerdo con NIC 36.

Los costos que surgen de la instalación de una planta u otra obra para la preparación del emplazamiento, descontados a su valor actual neto, se provisionan y capitalizan al inicio de cada proyecto, en cuanto se origine la obligación de incurrir en dichos costos. Estos costos de desmantelamiento se debitan a resultados durante la vida útil de la mina, por medio de la depreciación del activo. La depreciación se incluye en el costo de ventas, mientras que el descuento en la provisión se reconoce en resultados como costo financiero.

- e) **Provisión de beneficios al personal** - Los costos asociados a los beneficios de personal, por indemnización por años de servicios y por beneficios de salud, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores, son determinados en base a estudios actuariales utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, y son cargados a resultados y resultados integrales (según la norma aplicable) sobre base devengada.

La Corporación utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de obligaciones asociadas con estos beneficios. Dichas estimaciones, al igual que los supuestos, son establecidas por la Administración considerando la asesoría de un actuario externo. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, la tasa de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

- f) **Provisiones por facturas no finalizadas** - La Corporación utiliza información de precios futuros del cobre, con la cual realiza ajustes a sus ingresos y saldos por deudores comerciales, debido a las condiciones de su facturación provisoria. Estos ajustes se actualizan mensualmente y el criterio contable que rige su registro en la Corporación se menciona en el número 2 letra r) "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes" de la sección II "Principales políticas contables".
- g) **Valor razonable de los derivados y otros instrumentos financieros** - La Administración utiliza su juicio al seleccionar una técnica de valorización apropiada de los instrumentos que no se cotizan en un mercado activo. En el caso de los instrumentos financieros de derivados, los supuestos de valuación consideran las tasas cotizadas en el mercado, ajustada según las características específicas del instrumento.
- h) **Litigios y contingencias** - La Corporación evalúa periódicamente la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. En los casos que la Administración y los abogados de la Corporación han opinado que una pérdida no es probable que ocurra o, cuando sea probable que ocurra pero no se pueda estimar de manera confiable, no se constituyen provisiones al respecto, y cuando han opinado que es probable que una pérdida ocurra, se constituyen las provisiones respectivas.

- i) **Aplicación de NIIF 16** - incluye los siguientes ítems:
 - Estimación del plazo de arrendamiento;
 - Determinar si es razonablemente cierto que una opción de extensión o terminación será ejercida;
 - Determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos de arrendamiento.
- j) **Reconocimiento de ingresos** - La Corporación determina el reconocimiento de ingresos apropiado para sus contratos con los clientes mediante el análisis de los términos y condiciones de cada contrato o acuerdo con un cliente.

Como parte del análisis, la Administración debe emitir juicios sobre si un acuerdo o contrato es legalmente exigible, y si el acuerdo incluye obligaciones de desempeño separadas. Además, se requieren estimaciones en orden para asignar el precio total de la transacción a cada obligación de desempeño en función de la venta independiente relativa estimada de los precios de los bienes o servicios prometidos que subyacen a cada obligación de desempeño. (La Corporación, si corresponde, aplica la restricción sobre la consideración variable definida en la NIIF 15).

Aun cuando estas estimaciones indicadas en las letras precedentes, han sido realizadas en base a la mejor información disponible a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, es posible que eventos futuros puedan obligar a la Corporación a modificar estas estimaciones en periodos posteriores. Tales modificaciones, si ocurrieren, serían ajustadas prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en la estimación en los estados financieros consolidados futuros, de acuerdo a lo requerido por NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en Estimaciones y Errores".

2. Principales políticas contables

- a. **Período cubierto** - Los presentes estados financieros consolidados intermedios no auditados de la Corporación Nacional del Cobre de Chile comprenden, para los períodos respectivos que se indican:
 - Estados Consolidados de Situación Financiera intermedios al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020.
 - Estados Consolidados Intermedios de Resultados no auditados por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.
 - Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales no auditados por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.
 - Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio no auditados por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.
 - Estados Consolidados de Intermedios de Flujos de Efectivo no auditados por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

- b. Bases de preparación** - Los presentes estados financieros consolidados intermedios no auditados de la Corporación al 30 de septiembre de 2021 han sido preparados de acuerdo a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) las cuales prescriben íntegramente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (o "IFRS" en inglés), emitidas por el IASB.

Los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 (auditado), y de resultados por el período de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 (no auditados), de patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 (no auditados), que se incluyen para efectos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las NIIF emitidos por el IASB, sobre una base consistente con los criterios utilizados para el mismo período terminado al 30 de septiembre de 2020, excepto por la adopción de las nuevas normas IFRS e interpretaciones adoptadas por la Corporación al 30 de septiembre de 2021, que se revelan en el número 3 "Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Corporación" de la sección II del presente informe.

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Corporación.

- c. Moneda Funcional** - La moneda funcional de Codelco, es el dólar estadounidense, dado que es la moneda en que recibe sus ingresos y representa el ambiente económico principal en que opera la Corporación.

La moneda funcional de las afiliadas, asociadas y negocios conjuntos, al igual que Codelco, se determina principalmente por la moneda en la que reciben sus ingresos y la moneda del ambiente económico principal en que estas sociedades operan. Sin embargo, para aquellas afiliadas que son una extensión de las operaciones de Codelco (entidades que no son autosustentables y que sus principales transacciones son efectuadas con Codelco), se ha determinado el dólar estadounidense como su moneda funcional.

La moneda de presentación de los estados financieros consolidados de Codelco es el dólar estadounidense.

- d. Bases de consolidación** - Los estados financieros comprenden los estados consolidados de la Corporación y sus afiliadas.

Las afiliadas son consolidadas desde la fecha en la cual la Corporación obtiene control y dejan de ser consolidadas desde la fecha en que se pierde dicho control. Específicamente, los ingresos y gastos de una afiliada adquirida o vendida durante el año son incluidos en los estados consolidados desde la fecha en que la Corporación obtiene control hasta la fecha en que la Corporación cesa de controlar a la afiliada.

Los estados financieros de las afiliadas son preparados para el mismo período de reporte que la matriz, usando políticas contables consistentes.

Todos los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de caja relacionados con transacciones entre entidades consolidadas han sido eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación. El valor de la participación de los accionistas no controladores en el patrimonio y en los resultados de las afiliadas se presenta, respectivamente, en los rubros "Participaciones no controladoras" del estado de situación financiera consolidado y "Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras" y "Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras" en los estados consolidados de resultados.

Las sociedades incluidas en la consolidación son las siguientes:

RUT	SOCIEDAD	País	Moneda Funcional	30-09-2021			31-12-2020
				% de participación			% de Particip.
				Directo	Indirecto	Total	Total
Extranjera	Chile Copper Limited	Inglaterra	GBP	100,00	-	100,00	100,00
Extranjera	Codelco do Brasil Mineracao	Brasil	BRL	-	100,00	100,00	100,00
Extranjera	Codelco Group Inc.	Estados Unidos	USD	100,00	-	100,00	100,00
Extranjera	Codelco International Limited	Bermudas	USD	-	-	-	100,00
Extranjera	Codelco Kupferhandel GmbH	Alemania	EURO	100,00	-	100,00	100,00
Extranjera	Codelco Metals Inc.	Estados Unidos	USD	-	100,00	100,00	100,00
Extranjera	Codelco Services Limited	Inglaterra	GBP	-	100,00	100,00	100,00
Extranjera	Codelco Shanghai Company Limited	China	RMB	100,00	-	100,00	100,00
Extranjera	Codelco Singapore P.L	Singapur	USD	100,00	-	100,00	100,00
Extranjera	Codelco USA Inc.	Estados Unidos	USD	-	100,00	100,00	100,00
Extranjera	Codelco Canadá	Canadá	USD	100,00	0,00	100,00	100,00
Extranjera	Ecometales Limited	Islas Anglonormandas	USD	-	100,00	100,00	100,00
Extranjera	Exploraciones Mineras Andinas Ecuador EMSAEC S.A.	Ecuador	USD	-	100,00	100,00	100,00
Extranjera	Cobrex Prospeccao Mineral	Brasil	BRL	-	51,00	51,00	51,00
78.860.780-6	Compañía Contractual Minera Los Andes	Chile	USD	99,97	0,03	100,00	100,00
81.767.200-0	Asociación Garantizadora de Pensiones	Chile	CLP	96,69	-	96,69	96,69
88.497.100-4	Clinica San Lorenzo Limitada	Chile	CLP	100,00	0,00	100,00	100,00
96.817.780-K	Inmobiliaria de Salud de Codelco SpA (Ex - SEHC Calama)	Chile	USD	100,00	0,00	100,00	100,00
76.354.490-7	Inmobiliaria Hospital del Cobre-Calama S.A.	Chile	CLP	-	100,00	100,00	100,00
96.819.040-7	Complejo Portuario Mejillones S.A.	Chile	USD	99,99	0,01	100,00	100,00
96.991.180-9	Codelco Tec SpA	Chile	USD	99,91	0,09	100,00	100,00
99.569.520-0	Exploraciones Mineras Andinas S.A.	Chile	USD	99,90	0,10	100,00	100,00
99.573.600-4	Clinica Rio Blanco S.A.	Chile	CLP	99,73	0,27	100,00	100,00
76.064.682-2	Centro de Especialidades Médicas Rio Blanco Ltda.	Chile	CLP	-	100,00	100,00	100,00
77.773.260-9	Inversiones Copperfield SpA	Chile	USD	100,00	-	100,00	100,00
76.043.396-9	Innovaciones en Cobre S.A.	Chile	USD	0,05	99,95	100,00	100,00
76.148.338-2	Sociedad de Procesamiento de Molibdeno Ltda.	Chile	USD	99,95	0,05	100,00	100,00
76.173.357-5	Inversiones GacruX SpA	Chile	USD	100,00	-	100,00	100,00
76.231.838-5	Inversiones Mineras Nueva Acrux SpA	Chile	USD	-	67,80	67,80	67,80
76.237.866-3	Inversiones Mineras Los Leones SpA	Chile	USD	100,00	-	100,00	100,00
76.173.783-K	Inversiones Mineras Becrux SpA	Chile	USD	-	67,80	67,80	67,80
76.124.156-7	Centro de Especialidades Médicas San Lorenzo Ltda.	Chile	USD	-	100,00	100,00	100,00
76.255.061-K	Central Eléctrica Luz Minera SpA	Chile	USD	100,00	-	100,00	100,00
70.905.700-6	Fusat	Chile	CLP	-	-	-	-
76.334.370-7	Isalud Isapre de Codelco Ltda.	Chile	CLP	99,90	0,10	100,00	99,99
78.394.040-K	Centro de Servicios Médicos Porvenir Ltda.	Chile	CLP	-	99,00	99,00	99,00
77.928.390-9	Inmobiliaria e Inversiones Rio Cipreces Ltda.	Chile	CLP	-	99,90	99,90	99,90
77.270.020-2	Prestaciones de Servicios de la Salud Intersalud Ltda.	Chile	CLP	-	99,00	99,00	99,00
76.754.301-8	Salar de Maricunga SpA	Chile	CLP	100,00	-	100,00	100,00

Para efectos de los presentes estados financieros consolidados, se entenderá por afiliadas, asociadas, adquisiciones y enajenaciones lo siguiente:

- **Afiliadas:** Son aquellas entidades sobre las cuales la Corporación tiene el control. El control se ejerce sí, y solo sí, están presentes los siguientes elementos: (i) poder de gobernar las políticas operativas y financieras para obtener beneficios a partir de sus actividades; (ii) exposición, o derechos, a los retornos variables de estas sociedades; y (iii) capacidad para usar el poder para influir en el monto de los retornos.

La Corporación re-evaluará si tiene o no control en una sociedad asociada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los elementos de control mencionados anteriormente.

Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de caja de Codelco y sus afiliadas, después de realizar los ajustes y eliminaciones correspondientes a transacciones entre compañías.

- **Asociadas:** Son aquellas entidades sobre las cuales Codelco está en posición de ejercer influencia significativa. Influencia significativa es el poder para participar en las decisiones sobre las políticas operativas y financieras de la asociada, pero no control ni control conjunto sobre esas políticas.

La participación de Codelco en los activos netos de las asociadas, se incluyen en los estados financieros consolidados usando el método de la participación. De acuerdo con el método de la participación, la inversión es inicialmente reconocida al costo y luego, en periodos posteriores, ajustando el valor en libros de la inversión para reflejar la participación de Codelco en los resultados de la asociada, menos cualquier deterioro y otros cambios en los activos netos de la asociada.

La Corporación realiza ajustes a las ganancias o pérdidas proporcionales obtenidas por la asociada después de la adquisición, de modo de considerar los efectos que pudiesen existir en las depreciaciones del valor razonable de los activos considerado a la fecha de adquisición.

- **Adquisiciones y enajenaciones:** Los resultados de los negocios adquiridos se registran en los estados financieros consolidados desde la fecha efectiva de adquisición, mientras que los resultados de los negocios vendidos durante el período se incluyen en los estados financieros consolidados para el período hasta la fecha efectiva de enajenación. Las ganancias o pérdidas de la enajenación se calculan como la diferencia entre los ingresos obtenidos de la venta (neto de gastos) y el valor en libros de los activos netos atribuibles al interés de propiedad que se ha vendido (y, cuando corresponda, el ajuste de conversión acumulativo asociado).

Si se pierde el control sobre una afiliada, el interés de propiedad retenido en la inversión se reconocerá a su valor razonable.

En la fecha de adquisición de una inversión en una afiliada, asociada o empresa conjunta, cualquier exceso del costo de la inversión (contraprestación transferida) más el monto de la participación no controladora en la adquirida más el valor razonable de cualquier participación accionaria previamente mantenida en la entidad adquirida, cuando corresponda, la participación de Codelco en el valor razonable neto de los activos identificables y los pasivos adquiridos se reconoce como fondo de comercio. Cualquier exceso de la participación de Codelco en el valor razonable neto de los activos identificables y los pasivos adquiridos sobre la contraprestación

transferida, después de la reevaluación, se reconoce inmediatamente en resultados en el período en que se adquiere la inversión.

- e. **Transacciones en moneda extranjera y conversión a la moneda de reporte** - Las transacciones realizadas en una moneda distinta (“monedas extranjeras”) a la moneda funcional de la Corporación se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Al cierre de cada período de reporte, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se vuelven a convertir a las tasas de cambio vigentes al cierre. Las ganancias y pérdidas por el efecto de las transacciones en moneda extranjera se incluyen en el estado consolidado de resultados del periodo dentro del ítem “Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera”.

Al cierre del periodo, los activos y pasivos monetarios denominados en unidades de fomento (“UF”) han sido expresados en US\$, considerando los tipos de cambio vigentes al cierre de cada periodo (30-09-2021: US\$ 37,06; 31-12-2020: US\$ 40,89; 30-09-2020: US\$ 36,42). Los gastos e ingresos en moneda nacional, han sido expresados en dólares al tipo de cambio observado, correspondiente al día del registro contable de cada operación.

La conversión de los estados financieros de las afiliadas asociadas y entidades de control conjunto, cuya moneda funcional sea distinta a la moneda de presentación de Codelco, se realiza de la siguiente manera para propósitos de la consolidación:

- Los activos y pasivos monetarios, se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.
- Los ingresos y gastos de los estados de resultados, se convierten al tipo de cambio promedio del periodo.
- Todas las diferencias de cambio, producidas como resultado de lo anterior, se reconocen en resultados integrales, y son acumuladas en patrimonio en el ítem “Reservas por diferencias de cambio por conversión”.

Los tipos de cambio de cierre utilizados en cada periodo de reporte fueron los siguientes:

Relación	Tipos de cambio de cierre		
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020
USD / CLP	0,00123	0,00141	0,00127
USD / GBP	1,34608	1,36036	1,29032
USD / BRL	0,18323	0,19317	0,17768
USD / EURO	1,15714	1,22835	1,17123
USD / AUD	0,72140	0,76781	0,71649
USD / HKD	0,12845	0,12900	0,12903
USD / RMB	0,15495	0,15365	0,14741

- f. **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y que dicha compensación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de una compensación y la Corporación tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en el estado de resultados.

- g. **Propiedad, planta y equipo y depreciación** - Los ítems de propiedad, planta y equipo son inicialmente contabilizados al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, son medidos al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de las partidas de propiedad, planta y equipos, incluye los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia, o un aumento en la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Los bienes incluidos en propiedades, planta y equipo se deprecian, como regla general, bajo un criterio de unidades de producción, cuando la actividad que ejecuta el bien puede ser claramente identificada con un proceso productivo de extracción de cobre. En otros casos, se aplica un criterio de depreciación lineal.

Los bienes incluidos en propiedades, planta y equipo y ciertos intangibles (softwares), se deprecian durante su vida útil económica, las cuales se resumen en la siguiente tabla:

Categoría	Vida Útil
Terrenos	Sin depreciación
Terrenos en sitio mina	Unidad de producción
Edificios	Depreciación lineal 20 – 50 años
Edificios en niveles mina subterránea	Unidad de producción del nivel
Vehículos	Depreciación lineal 3 – 7 años
Plantas y maquinarias	Unidad de producción
Fundiciones	Unidad de producción
Refinerías	Unidad de producción
Derechos mineros	Unidad de producción
Equipos de apoyo	Unidad de producción
Intangibles - softwares	Depreciación lineal hasta 8 años
Desarrollo a rajo abierto y subterránea	Unidad de producción

Las vidas útiles estimadas, los valores residuales y el método de depreciación son revisados al cierre de cada año, contabilizando el efecto de cualquier cambio en la estimación de manera prospectiva.

Adicionalmente, los métodos de depreciación, así como las vidas útiles de los distintos activos, especialmente plantas, instalaciones e infraestructuras, son susceptibles de ser revisados a comienzo de cada año y de acuerdo a los cambios en la estructura de reservas de la Corporación y los planes productivos de largo plazo actualizados a tal fecha.

Esta revisión puede ocurrir en cualquier momento si las condiciones de reservas de mineral cambian importantemente como consecuencia de nueva información conocida, confirmada y oficializada por la Corporación.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros, reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

Las obras en construcción comprenden los valores invertidos en construcción de bienes de propiedad, planta y equipos y en proyectos de desarrollo minero. Las obras en construcción se traspasan a activos en operación una vez finalizado el período de prueba y cuando se encuentran disponibles para su uso, momento en el cual comienzan a depreciarse.

Los costos por intereses del financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, se considerarán como costo de los elementos de propiedades, plantas y equipos.

Las reservas y recursos que posee la Corporación están registradas en la contabilidad al valor de US\$ 1 (un dólar). Sin perjuicio de lo anterior, respecto de aquellas reservas y recursos adquiridos como parte de operaciones de adquisición de participaciones en sociedades como combinaciones de negocios, son reconocidas a su valor razonable.

- h. Activos Intangibles** - La Corporación valoriza inicialmente estos activos por su costo de adquisición. El citado costo se amortiza de forma sistemática a lo largo de su vida útil, excepto en el caso de los activos con vida útil indefinida, que no se amortizan, siendo evaluada la existencia de un deterioro, al menos una vez al año y, en cualquier caso, cuando aparece un indicio de que pudiera haberse producido un deterioro de valor. A la fecha de cierre, estos activos se registran por su costo menos la amortización acumulada (cuando ello sea aplicable) y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas que hayan experimentado.

Se describen los principales activos intangibles:

Gastos de Investigación y Desarrollo Tecnológico e Innovación: Los gastos de desarrollo de Proyectos de Tecnología e Innovación, se reconocen como activos intangibles a su costo y se les considera una vida útil de carácter indefinido.

Los gastos de desarrollo para proyectos de tecnología e innovación se reconocen como activos intangibles al costo, si y solo si, se han demostrado los siguientes aspectos:

- La viabilidad técnica de finalizar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta;
- La intención de finalizar el activo intangible y usarlo o venderlo;
- La capacidad de usar o vender el activo intangible;
- Cómo el activo intangible generará probables beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de recursos técnicos, financieros y de otro tipo para completar el desarrollo y para usar o vender el activo intangible; y
- La capacidad de medir confiablemente el gasto atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Los gastos de investigación para Proyectos de Tecnología e Innovación se reconocen en el resultado del periodo en que se incurren.

- i. **Deterioro de propiedades, planta y equipos y activos intangibles** - Se revisan los bienes de propiedad, planta y equipo y los activos intangibles de vida útil finita en cuanto a su deterioro, a fin de verificar si existe algún indicio que el valor libro no puede ser recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro por registrar.

Para los activos intangibles de vida útil indefinida, la estimación de sus valores recuperables se efectúa a fines de cada ejercicio.

En caso que el activo no genere flujos de caja que sean independientes de otros activos, Codelco determina el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

Para estos efectos, se ha definido como unidad generadora de efectivo, a cada división de la Corporación.

El valor recuperable de un activo será el mayor entre el valor razonable menos los costos de vender ese activo y su valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de caja futuros estimados, se descuentan utilizando una tasa de interés, antes de impuestos, que refleje las evaluaciones del mercado correspondiente al valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo. Por otro lado, el valor razonable menos los costos de vender el activo, se determina usualmente, para activos operacionales, considerando el *Life of Mine* (LOM) en base a un modelo de flujo de caja descontado, mientras que para los activos no incluidos en el LOM y los recursos potenciales de explotación, se considera una valorización en base a un modelo de mercado de múltiplos para transacciones comparables.

Si se estima que el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su valor libro, se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro disminuyendo el valor libro hasta su valor recuperable, con cargo a resultados. Frente a un ulterior reverso del deterioro, el valor libro aumenta a la estimación revisada del valor recuperable, pero hasta el punto que no supere el valor libro que se habría determinado, si no se hubiera reconocido un deterioro anteriormente.

En el caso de las unidades generadoras de efectivo (UGE), las estimaciones de flujos de caja futuros se basan en las estimaciones de niveles de producción futura, precios futuros de los productos básicos y costos futuros de producción. La NIC 36 "Deterioro de activos" incluye una serie de restricciones en los flujos de caja futuros que pueden reconocerse respecto a las reestructuraciones y mejoras futuras relacionadas con los gastos. Al calcular el valor en uso, también es necesario que los cálculos se basen en las tasas de cambio vigentes al momento de la medición.

- j. Costos y gastos de exploración y evaluación de recursos minerales, desarrollo de minas y operaciones mineras** - La Corporación ha definido una política contable para el reconocimiento de cada tipo de estos costos y gastos.

Los gastos de desarrollo de yacimientos en explotación cuyo propósito es mantener los volúmenes de producción, se cargan a resultado en el año en que se incurren.

Los gastos de exploración y evaluaciones tales como, perforaciones de depósitos y sondajes, incluyendo los gastos necesarios para localizar nuevas áreas mineralizadas y estudios de ingeniería para determinar su potencial para la explotación comercial se registran en resultado, normalmente en la etapa previa a la factibilidad.

Los costos pre-operacionales y los gastos de desarrollo de mina (normalmente después de alcanzada la factibilidad) efectuados durante la ejecución de un proyecto y hasta su puesta en marcha se capitalizan y se amortizan en relación con la producción futura de la mina. Estos costos incluyen la extracción de lastre, la construcción de la mina, la infraestructura y otras obras realizadas con anterioridad a la fase de producción.

Por último, los costos de delineamiento de nuevas áreas o zonas de yacimiento en explotación y de operaciones mineras (activo fijo) se registran en la propiedad, plantas y equipos y se cargan a resultado durante el período en que se obtendrán los beneficios.

- k. Costos de remoción para acceso a mineral** - Los costos de actividades de remoción de material estéril en yacimientos a rajo abierto que se encuentran en etapa de producción, incurridos con el objetivo de acceder a depósitos de mineral, son reconocidos en Propiedad, Planta y Equipos, siempre y cuando cumplan con los siguientes criterios establecidos en CINIIF 20:

- Es probable que los beneficios económicos futuros asociados con estas actividades de remoción, se constituirán en flujo para la Corporación;

- Es posible identificar los componentes del cuerpo mineralizado a los que se accederá como consecuencia de estas actividades de remoción;
- El costo asociado a estas actividades de remoción puede ser medido de forma razonable.

Los costos de remoción de estéril capitalizados se amortizan en función de las unidades de producción extraídas desde la zona mineralizada relacionada específicamente con la respectiva actividad de remoción que generó dicho importe.

- I. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos** - Codelco y sus afiliadas en Chile, contabilizan el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y lo previsto en el artículo 2° del D.L. 2.398 como, asimismo, en el impuesto específico a la actividad minera a que se refiere la Ley N° 20.026 de 2005. Sus afiliadas en el extranjero, lo hacen según las regulaciones impositivas de los respectivos países.

La renta que obtiene Codelco en cada período está afecta al régimen tributario establecido en el artículo 26 del D.L. N° 1.350, donde se establece que deberá pagar los gravámenes en marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, de acuerdo con una declaración provisional de la renta calculada.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 "Impuesto a la renta".

Además, se reconoce un impuesto diferido por las utilidades no distribuidas de afiliadas y asociadas, a la tasa por los impuestos a las remesas que gravan los dividendos que entregan dichas sociedades a la Corporación.

- m. Inventario** - Los inventarios están valorizados al costo, el cual no supera su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y gastos para efectuar la comercialización, venta y distribución. Los costos han sido determinados según los siguientes métodos:

- **Productos terminados y en proceso:** Estos inventarios son valorizados al costo promedio de producción, de acuerdo al método de costeo por absorción, incluyendo mano de obra y las depreciaciones del activo fijo y amortizaciones del intangible y gastos indirectos de cada período. Los inventarios de productos en proceso se clasifican en activos corrientes y no corrientes de acuerdo al ciclo normal de operación.
- **Materiales en bodega:** Estos inventarios son valorizados al costo de adquisición y la Corporación determina una provisión de obsolescencia considerando la permanencia en stock de aquellos materiales en bodega de lenta rotación.

- **Materiales en tránsito:** Estos inventarios son valorizados al costo incurrido hasta el cierre del período. Cualquier diferencia, por estimación de un menor valor neto de realización de los inventarios, con relación al valor contable de estas, se ajusta con cargo a resultados.

- n. **Dividendos** - La obligación de pago de las utilidades líquidas que se presentan en los estados financieros, según lo determinado en el artículo 6° del D.L. 1.350, es reconocida sobre la base de la obligación de pago devengada.

- o. **Beneficios al personal** - Codelco reconoce provisiones por beneficios al personal cuando existe una obligación (legal o constructiva) presente como resultado de los servicios prestados.

Los contratos de trabajo con los empleados establecen, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, el pago de una indemnización por años de servicio cuando un contrato de trabajo llega a su fin. La indemnización pagada corresponde a la proporción de un mes por cada año de servicio, considerando los componentes del sueldo final que contractualmente se definan como base de indemnización. Este beneficio ha sido clasificado como un plan de beneficios definido.

Por otro lado, Codelco otorga planes de salud post-jubilación a ciertos trabajadores. Este beneficio ha sido clasificado como un plan de beneficios definido.

Estos planes de beneficios continúan siendo no financiados a través de un fondo al 30 de septiembre de 2021.

La obligación de indemnización por años de servicio y los planes de salud post-jubilación es calculada utilizando el método de unidad de crédito proyectada, de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente al cierre de cada período de reporte. La obligación reconocida en el estado de posición financiera representa el valor presente de la obligación por estos planes de beneficios definidos. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados integrales y se reflejan inmediatamente en otras reservas y no serán reclasificadas al estado de resultados.

La Administración de la Corporación utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento anual, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

La Corporación conforme a sus programas de optimización operativa conducentes a reducir costos e incrementar productividades laborales, facilitados por la incorporación de nuevas tecnologías modernas y/o mejores prácticas de gestión, ha establecido programas de egreso de personal, mediante las correspondientes adendas a los contratos o convenios colectivos de trabajo, con beneficios que incentiven su retiro, para lo cual, se hacen las provisiones necesarias en base a la obligación devengada a valor corriente. En el caso de planes programados al efecto que implican periodos multianuales, las obligaciones reconocidas, se actualizan considerando una tasa de

descuento determinada en base a instrumentos financieros correspondientes a la misma moneda en que se pagarán las obligaciones y con plazos de vencimiento similares.

- p. Provisiones por costos de desmantelamiento y restauración** - La Corporación reconoce una provisión por los costos futuros estimados de desmantelamiento y restauración de proyectos mineros en desarrollo o en producción, cuando se produce una alteración causada por una actividad minera bajo una obligación constructiva o legal. Los costos se estiman sobre la base de un plan formal de cierre y están sujetos a revisiones anuales.

Los costos que surgen de la obligación de desmantelar la instalación de una planta u otra obra para la preparación del emplazamiento, descontados a su valor presente, se provisionan y se activan al inicio de cada proyecto o al origen de la obligación constructiva o legal, en cuanto se origina la obligación de incurrir en dichos costos.

Estos costos de desmantelamiento y restauración se registran en resultados por medio de la depreciación del activo que dio origen a ese costo, y la utilización de la provisión se realiza al materializarse el desmantelamiento. Los cambios posteriores en las estimaciones de los pasivos relacionados al desmantelamiento se agregan o se deducen de los costos de los activos relacionados en el período en que se hace el ajuste.

Otros costos para la restauración, fuera del alcance de la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipos, se provisionan a su valor actual contra resultados operacionales y la utilización de la provisión se realiza en el período en que se materializan las obras de restauración. Los cambios en la medición del pasivo relacionado con el lugar de la actividad minera son registrados en el resultado operacional y se deprecian en función de las respectivas vidas útiles de los activos que dan origen a estos cambios.

Los efectos de la actualización del pasivo, por efecto de la tasa de descuento y/o del tiempo, se registran como gasto financiero.

- q. Arrendamientos** - La Corporación evalúa sus contratos en su inicio, para determinar si estos contienen un arrendamiento. La Corporación reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales Codelco es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Corporación reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Corporación utiliza la tasa incremental por préstamos.

La tasa incremental por préstamos utilizada por Codelco, se determina estimando la tasa de interés que la Corporación tendría que pagar por pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso del contrato de arrendamiento respectivo, en un entorno económico parecido y en un plazo similar.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen principalmente los pagos fijos, pagos variables que dependen de un índice o una tasa y el precio de ejercicio de una opción de compra. Se excluyen los pagos variables que no dependen de un índice o una tasa.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido, incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Corporación revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) a través de una tasa de descuento modificado cuando:

- Hay un cambio en el plazo del arrendamiento o;
- Hay un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente o;
- Hay un cambio en un índice o una tasa que genera un cambio en el flujo de efectivo.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe del valor presente de los pagos no hechos a la fecha del comienzo del contrato, y los pagos por arrendamiento realizados antes o hasta la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualquier costo directo inicial incurrido más otros costos por desmantelamiento y restauración. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Corporación incurre en una obligación por costos para desmantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Corporación espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

La Corporación aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedad, planta y equipos".

r. **Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes** - Los ingresos se reconocen por un importe que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

- **Venta de bienes minerales y/o subproductos:** Los contratos con clientes para la venta de bienes minerales y/o subproductos incluyen la obligación de desempeño por la entrega de los bienes físicos y el servicio de transporte asociado, en el lugar convenido con los clientes. La Corporación reconoce los ingresos por la venta de bienes en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, de acuerdo al embarque o despacho de los productos, de conformidad a las condiciones pactadas y están sujetos a variaciones relacionadas con el contenido y/o precio de venta a la fecha de su liquidación. No obstante lo anterior, existen algunos contratos cuyo control se transfiere sustancialmente al cliente en función de la recepción del producto en lugar de destino correspondiente al comprador, realizando el reconocimiento del ingreso al momento de dicho traspaso. Para el servicio de transporte de bienes, la Corporación reconoce el ingreso de acuerdo con la satisfacción de la obligación del desempeño.

Las ventas que tengan asociados descuentos por volumen sujeto a cumplimiento de metas se reconocen de forma neta, estimando la probabilidad de que se otorgue o no el descuento.

Los contratos de venta contemplan un precio provisorio a la fecha del embarque, cuyo precio final está basado en el precio de la London Metal Exchange ("LME"). En la generalidad de los casos, el reconocimiento de ingresos por ventas de cobre se basa en las estimaciones de la curva futura de precios del metal – LME –y/o el precio *spot* a la fecha de embarque, con un ajuste posterior realizado en la determinación final y presentado como parte de "Ingresos de actividades ordinarias". Los términos de los contratos de venta con terceros contienen acuerdos de precios provisorios por medio de los cuales el precio de venta del metal, está basado en los precios *spot* prevalecientes en una fecha futura especificada después de su embarque al cliente (el "período de cotización"). Como tal, el precio final será fijado en las fechas indicadas en los contratos. Los ajustes al precio de venta ocurren basándose en las variaciones en los precios de mercado ("LME") cotizados hasta la fecha de la liquidación final. El período entre la facturación provisorio y la liquidación final puede ser entre uno y nueve meses. Los cambios en el valor razonable durante el período de cotización y hasta la liquidación final son determinados por referencia a los precios de Mercado forward para los metales aplicables.

De acuerdo a lo que se indica en nota referida a políticas de cobertura en los mercados de derivados de metales, la Corporación realiza operaciones en mercados

de derivados de metales. Los resultados netos realizados de estos contratos se agregan o deducen a los ingresos ordinarios.

- **Prestación de servicios:** Adicionalmente la Corporación reconoce ingresos por la prestación de servicios principalmente asociados al procesamiento de minerales de terceros, los cuales son registrados una vez que los montos pueden ser medidos fiablemente y cuando el servicio ha sido prestado.
- s. **Contratos de derivados** - Codelco utiliza instrumentos financieros derivados para reducir el riesgo de fluctuaciones de los precios de venta de sus productos y del tipo de cambio.

Los derivados son inicialmente reconocidos a valor razonable a la fecha en que el derivado es contratado y posteriormente actualizado a valor razonable a la fecha de cada reporte.

Los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados como "contratos de cobertura efectiva de flujo de caja", por la parte que es efectiva, se reconocen directamente en resultados integrales, netos de impuestos, y acumulados en patrimonio en el ítem "Reservas de coberturas de flujo de caja", mientras que la parte inefectiva se registra inmediatamente en el estado de resultados, específicamente en los rubros "Costos financieros" o "Ingresos financieros" dependiendo del efecto que genere dicha inefectividad. El monto reconocido en resultados integrales es reclasificado a resultados, en la misma línea en que están registrados los efectos generados por el ítem cubierto, una vez que los resultados de las operaciones cubiertas se registren en la misma o hasta la fecha de vencimiento de dichas operaciones.

Una cobertura se considera altamente efectiva cuando cumpla con los requerimientos de la NIIF 9. En el momento de la discontinuación del contrato de cobertura o la contabilidad designada asociada y de acuerdo con las circunstancias de cada caso, la ganancia/pérdida acumulada sobre el instrumento derivado queda en patrimonio hasta que la transacción de cobertura ocurra, o si se espera que la discontinuación suceda, el monto en el patrimonio está reclasificado a resultados.

El valor razonable total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es superior a 12 meses y como activo o pasivo corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

Los contratos de derivados de la Corporación, han sido contratados para la aplicación de las políticas de cobertura de riesgos que se indican a continuación, contabilizándose según se señala para cada caso:

- **Políticas de cobertura de paridades cambiarias:** La Corporación realiza operaciones de cobertura de paridades cambiarias, destinadas a cubrir las variaciones, con respecto al dólar, de otras monedas en que deba efectuar sus

operaciones. Conforme a las políticas del Directorio estas operaciones se realizan sólo cuando tienen un stock (activo o pasivo), compromiso firme, u operaciones proyectadas de transacciones altamente probables, y no por razones especulativas.

- **Políticas de cobertura en los mercados de derivados de metales:** De acuerdo a políticas aprobadas por el Directorio, la Corporación realiza operaciones de cobertura en los mercados de derivados de metales, respaldadas con producción física, con la finalidad de proteger o minimizar los riesgos inherentes a las fluctuaciones de precios en ellos.

Las políticas de cobertura buscan, por una parte proteger los flujos de caja esperados de las operaciones de venta de productos ajustando, cuando sea necesario, contratos de venta física a su política comercial. Al darse cumplimiento a los compromisos de venta y liquidarse los contratos de derivados de metales, se produce una compensación entre los resultados de las operaciones de ventas y de los resultados del hedging usando derivados de metales.

Las transacciones que se efectúan en los mercados de derivados de metales no contemplan operaciones de carácter especulativo.

- **Derivados implícitos:** La Corporación ha establecido un procedimiento que permite evaluar la existencia de derivados implícitos en contratos financieros y no financieros. En caso de existir un derivado implícito y, el contrato principal no corresponde a un instrumento financiero y las características y riesgos del mismo no están estrechamente relacionados con el contrato principal, el derivado se contabiliza separadamente del contrato principal.
- t. **Información financiera por segmentos** - Para efectos de lo establecido en la NIIF N°8, "Segmentos operativos", se ha definido que los segmentos se determinan de acuerdo a las divisiones que conforman Codelco. Los yacimientos mineros en explotación, donde la Corporación realiza sus procesos productivos en el ámbito extractivo y de procesamiento son administrados por sus divisiones Chuquicamata, Radomiro Tomic, Ministro Hales, Gabriela Mistral, Salvador, Andina y El Teniente. A estas divisiones se agrega Ventanas, la que opera solo en ámbito de fundición y refinación. Estas divisiones tienen una administración operacional independiente, las cuales reportan a la Presidencia Ejecutiva, a través de las Vicepresidencias de Operaciones Norte y Centro Sur. Los ingresos y gastos de Casa Matriz se distribuyen en los segmentos definidos.
- u. **Presentación de estados financieros** - Para efectos de lo establecido en la NIC 1 Presentación de estados financieros, la Corporación establece la presentación de su estado de situación financiera clasificado en "corriente y no corriente" y de sus estados de resultados "por función" y sus flujos de caja por el método directo.
- v. **Activos financieros corrientes y no corrientes** - La Corporación determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial y revisa la

misma a cada fecha de cierre. Esta clasificación depende del modelo de negocio en el que se administran las inversiones y las características contractuales de sus flujos de efectivo.

Dentro de este rubro se distinguen las siguientes categorías:

- **A valor razonable con cambios en resultados:**

Medición inicial: Se consideran en esta categoría, aquellos activos financieros que no califican en el modelo de negocios para recoger los flujos contractuales, ni provienen dichos flujos exclusivamente de capital e intereses. Estos instrumentos se miden a valor razonable.

Medición posterior: Su valorización posterior se realiza mediante la determinación de su valor razonable, registrándose los cambios de valor en el Estado Consolidado de Resultados, en la línea "Otras ganancias (pérdidas)".

- **Costo amortizado:**

Medición inicial: Se consideran dentro de esta categoría, aquellos activos financieros que califican en el modelo de negocios y que se mantienen con el objetivo de recolectar flujos de efectivo contractuales y que cumplan con el criterio "Solo Pagos de Principal e Intereses" (SPPI). Esta categoría incluye los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y los préstamos incluidos en Otros activos financieros no corrientes.

Medición posterior: Estos instrumentos (de deuda) se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual está medido el activo financiero al reconocimiento inicial, menos los pagos de capital, más la amortización acumulada, usando el método de tasa efectiva por cualquier diferencia entre el monto inicialmente reconocido y el monto a la fecha de vencimiento, ajustado por pérdidas por deterioro, si hay.

Los ingresos por intereses se reconocen en resultados y se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de un activo financiero. Para los activos financieros medidos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio se reconocen en utilidad o pérdida en la línea "Ganancias de cambio en moneda extranjera".

- **A valor razonable con cambios en resultados integrales:**

Medición inicial: Se clasifican en esta categoría, aquellos activos financieros que cumplen con el criterio "Solo Pagos de Principal e Intereses" (SPPI) y se mantienen dentro de un modelo de negocio tanto para cobrar los flujos de efectivo como para ser vendidos. Estos instrumentos se miden a valor razonable.

Medición posterior: Su valorización posterior es a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva, las

ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en resultados integrales. En baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en resultados integrales se reclasifican a resultados. Codelco no eligió irrevocablemente designar ninguno de sus activos de inversión a valor razonable con efecto en resultado integral.

w. **Pasivos financieros** - Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, deduciendo los costos de transacción incurridos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la valorización de los pasivos financiero dependerá de su clasificación, dentro las cuales se distinguen las siguientes categorías:

- **Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados:** Se incluye dentro de esta categoría, aquellos pasivos financieros que cumple con la definición de mantenido para negociación.

Los cambios en el valor razonable asociado con el riesgo de crédito propio se registran en resultado integral salvo que se genere un desajuste contable.

- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado:** Se incluye dentro de esta categoría, todos aquellos pasivos financieros distintos de los medidos a valor razonable con cambios en resultados.

La Corporación incluye en esta categoría bonos, obligaciones y otras cuentas por pagar a corto plazo.

Estos pasivos financieros se miden utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la tasa efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o cuando sea apropiado, un período más corto, al valor neto en libros en el reconocimiento inicial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar corrientes son pasivos financieros que no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal, el cual se aproxima a su valor razonable.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones son canceladas o expiran.

x. **Deterioro de activos financieros** - La Corporación mide las pérdidas acumuladas bajo un modelo de pérdidas esperadas en toda la vida de sus cuentas por cobrar. Para esto se aplica el método simplificado con el bajo expediente práctico de NIIF 9. La

Corporación considera que una cuenta por cobrar comercial está en incumplimiento a los 90 días.

La matriz de provisión se basa en las tasas de incumplimiento histórico de la Corporación a lo largo de la vida esperada de las cuentas por cobrar comerciales y se ajusta por estimaciones prospectivas tomando en cuenta los factores macroeconómicos más relevantes que afectan a la incobrabilidad.

Otras cuentas por cobrar y otros activos financieros se revisan usando información razonable y sustentable que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de valor en cuentas comerciales a cobrar y otros activos financieros, cuando existe evidencia objetiva de que aquellos importes que se adeudan, no podrán ser recuperados en su totalidad.

- y. **Estado de flujos de efectivo** - El estado de flujos de efectivo reconoce los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo, la Corporación ha definido las siguientes consideraciones:
- **Flujos de efectivo:** Son las entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y con bajo riesgo de modificaciones en su valor.
 - **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Corporación, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
 - **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
 - **Actividades de financiación:** Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- z. **Ley N° 13.196** - Según esta Ley, el retorno en moneda extranjera de las ventas al exterior por el ingreso real de la Corporación, de su producción de cobre, incluido sus subproductos, está gravado con un 10%. El monto por este concepto se presenta en el estado de resultados en el ítem Otros gastos, por función. (Ver nota explicativa de la sección III.22 letra c) del presente informe.
- aa. **Costo de ventas** - El costo de ventas se determina de acuerdo al método de costo por absorción, incluyéndose los costos directos, indirectos, depreciaciones, amortizaciones y todo otro gasto asociado al proceso productivo.

ab. Clasificación de saldos en corriente y no corriente - En el estado de situación financiera consolidado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Corporación, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

3. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Corporación

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados son coherentes con los aplicados en la preparación de los estados financieros consolidados de la Corporación para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, excepto por la adopción de nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, efectivas partir del 1° de enero de 2021, las cuales son:

- a) Reforma a la Tasa de Interés de Referencia (IBOR)- Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

Introduce una guía práctica para abordar las modificaciones planteadas en la reforma de la IBOR, donde se indica, entre otras, que la contabilidad de cobertura no se descontinúa por la sola irrupción de la reforma en cuestión.

La aplicación de estas enmiendas no tuvo impacto en los estados financieros consolidados de la Corporación, sin embargo podría afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b) Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) para proporcionar a los arrendatarios una exención para evaluar si las concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 son una modificación al arrendamiento. En la fecha de emisión, el expediente práctico estaba limitado a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afectaba solamente pagos originalmente adeudados en o antes del 30 de junio de 2021. Dado que los arrendadores continúan otorgando concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 a arrendatarios y dado los efectos de la pandemia continúan y son significativos, el IASB decidió extender el período sobre el cual el expediente práctico se encuentra disponible.

Los cambios enmiendan NIIF 16 para:

- i. Permitir a un arrendatario aplicar el expediente práctico a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados al o antes del 30 de junio de 2022 (en lugar de solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021);
- ii. Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo para períodos anuales de reporte que comiencen en o después del 1 de abril de 2021;

- iii. Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo retrospectivamente, reconociendo el efecto acumulado de aplicar inicialmente la enmienda como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al inicio del período anual de reporte en el cual el arrendatario aplica por primera vez las enmiendas; y
- iv. Especificar que, en el período de reporte en el cual un arrendatario aplica por primera vez las modificaciones, un arrendatario no está obligado a revelar la información solicitada en párrafo 28(f) de NIC 8.

La aplicación de estas enmiendas no tuvo impacto en los estados financieros consolidados de la Corporación, sin embargo podría afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

c) NIIF 9 “Instrumentos Financieros”: Contabilidad de Coberturas.

A partir del 1° de enero de 2018 la Corporación adoptó NIIF 9, optando en esa instancia por continuar aplicando los requerimientos de la contabilidad de coberturas de la NIC 39 en lugar de los requerimientos del capítulo 6 de NIIF 9.

A partir del 1° de enero de 2021, la Corporación optó por realizar la aplicación de los requerimientos de la contabilidad de coberturas de IFRS 9, que a diferencia de NIC 39, plantea un modelo de cobertura que alinea las reglas contables con las actividades de gestión del riesgo de la entidad. De esta forma, en relación a la evaluación de la efectividad de una cobertura, NIIF 9 sustituye los criterios cuantitativos estrictos de la NIC 39 por otros basados en principios.

La aplicación de NIIF 9 se realizó de forma prospectiva y no tuvo impactos monetarios al 30 de septiembre de 2021 y tampoco implicó realizar remediones de los saldos presentados en ninguno de los estados financieros consolidados presentados en periodos anteriores a los presentes estados financieros consolidados.

4. Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria	Resumen
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2023	Norma los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de contratos de seguros emitidos, contratos de reaseguro mantenidos y contratos de inversión emitidos con componente de participación discrecional. Deroga la NIIF 4: contratos de Seguros.
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2023	Las enmiendas apuntan a promover la coherencia en la aplicación de los requisitos al ayudar a las empresas a determinar si, en el estado de situación financiera, las deudas y otros pasivos con una fecha de liquidación incierta deben clasificarse como corrientes (vencidas o potencialmente vencidas en un año) o no actual. Es importante destacar que deben ser aplicadas retrospectivamente y se permite su aplicación anticipada
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2022.	Referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del de 1989. Adicionalmente, para transacciones dentro del alcance de NIC 37 o CINIIF 21 un adquirente aplicará NIC 37 o CINIIF 1 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar pasivos asumidos en una combinación de negocios. Finalmente, se agrega declaración para que un adquirente no reconozca activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

<p>Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2022.</p>	<p>Los ingresos y costos provenientes de la venta de ítems producidos mientras el activo toma a la ubicación y condición necesaria de operación prevista por la administración, se reconocen en resultados. No se permite afectar el costo del activo por ingresos y costos de tales ventas.</p>
<p>Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2022.</p>	<p>Se especifica que el costo de cumplir un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”, que son aquellos que ya sea, pueden ser costos incrementales de cumplir ese contrato o bien una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos.</p>
<p>Mejoras Anuales a las Normas NIIF, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2022.</p>	<p>NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF: permite a una filial que aplica el párrafo D16(a) para medir las diferencias de conversión acumuladas usando los importes reportados por su matriz, basado en la fecha de transición a NIIF de su matriz. NIIF 9 Instrumentos Financieros: aclara qué honorarios se incluyen cuando aplica la prueba del “10 por ciento” del párrafo B3.3.6. NIIF 16 Arrendamientos: remueve del Ejemplo Ilustrativo 13, la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado realizadas por el arrendador. NIC 41 Agricultura: remueve requerimiento del párrafo 22 para excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable de un activo biológico usando la técnica del valor presente.</p>

<p>Información a revelar sobre políticas contables (Enmiendas a la NIC 1 y la Declaración de práctica de las NIIF 2)</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2023</p>	<p>Las modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales. Las modificaciones adicionales explican cómo una entidad puede identificar una política contable material. Se agregan ejemplos de cuándo es probable que una política contable sea material. Para respaldar la enmienda, el Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en la Declaración de Práctica NIIF 2.</p>
<p>Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2023</p>	<p>Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición". Las entidades desarrollan estimaciones contables si las políticas contables requieren que las partidas de los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición. Las modificaciones aclaran que un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.</p>
<p>NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".</p>	<p>Indeterminado</p>	<p>Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.</p>

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2023	Las modificaciones aclaran que la exención del reconocimiento inicial no se aplica a transacciones en las que surgen cantidades iguales de diferencias temporarias deducibles e imponibles en el reconocimiento inicial.
---	---	--

La Administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas nuevas normativas y modificaciones. Se estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

III. NOTAS EXPLICATIVAS

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Concepto	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Efectivo en caja	148	196
Saldos en bancos	825.789	440.756
Depósitos	1.215.314	1.652.271
Fondos mutuos - Money market	19.284	14.270
Total efectivo y equivalentes al efectivo	2.060.535	2.107.493

La valorización de los depósitos a plazo se efectúa en función del devengo a la tasa de interés asociada a cada uno de estos instrumentos.

No se mantienen importes significativos de efectivo y equivalentes al efectivo, que no estén disponibles para ser utilizados por la Corporación.

El efectivo y los equivalentes de efectivo cumplen con la exención de bajo riesgo de crédito según la NIIF 9.

2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

a) Provisiones por facturas de ventas no finalizadas

La Corporación ajusta sus ingresos y saldos por deudores comerciales, de acuerdo a precios futuros del cobre, realizando una provisión por facturas de venta no finalizadas.

Cuando el precio futuro de cobre es menor al precio facturado provisoriamente, esta provisión se presenta en el Estado de Situación Financiera de la siguiente forma:

- Clientes que tienen saldos de deuda con la Corporación, se presenta en el Activo corriente, disminuyendo los saldos adeudados por estos clientes.
- Clientes que no mantienen saldos de deuda con la Corporación, se presenta en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar del Pasivo corriente.

Cuando el precio futuro de cobre es mayor al precio facturado provisoriamente, la provisión se presenta en el activo corriente aumentando los saldos adeudados por clientes.

De acuerdo a lo anterior, al 30 de septiembre de 2021 y por concepto de provisiones por facturas de ventas no finalizadas, se registró en la cuenta Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar una provisión positiva de MUS\$1.536. Al 31 de diciembre de 2020 fue una provisión positiva de MUS\$ 381.883.

Al 30 de septiembre de 2021 se reclasificó a rubro de Cuentas por pagar comerciales del pasivo corriente, MUS\$ 19.428 de provisión de facturas no finalizadas negativa, asociadas a clientes que no mantienen saldos adeudados a Codelco y que sumado al saldo presentado en el rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, totalizan una provisión neta negativa de MUS\$ 17.892.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

En el siguiente cuadro se indican los montos por Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar, todos con sus correspondientes provisiones:

Concepto	Corriente		No Corriente	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales (1)	2.783.276	2.720.443	-	431
Provisión deudores incobrables (3)	(10.910)	(9.353)	-	-
Subtotal deudores comerciales, Neto	2.772.366	2.711.090	-	431
Otras cuentas por cobrar (2)	424.099	545.853	84.818	93.555
Provisión deudores incobrables (3)	(7.755)	(7.626)	-	-
Subtotal otras cuentas por cobrar, neto	416.344	538.227	84.818	93.555
Total	3.188.710	3.249.317	84.818	93.986

(1) Los Deudores comerciales se generan por la venta de productos de la Corporación, los que en general, se venden al contado o mediante acreditivos bancarios.

(2) Las Otras cuentas por cobrar incluyen valores adeudados principalmente por:

- Remanente de crédito fiscal susceptible de devolución IVA Exportador y otros impuestos por cobrar, por un monto de MUS\$ 102.650 y MUS\$ 167.982 al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.
- Personal de la Corporación, por préstamos corrientes de corto plazo y préstamos hipotecarios, ambos descontados mensualmente de sus remuneraciones. Los préstamos hipotecarios concedidos a personal de la Corporación por MUS\$ 30.619 están respaldados por garantías hipotecarias.
- Anticipos a proveedores y contratistas, a deducir de los respectivos estados de pagos.
- Cuentas por cobrar por servicios de maquilas (Fundición Ventanas).

(3) La Corporación mantiene una provisión de deudores incobrables, basado en un modelo de pérdidas esperadas de la cartera de deudores.

El movimiento de la provisión de deudores incobrables en el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 ha sido el siguiente:

Concepto	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Saldo inicial	16.979	14.195
Incrementos	1.686	3.168
Bajas / aplicaciones	-	(384)
Movimiento, subtotal	1.686	2.784
Saldo Final	18.665	16.979

El detalle de los saldos vencidos y no provisionados es el siguiente:

Antigüedad	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Menor a 90 días	322	8.370
Entre 90 y 1 año	270	15.876
Mayor a 1 año	8.150	8.876
Total deuda vencida no provisionada	8.742	33.122

3. Saldo y transacciones con entidades relacionadas

a) Operaciones relacionadas a través de personas

De acuerdo a la Ley de Nuevo Gobierno Corporativo, los miembros del Directorio de Codelco están afectos, en materia de negocios con personas relacionadas, a lo dispuesto en el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas (de las operaciones con partes relacionadas en las sociedades anónimas abiertas y sus afiliadas).

Sin perjuicio de lo anterior, conforme a lo establecido en el inciso final del artículo 147 b) del citado Título XVI, que contiene normas de excepción respecto del proceso de aprobación de operaciones con partes relacionadas, la Corporación ha fijado una política general de habitualidad (comunicada a la Comisión para el Mercado Financiero como hecho esencial), que establece qué operaciones son habituales, entendiéndose por éstas aquellas que se realicen ordinariamente con sus partes relacionadas dentro de su giro social, que contribuyan a su interés social y sean necesarias para el normal desarrollo de las actividades de Codelco.

A su vez, consistente con dicho cuerpo legal, la Corporación cuenta en su marco regulatorio interno, con una normativa específica sobre los negocios de personas y empresas relacionadas con el personal de la Corporación, Norma Corporativa Codelco N°18 (NCC N°18), cuya última versión, actualmente vigente, fue aprobada por el Presidente Ejecutivo y el Directorio.

En consecuencia, Codelco, sin la autorización que se señala en la indicada NCC N°18 y del Directorio cuando así lo requiera la Ley o los Estatutos de la Corporación, no podrá celebrar actos o contratos en los que uno o más Directores; su Presidente Ejecutivo; los integrantes de los Comités de Gestión Divisionales; Vicepresidentes; Consejero Jurídico; Auditor General; Gerentes Generales Divisionales; asesores de la alta administración; personal que deba emitir recomendaciones y/o tenga facultades para resolver licitaciones, adjudicaciones y asignaciones de compras y/o contrataciones de bienes y servicios y el personal que ejerce cargos de jefatura (hasta el cuarto nivel jerárquico en la organización), incluidos sus cónyuges, hijos y otros parientes hasta el 2º grado de consanguinidad o afinidad, tengan interés por sí, directamente, ya sean representados por terceros o como representantes de otra persona. Asimismo, la citada NCC N°18, establece la obligatoriedad a los administradores de contratos de la Corporación de efectuar declaración de personas relacionadas, e inhabilitarse cuando existieren personas con tal condición en el ámbito de sus tareas.

Esta prohibición también incluye a las sociedades en que dichas personas tengan una relación de propiedad o gestión, ya sea en forma directa o bien a través de la representación de otras personas naturales o jurídicas, como así también a las personas con las que participen en la propiedad o gestión de esas sociedades.

El Directorio de la Corporación ha tomado conocimiento de las transacciones reguladas por la NCC N°18, que de acuerdo a esta norma, le corresponde pronunciarse.

Entre estas operaciones destacan las que se indican en siguiente cuadro, por los montos totales que se señalan, las que se deberán ejecutar en los plazos que cada contrato especifica:

Sociedad	Rut	País	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
					30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
					Monto MUS\$	Monto MUS\$	Monto MUS\$	Monto MUS\$
Anglo American Sur S.A.	77.762.940-9	Chile	Coligada	Suministros	22	5	-	5
Centro de Capacitación y Recreación Radomiro Tomi	75.985.550-7	Chile	Otras relacionadas	Servicios	1.589	-	-	-
Centro de Especialidades Médicas San Lorenzo Ltda.	76.124.156-7	Chile	Afiliada	Servicios	387	-	-	-
Clinica San Lorenzo Ltda.	88.497.100-4	Chile	Afiliada	Servicios	426	-	-	-
Ecometales Limited agencia en Chile.	59.087.530-9	Chile	Afiliada	Servicios y Suministros	661	-	136	-
Fisimith S.A	89.664.200-6	Chile	Familiar de empleado	Suministros	23.695	4.012	-	1.873
Fundación de Salud El Teniente.	70.905.700-6	Chile	Afiliada	Servicios	6.583	22.030	-	22.030
Highservice ingeniería y construcción Ltda.	76.378.396-0	Chile	Familiar de empleado	Servicios	-	13.984	-	13.984
Industrial y Comercial Artimatemb Ltda.	76.108.720-7	Chile	Familiar de empleado	Suministros	180	-	180	-
Ingeniería de Protección SpA	89.722.200-0	Chile	Familiar de empleado	Suministros	-	7	-	7
ISalud Isapre de Codelco Ltda	76.334.370-7	Chile	Afiliada	Servicios	15.122	-	-	-
Kairos Mining S.A	76.781.030-K	Chile	Coligada	Servicios	13.332	-	12.757	-
Komatsu Chile S.A	96.843.130-7	Chile	Familiar de empleado	Servicios y Suministros	-	878	-	511
Linde Gas Chile S.A	90.100.000-K	Chile	Familiar de empleado	Suministros	35	23	16	8
Prestaciones de Servicios de la Salud Intersalud Ltda.	77.270.020-2	Chile	Afiliada	Servicios	-	596	-	596
Servicios de Ingeniería IMASA	76.523.610-K	Chile	Familiar de empleado	Servicios	-	25	-	-
Sociedad Contractual Minera El Abra.	96.701.340-4	Chile	Coligada	Suministros	2	-	-	-
Sonda S.A	83.628.100-4	Chile	Familiar de empleado	Servicios	1.333	50	-	14
Suez Medioambiente Chile S.A	77.441.870-9	Chile	Familiar de empleado	Suministros	98	4.261	-	-
ADM Planning Consultores Ltda	77.770.490-7	Chile	Familiar de empleado	Servicios	-	881	-	-
Clariant (Chile) Ltda.	80.853.400-2	Chile	Familiar de empleado	Suministros	-	38.873	-	38.873
Manufacturas AC Ltda	77.439.350-1	Chile	Familiar de empleado	Suministros	109	-	32	-
MI Robotic Solutions S.A	76.869.100-2	Chile	Familiar de empleado	Servicios y Suministros	375	-	246	-
Tecno Fast S.A	76.320.186-4	Chile	Familiar de empleado	Servicios	19.351	-	-	-
Termoequipos SpA	78.123.830-9	Chile	Familiar de empleado	Suministros	4	-	2	-
Comercial e Import. Villanueva Ltda	77.000.200-1	Chile	Familiar de empleado	Suministros	600	-	177	-
Deloitte Advisory SpA	76.863.650-8	Chile	Familiar de empleado	Servicios	77	-	-	-
Sitran Servicios Integrados de transporte Ltda	96.500.950-7	Chile	Familiar de empleado	Servicios	2.800	-	-	-
Symnetics S.A	77.812.640-0	Chile	Familiar de empleado	Servicios	1.019	-	-	-
Constructora Domingo Villanueva Arancibia S.A	96.846.150-8	Chile	Familiar de empleado	Servicios	195	-	-	-
Melso Outotec Chile SpA	93.077.000-0	Chile	Familiar de empleado	Servicios y Suministros	64.767	-	64.021	-
Ingeniería y Construcción Fenix Ltda	76.134.977-5	Chile	Familiar de empleado	Suministros	236	-	236	-
Janssen S.A	81.198.100-1	Chile	Familiar de empleado	Suministros	6	-	6	-
Enaex Servicios S.A	76.041.871-4	Chile	Familiar de empleado	Suministros	9	-	9	-

b) Personal Clave de la Corporación

De acuerdo a la política establecida por el Directorio, y su correspondiente normativa, deben ser aprobados por éste aquellas operaciones que afecten a Directores; su Presidente Ejecutivo; Vicepresidentes; Auditor Corporativo; los integrantes de los Comités de Gestión Divisionales y Gerentes Generales Divisionales.

Durante los períodos de nueve y de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, los miembros del Directorio han percibido los montos que se indican en el siguiente cuadro, por los conceptos de dieta, remuneraciones y honorarios:

Nombre	Rut	País	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
					30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
					Monto MUS\$	Monto MUS\$	Monto MUS\$	Monto MUS\$
Blas Tomic Errázuriz	5.390.891-8	Chile	Director	Dieta Directorio	38	72	-	22
Ghassan Dayoub Pseli	14.695.762-5	Chile	Director	Dieta Directorio	23	57	-	17
Ghassan Dayoub Pseli	14.695.762-5	Chile	Director	Remuneraciones	45	86	-	26
Hernán de Solminihac Tampier	6.263.304-2	Chile	Director	Dieta Directorio	67	57	21	17
Isidoro Palma Penco	4.754.025-9	Chile	Director	Dieta Directorio	76	57	27	17
Juan Benavides Feliú	5.633.221-9	Chile	Pdte. Directorio	Dieta Directorio	100	86	31	26
Juan Morales Jaramillo	5.078.923-3	Chile	Director	Dieta Directorio	67	57	21	17
Paul Schiodtz Obilinovich	7.170.719-9	Chile	Director	Dieta Directorio	30	57	-	17
Raimundo Espinoza Concha	6.512.182-4	Chile	Director	Dieta Directorio	-	27	-	-
Raimundo Espinoza Concha	6.512.182-4	Chile	Director	Remuneraciones	-	13	-	-
Rodrigo Cerda Norambuena	12.454.621-4	Chile	Director	Dieta Directorio	7	54	-	17
Felipe Larraín Bascuñán	7.012.075-5	Chile	Director	Dieta Directorio	44	-	21	-
Pedro Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Chile	Director	Dieta Directorio	36	-	21	-
Patricia Núñez Figueroa	9.761.676-0	Chile	Director	Dieta Directorio	36	-	21	-

Mediante el Decreto Supremo de Hacienda N° 261, de 27 de febrero de 2020, se establece las remuneraciones de los directores de la Corporación. En este instrumento se consigna la modalidad de cálculo de dichas remuneraciones, en los términos siguientes:

- a. Se fija en la cantidad de \$ 4.126.340.- (cuatro millones ciento veintiséis mil trescientos cuarenta pesos), la remuneración mensual de los Directores de la Corporación Nacional del Cobre de Chile por concepto de participación en sesiones del Directorio. Para que proceda el pago de la remuneración, se requerirá la asistencia de al menos a una sesión de Directorio por mes calendario.
- b. Se establece una remuneración mensual única de \$ 8.252.678.- (ocho millones doscientos cincuenta y dos mil seiscientos setenta y ocho pesos) para el Presidente del Directorio.
- c. Para el caso de los directores que deban integrar el Comité de Directores, sea aquél al que se refiere el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046 u otro distinto que establezca los estatutos de la Corporación, éstos deberán recibir la suma única adicional mensual de \$1.375.445.- (un millón trescientos setenta y cinco mil cuatrocientos cuarenta y cinco) por su participación en ellos, cualquiera sea el número de los comités en los que participen. Adicionalmente, quien presida el Comité de Directores deberá recibir una remuneración única mensual por concepto de participación en comités de \$ 2.750.893.- (dos millones setecientos cincuenta mil ochocientos noventa y tres pesos).

Mediante Oficio Ordinario N°1611 de 8 de julio de 2020, se informa que debido a la situación actual que atraviesa el país, y en línea con lo solicitado por Codelco y lo informado por el Director de Presupuesto, se ha estimado conducente disminuir en un 20% el monto de las remuneraciones de los directores, de manera excepcional, para el periodo comprendido entre julio y diciembre 2020, ambos incluidos.

d. Las remuneraciones establecidas en dicho texto legal regirán por el plazo de dos años, contado desde el día 1° de marzo de 2020, y no serán reajustadas durante dicho período.

Por otra parte, en relación a los beneficios de corto plazo de los ejecutivos que forman la administración de línea de la Corporación, pagados durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, ascienden a MUS\$ 10.741 y MUS\$ 9.094 respectivamente.

Los criterios para la determinación de las remuneraciones de los ejecutivos principales de la Corporación fueron establecidos por el Directorio por acuerdo de fecha 29 de enero de 2003.

Durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se registraron pagos por concepto de indemnización por años de servicio y otros pagos asociados al retiro de ejecutivos principales de Codelco, equivalentes a MUS\$ 231 y MUS\$ 177 respectivamente.

No hubo pagos por otros beneficios no corrientes durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, distintos a los mencionados en el párrafo anterior.

No existen planes de beneficios basado en acciones.

c) Operaciones con empresas en que Codelco tiene participación

La Corporación realiza transacciones financieras y comerciales, necesarias para su actividad, con sus afiliadas, asociadas y negocios conjuntos ("empresas relacionadas"). Las transacciones financieras corresponden principalmente a préstamos en cuenta corriente.

Las operaciones comerciales con las empresas relacionadas están referidas a compras y ventas de productos o servicios, a condiciones y precios de mercado y no consideran intereses ni reajustes.

La Corporación no realiza provisiones de incobrabilidad sobre las principales partidas mantenidas por cobrar con sus sociedades relacionadas, dado que éstas han sido suscritas incorporando los resguardos pertinentes en los respectivos contratos de deuda.

El detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presenta en los siguientes cuadros:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:

RUT	Nombre	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda de reajuste	Corriente		No Corriente	
					30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
					MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
77.762.940-9	Anglo American Sur S.A.	Chile	Asociada	USD	52.329	91.039	-	-
76.063.022-5	Inca de Oro S.A.	Chile	Asociada	USD	522	544	-	-
76.255.054-7	Planta Recuperadora de Metales SpA	Chile	Asociada	USD	1.710	6.031	-	-
96.701.340-4	Sociedad Contractual Minera El Abra	Chile	Asociada	USD	2.189	776	-	-
96.801.450-1	Agua de la Falda S.A.	Chile	Asociada	USD	5	6	224	224
76.781.030-K	Kairos Mining S.A.	Chile	Asociada	CLP	-	1	-	-
Totales					56.755	98.397	224	224

Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

RUT	Nombre	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda de reajuste	Corriente		No Corriente	
					30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
					MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
77.762.940-9	Anglo American Sur S.A.	Chile	Asociada	USD	154.916	171.341	-	-
96.701.340-4	Sociedad Contractual Minera El Abra	Chile	Asociada	USD	25.989	25.963	-	-
76.255.054-7	Planta Recuperadora de Metales SpA	Chile	Asociada	USD	2.459	-	-	-
76.781.030-K	Kairos Mining S.A.	Chile	Asociada	CLP	990	1.620	-	-
Totales					184.354	198.924	-	-

Las transacciones y sus efectos en resultados, entre la Corporación y sus entidades relacionadas realizadas durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

RUT	Sociedad	Descripción de la Transacción	País	Moneda	01-01-2021 30-09-2021		01-01-2020 30-09-2020		01-07-2021 30-09-2021		01-07-2020 30-09-2020	
					Monto	Efectos en resultado (cargo)/abono	Monto	Efectos en resultado (cargo)/abono	Monto	Efectos en resultado (cargo)/abono	Monto	Efectos en resultado (cargo)/abono
					MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
96.801.450-1	Agua de la Falda S.A	Ventas de servicios	Chile	CLP	1	1	1	1	1	1	-	-
96.801.450-1	Agua de la Falda S.A	Aporte	Chile	USD	193	-	176	-	-	-	-	-
77.762.940-9	Anglo American Sur S.A	Dividendos percibidos	Chile	USD	270.577	-	22.715	-	193.161	-	-	-
77.762.940-9	Anglo American Sur S.A	Dividendos por cobrar	Chile	USD	-	-	-	-	(193.161)	-	-	-
77.762.940-9	Anglo American Sur S.A	Venta de productos	Chile	USD	105.085	105.085	34.208	34.208	62.031	62.031	33.052	33.052
77.762.940-9	Anglo American Sur S.A	Otras ventas	Chile	CLP	12.432	12.432	12.885	12.885	3.047	3.047	6.625	6.625
77.762.940-9	Anglo American Sur S.A	Compra de productos	Chile	USD	739.512	(739.512)	447.693	(447.693)	239.435	(239.435)	207.090	(207.090)
76.063.022-5	Inca de Oro S.A	Pagos por cuenta de la sociedad	Chile	CLP	51	-	64	-	19	-	15	-
77.781.030-K	Kairos Mining	Servicios	Chile	CLP	8.092	(8.092)	7.979	(7.979)	4.029	(4.029)	2.833	(2.833)
77.781.030-K	Kairos Mining	Venta de servicios	Chile	CLP	1	1	2	2	-	-	2	2
77.781.030-K	Kairos Mining	Dividendos percibidos	Chile	USD	78	-	-	-	78	-	-	-
76.255.054-7	Planta Recuperadora de Metales SpA	Intereses préstamo	Chile	USD	133	133	773	773	-	-	263	263
76.255.054-7	Planta Recuperadora de Metales SpA	Servicios	Chile	USD	20.721	(20.721)	17.514	(17.514)	1.948	(1.948)	5.888	(5.888)
76.255.054-7	Planta Recuperadora de Metales SpA	Venta de productos	Chile	USD	4.049	4.049	51	51	1.510	1.510	22	22
76.255.054-7	Planta Recuperadora de Metales SpA	Recuperación Préstamo	Chile	USD	5.440	-	2.500	-	-	-	-	-
96.701.340-4	Soc. Contractual Minera El Abra	Dividendos percibidos	Chile	USD	217	-	-	-	-	-	-	-
96.701.340-4	Soc. Contractual Minera El Abra	Compra de productos	Chile	USD	246.618	(246.618)	152.823	(152.823)	53.893	(53.893)	53.574	(53.574)
96.701.340-4	Soc. Contractual Minera El Abra	Venta de productos	Chile	USD	16.034	16.034	13.799	13.799	5.576	5.576	1.511	1.511
96.701.340-4	Soc. Contractual Minera El Abra	Otras ventas	Chile	USD	1.120	1.120	373	373	374	374	-	-
96.701.340-4	Soc. Contractual Minera El Abra	Comisiones percibidas	Chile	USD	66	66	74	74	22	22	49	49
96.701.340-4	Soc. Contractual Minera El Abra	Otras compras	Chile	USD	65	(65)	-	-	-	-	-	-

d) Información adicional

La cuenta por cobrar corriente a la sociedad Planta Recuperadora de Metales SpA, corresponde al saldo a la fecha por concepto de préstamo otorgado para construcción de la Planta, mediante la suscripción de un Contrato de Préstamo Intragruppo de fecha 7 de julio de 2014.

Las transacciones de compraventa de productos con Anglo American Sur S.A., corresponden por una parte, a la operación normal que ambas compañías realizan para la adquisición de cobre y otros productos. Por otra parte, existen ciertas transacciones que están asociadas al contrato suscrito entre la filial Inversiones Mineras Nueva Acrux SpA (cuyo accionista no controlador es Mitsui) y Anglo American Sur S.A., en que esta última se compromete a vender una porción de su producción anual de cobre a la mencionada filial.

4. Inventarios

Los inventarios al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Concepto	Corriente		No Corriente	
	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Productos terminados	142.399	108.544	-	-
Subtotal productos terminados, neto	142.399	108.544	-	-
Productos en proceso	1.149.014	1.225.529	606.423	585.105
Subtotal productos en proceso, neto	1.149.014	1.225.529	606.423	585.105
Materiales en bodega y otros	766.240	749.941	-	-
Ajuste provisión de obsolescencia	(159.323)	(171.947)	-	-
Subtotal materiales en bodega y otros, neto	606.917	577.994	-	-
Total inventarios	1.898.330	1.912.067	606.423	585.105

Los inventarios reconocidos en costo de ventas durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, corresponden a productos terminados y ascienden a MUS\$ 8.804.463 y MUS\$ 7.284.723, respectivamente.

Durante el período enero a septiembre de 2021 y 2020, la Corporación no ha reclasificado inventarios estratégicos a propiedad planta y equipos.

El movimiento de la provisión de obsolescencia se presenta en el siguiente cuadro:

Movimiento provisión de obsolescencia	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Saldo Inicial	(171.947)	(162.498)
Disminución (Incrementos) de provisión	12.624	(9.449)
Saldo final	(159.323)	(171.947)

Durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no se reconocieron castigos de inventarios dañados.

Al 30 de septiembre de 2021 la provisión de valor neto realizable es de MUS\$ 21.927 y su efecto en resultados durante el período enero a septiembre de 2021, es una utilidad de MUS\$ 5.286 (utilidad de MUS\$ 14.414 a igual período del 2020). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de la provisión de valor neto realizable fue de MUS\$ 27.213.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no se han registrado utilidades/pérdidas no realizada por transacciones de compra y venta de inventarios con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Corporación no mantiene inventarios en garantía para el cumplimiento de deudas.

5. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias

a) Composición del ingreso (gasto) por impuesto a la renta

Composición	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efecto por impuesto diferido	(1.034.682)	(336.172)	(124.512)	(319.472)
Gasto tributario corriente	(1.659.276)	(21.119)	(685.486)	(18.588)
Ajustes periodos anteriores	3.798	(9.253)	-	(9.253)
Otros	-	5.496	-	(416)
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(2.690.160)	(361.048)	(809.998)	(347.729)

b) Activos y pasivos por impuestos diferidos

En el siguiente cuadro, se indica el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos:

Activos por impuestos diferidos	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Provisiones	1.396.441	1.494.649
Pérdida Tributaria	103.761	757.681
Contratos derecho de uso de activos	(1.931)	18.510
Otros	(612)	15.231
Total activos por impuestos diferidos	1.497.659	2.286.071

Pasivos por impuestos diferidos	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Depreciación acelerada	6.346.324	5.828.454
Variación propiedad, planta y equipo	1.302.257	1.483.351
Impuesto a la actividad minera	291.866	288.470
Valor justo pertenencias mineras adquiridas	70.178	108.518
Impuestos diferidos rentas de filiales	12.865	35.468
Derivados cobertura	(5.692)	14.971
Valorización indemnización años de servicio	18.350	8.726
Total pasivos por impuestos diferidos	8.036.148	7.767.958

Los impuestos diferidos se presentan en el Estado de Situación Financiera como se presenta a continuación:

Impuestos diferidos	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Activos no corrientes	39.730	45.908
Pasivos no corrientes	6.578.219	5.527.795
Total Impuestos diferidos neto	6.538.489	5.481.887

- c) El efecto de impuestos diferidos reconocidos en resultados integrales se detalla a continuación:

Impuestos diferidos que afectaron resultados integrales	30-09-2021 MUS\$	30-09-2020 MUS\$
Cobertura de flujos de efectivos	48.046	40.197
Planes de beneficios definidos	(54.358)	1.506
Total Impuestos diferidos que afectaron resultados integrales	(6.312)	41.703

- d) En el siguiente cuadro se muestra la conciliación de la tasa efectiva de impuestos:

Conceptos	30-09-2021						
	Base Imponible			Impuesto Tasa			Total MUS\$
	25% MUS\$	40% MUS\$	5,24% MUS\$	25% MUS\$	Adic. 40% MUS\$	5,24% MUS\$	
Efecto impositivo sobre Resultado antes de Impuesto	4.105.427	4.105.427	4.105.427	(1.026.357)	(1.642.171)	(215.124)	(2.883.652)
Efecto impositivo sobre Utilidad antes de impuesto filiales	91.636	91.636	91.636	(22.909)	(36.654)	(4.802)	(64.365)
Efecto impositivo sobre Utilidad antes de impuesto consolidada	4.197.063	4.197.063	4.197.063	(1.049.266)	(1.678.825)	(219.926)	(2.948.017)
Diferencias permanentes							
Impuesto de primera categoría (25%)	(513.392)			128.348			128.348
Impuesto específico empresas estatales Art. 2° D.L. 2.398 (40%)		(293.866)			117.546		117.546
Impuesto específico a la actividad minera			(155.819)			8.165	8.165
Diferencias impuesto años anteriores							3.798
TOTAL IMPUESTOS A LA RENTA				(920.918)	(1.561.279)	(211.761)	(2.690.160)

Conceptos	30-09-2020						
	Base Imponible			Impuesto Tasa			Total MUS\$
	25% MUS\$	40% MUS\$	5% MUS\$	25% MUS\$	Adic. 40% MUS\$	5% MUS\$	
Efecto impositivo sobre Resultado antes de impuesto	427.508	427.508	427.508	(106.877)	(171.003)	(21.375)	(299.255)
Efecto impositivo sobre Utilidad antes de impuesto filiales	5.463	5.463	5.463	(1.366)	(2.185)	(273)	(3.824)
Efecto impositivo sobre Utilidad antes de impuesto consolidada	432.971	432.971	432.971	(108.243)	(173.188)	(21.648)	(303.079)
Diferencias permanentes							
Impuesto de primera categoría (25%)	9.921			(2.480)			(2.480)
Impuesto específico empresas estatales art. 2° D.L. 2.398 (40%)		33.998			(13.599)		(13.599)
Impuesto específico a la actividad minera			627.967			(31.398)	(31.398)
Impuesto único Art. 21 Inc. N°1							(1.238)
Diferencias impuesto años anteriores							(9.254)
TOTAL IMPUESTOS A LA RENTA				(110.723)	(186.787)	(53.046)	(361.048)

El artículo 2° del Decreto de Ley 2.398 fija una tasa adicional de 40% de impuestos a las utilidades retenidas de las empresas que no son sociedades anónimas o sociedades por acciones y los dividendos recibidos de dichas acciones en virtud de la ley.

Para el cálculo de los impuestos diferidos, la Corporación, ha aplicado un Régimen de Tributación General, con tasas de impuesto de primera categoría para los años comerciales 2021 y 2020 de un 25%. En su calidad de empresa del estado, la Corporación se encuentra clasificada como aquellas empresas del artículo 14 letra G de

la Ley de Impuesto a la Renta, incorporado en la Reforma Tributaria Ley N°21.210 del 24 de febrero de 2020, manteniendo El Régimen General de Tributación. En tanto, las filiales y asociadas nacionales, para el cálculo de los impuestos diferidos, han aplicado por defecto el sistema Parcialmente Integrado de Tributación con tasa del 27% para ambos años. Las filiales y asociadas extranjeras han aplicado las tasas de impuestos vigentes en sus respectivos países.

Para el Impuesto Específico a la Actividad Minera, de acuerdo a la Ley N°20.469, se ha estimado una tasa de un 5,24% para el año tributario 2022.

La Corporación, hasta el año 2019, en su calidad de contribuyente de Impuesto de Primera Categoría, gravaba con el Impuesto Único de tasa 40%, contenido en el inciso primero del artículo 21 de la Ley de la Renta, en sus números i), ii) y iii), los desembolsos en que incurra contemplados en dichos numerales. A partir del año 2020, con la modificación introducida por el artículo segundo letra N°11 d) de la reforma tributaria Ley 21.210, exime a la Corporación del Impuesto Único del actual artículo 21 de la Ley de Impuesto a la Renta.

6. Activos y pasivos por impuestos corrientes y no corrientes

El saldo del impuesto corriente se presenta neto de pagos provisionales mensuales como Activo o Pasivo por Impuestos corrientes, según sea el caso, determinado éstos según lo indicado en la sección II. Principales políticas contables, 2.I):

Activos por impuestos corrientes	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Impuestos por recuperar	7.206	74.324
Total activos por impuestos corrientes	7.206	74.324

Pasivos por impuestos corrientes	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Provisión PPM	10.305	1.508
Provisión impuesto	276.980	6.937
Total pasivos por impuestos corrientes	287.285	8.445

Activos por impuestos no corrientes	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Activos por impuestos no corrientes	4.322	111.994
Total activos por impuestos no corrientes	4.322	111.994

7. Propiedad, planta y equipos

- a) Los ítems de Propiedad, planta y equipo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presentan a continuación:

Propiedad, planta y equipos, bruto	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Construcción en curso	6.100.999	6.391.278
Terrenos	373.715	383.501
Edificios	6.319.729	6.212.776
Planta y equipo	20.217.403	19.809.559
Instalaciones fijas y accesorios	47.641	47.507
Vehículos de motor	2.093.876	2.075.364
Mejoras a terreno	7.419.936	6.818.024
Operaciones mineras	9.853.673	9.322.060
Desarrollo de minas	5.401.742	5.011.879
Otros activos	977.003	1.162.812
Total propiedad, planta y equipos, bruto	58.805.717	57.234.760

Propiedad, planta y equipo, depreciación acumulada	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Construcción en curso	-	-
Terrenos	16.745	13.133
Edificios	3.464.275	3.335.090
Planta y equipo	11.642.527	11.212.105
Instalaciones fijas y accesorios	43.883	42.305
Vehículos de motor	1.615.027	1.545.627
Mejoras a terreno	3.932.221	3.723.860
Operaciones mineras	6.790.597	6.271.794
Desarrollo de minas	1.116.204	1.019.963
Otros activos	513.361	518.978
Total propiedad, planta y equipo, depreciación acumulada	29.134.840	27.682.855

Propiedad, planta y equipo, neto	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Construcción en curso	6.100.999	6.391.278
Terrenos	356.970	370.368
Edificios	2.855.454	2.877.686
Planta y equipo	8.574.876	8.597.454
Instalaciones fijas y accesorios	3.758	5.202
Vehículos de motor	478.849	529.737
Mejoras a terreno	3.487.715	3.094.164
Operaciones mineras	3.063.076	3.050.266
Desarrollo de minas	4.285.538	3.991.916
Otros activos	463.642	643.834
Total propiedad, planta y equipo, neto	29.670.877	29.551.905



b) Movimiento de Propiedad, planta y equipos

Movimientos (en miles de US\$)	Construcción en curso	Terrenos	Edificios	Planta y equipo	Instalaciones fijas y	Vehículos de motor	Mejoras a terreno	Operaciones mineras	Desarrollo de minas	Otros activos	Total
Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo											
Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo. Saldo Inicial 01/01/2021	6.391.278	370.368	2.877.686	8.597.454	5.202	529.737	3.094.164	3.050.266	3.991.916	643.834	29.551.905
Cambios en propiedades, planta y equipo											
Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo	1.899.583	-	656	1.624	122	-	50	232.195	1.874	30	2.136.134
Depreciación, propiedades, planta y equipo	-	(3.612)	(126.994)	(450.721)	(1.543)	(74.878)	(208.361)	(526.109)	(88.935)	(38.291)	(1.519.444)
Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo											
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso, propiedades, planta y equipo	(1.892.696)	-	88.975	410.370	-	23.699	582.422	793.466	(7.572)	1.336	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo	(214.066)	(9.786)	15.394	19.727	(22)	(222)	19.440	(486.742)	388.255	(1.267)	(269.289)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo	(2.106.762)	(9.786)	104.369	430.097	(22)	23.477	601.862	306.724	380.683	69	(269.289)
Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo											
Bajas/Retiros, propiedades, planta y equipo	(83.100)	-	(263)	(3.578)	(1)	513	-	-	-	(142.000)	(228.429)
Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo	(83.100)	-	(263)	(3.578)	(1)	513	-	-	-	(142.000)	(228.429)
Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo	(290.279)	(13.398)	(22.232)	(22.578)	(1.444)	(50.888)	393.551	12.810	293.622	(180.192)	118.972
Propiedades, planta y equipo al final de periodo. Saldo final 30/09/2021	6.100.999	356.970	2.855.454	8.574.876	3.758	478.849	3.487.715	3.063.076	4.285.538	463.642	29.670.877

Movimientos (en miles de US\$)	Construcción en curso	Terrenos	Edificios	Planta y equipo	Instalaciones fijas y	Vehículos de motor	Mejoras a terreno	Operaciones mineras	Desarrollo de minas	Otros activos	Total
Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipo											
Propiedades, planta y equipo al inicio del periodo. Saldo Inicial 01/01/2020	6.234.130	163.341	2.811.378	8.599.023	11.200	600.104	3.021.103	3.498.083	3.653.190	676.460	29.268.012
Cambios en propiedades, planta y equipo											
Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, propiedades, planta y equipo	2.159.748	-	-	13.610	61	2.057	5.216	362.492	(319)	15.612	2.558.477
Depreciación, propiedades, planta y equipo	-	(4.300)	(182.679)	(599.059)	(2.385)	(100.746)	(240.901)	(1.032.186)	(112.711)	(38.377)	(2.313.344)
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	(24.052)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.052)
Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo											
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso, propiedades, planta y equipo	(1.623.278)	209.767	210.424	545.733	1	30.292	298.294	48.266	280.180	321	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, propiedades, planta y equipo	(340.581)	1.560	39.765	40.625	(3.671)	(72)	10.741	173.611	171.576	(9.896)	83.658
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, propiedades, planta y equipo	(1.963.859)	211.327	250.189	586.358	(3.670)	30.220	309.035	221.877	451.756	(9.575)	83.658
Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo											
Bajas/Retiros, propiedades, planta y equipo	(14.689)	-	(1.202)	(2.478)	(4)	(1.898)	(289)	-	-	(286)	(20.846)
Disposiciones y retiros de servicio, propiedades, planta y equipo	(14.689)	-	(1.202)	(2.478)	(4)	(1.898)	(289)	-	-	(286)	(20.846)
Incremento (disminución) en propiedades, planta y equipo	157.148	207.027	66.308	(1.569)	(5.998)	(70.367)	73.061	(447.817)	338.726	(32.626)	283.893
Propiedades, planta y equipo al final de periodo. Saldo final 31/12/2020	6.391.278	370.368	2.877.686	8.597.454	5.202	529.737	3.094.164	3.050.266	3.991.916	643.834	29.551.905

- c) Las construcciones en curso se asocian directamente con actividades de operación de la Corporación corresponden a la adquisición de equipos y construcciones y los costos asociados para su finalización.
- d) La Corporación tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el periodo de su actividad, dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos en opinión de la Administración.
- e) Los costos por intereses capitalizados por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 ascendió a MUS\$ 171.980 y MUS\$ 155.750, respectivamente. La tasa de capitalización anual fue 4,07% y 3,95% al 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente.
- f) Los gastos de exploración y sondajes de yacimientos reconocidos en el resultado del periodo y los egresos de efectivo desembolsados por los mismos conceptos, se presentan en el siguiente cuadro:

Gastos de exploración y sondajes de yacimientos	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
Resultado del periodo	28.621	18.881
Egresos de efectivo	30.385	22.165

- g) Los activos que componen el ítem "otros activos" se detallan a continuación:

Otros activos, neto	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Pertenencias mineras operación compra acciones Anglo American Sur S.A.	260.000	402.000
Mantenciones y otras reparaciones mayores	158.898	191.918
Otros activos plan Calama	40.120	46.164
Otros	4.624	3.752
Total otros activos, neto	463.642	643.834

Al 30 de septiembre de 2021, producto de una actualización de la valorización de las pertenencias mineras adquiridas como parte de la operación de compra de participación en Anglo American el año 2012, se determinó que el valor de dicho activo es de MUS\$260.000, lo que implicó la contabilización de un ajuste de valor de MUS\$142.000, en el resultado antes de impuestos (ver nota 22 letra b).

- h) Con excepción de los activos bajo arrendamiento, cuya titularidad legal corresponde al arrendador, la Corporación actualmente no posee restricciones de titularidad relacionadas con los activos pertenecientes al rubro de Propiedad, Planta y Equipo.
- i) Codelco no ha entregado activos de propiedad, planta y equipo en garantía para el cumplimiento de obligaciones por deudas.

- j) De acuerdo a lo señalado en sección II. Principales políticas contables, 2 i), referida a deterioro de propiedades, planta y equipos y activos intangibles, y tal como se indica en la nota 21 de deterioro de activos, la Corporación al 31 de diciembre de 2020 registró un deterioro del valor de los activos de División Ventanas por un monto de MUS\$ 24.053 antes de impuestos. Al 30 de septiembre de 2021, con excepción de lo indicado en la letra g) anterior, los bienes de propiedad, planta y equipos no presentaron indicios de deterioro ni reversos de deterioros reconocidos en ejercicios anteriores, por lo que no se efectuaron ajustes al valor de los activos a dicha fecha.

8. Arrendamientos

8.1 Activos por Derecho de uso

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición por clase de activos del rubro activos por derecho de uso es:

Detalle	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Activos por derecho de uso, bruto	821.146	836.903
Activos por derecho de uso, depreciación acumulada	463.839	375.863
Total activos por derecho de uso, neto	357.307	461.040

Los movimientos de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Conciliación de cambios en Activos por derecho de uso (en miles de US\$)	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Saldo Inicial	461.040	432.152
Incrementos	28.794	195.956
Depreciación	(116.123)	(139.442)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	(16.404)	(27.139)
Bajas/Retiros, activos por derecho de uso	-	(487)
Total movimientos	(103.733)	28.888
Saldo final	357.307	461.040

La composición por clase de activos es la siguiente:

Activo por derecho de uso, neto, por clase de activo	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Edificios	9.579	13.089
Terrenos	101	-
Planta y Equipos	182.581	204.747
Instalaciones fijas y accesorios	6.301	8.025
Vehículos de motor	149.607	228.180
Otros activos por derecho de uso	9.138	6.999
Total	357.307	461.040

8.2 Pasivos por Arrendamientos corrientes y no corrientes

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los compromisos de pagos por operaciones de arrendamiento se resumen en el cuadro siguiente:

Arrendamiento Corriente y No Corriente	30-09-2021			31-12-2020		
	Bruto MUS\$	Interés MUS\$	Neto MUS\$	Bruto MUS\$	Interés MUS\$	Neto MUS\$
hasta 90 días	40.312	(4.054)	36.258	43.916	(3.698)	40.218
más de 90 días hasta 1 año	86.568	(7.286)	79.282	115.085	(9.899)	105.186
más de 1 año hasta 2 años	81.338	(7.480)	73.858	123.239	(9.230)	114.009
más de 2 años hasta 3 años	59.291	(5.461)	53.830	91.978	(6.584)	85.394
más de 3 años hasta 4 años	52.702	(5.118)	47.584	56.353	(4.554)	51.799
más de 4 años hasta 5 años	24.755	(2.995)	21.760	53.053	(4.123)	48.930
más de 5 años	56.645	(18.516)	38.129	49.459	(9.987)	39.472
Total	401.611	(50.910)	350.701	533.083	(48.075)	485.008

Las operaciones de arrendamientos se generan por contratos de servicios, principalmente por instalaciones, edificios y plantas y equipos.

El gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo, activos de bajo valor y arrendamiento variables no incluidos en la medición de los pasivos por arrendamiento, por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se presenta en el siguiente cuadro:

Gasto por arrendamiento	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
Arrendamientos corto plazo	6.250	22.559
Arrendamientos de bajo valor	5.498	11.775
Arrendamiento variable no incluido en la medición de los pasivos por arrendamiento	809.533	1.096.782
TOTAL	821.281	1.131.116

9. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

A continuación, se presenta el valor de la inversión y los resultados devengados de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación:

Asociadas	Rut	Moneda Funcional	Participación		Valor de la inversión		Resultado Devengado		Resultado Devengado	
			30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
			%	%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Agua de la Falda S.A	96.801.450-1	USD	42,26%	42,26%	4.988	4.795	-	(175)	-	(130)
Anglo American Sur S.A	77.762.940-9	USD	29,50%	29,50%	2.835.337	2.784.232	244.265	18.825	70.798	18.927
Inca de Oro S.A	73.063.022-5	USD	33,19%	33,19%	12.577	12.577	-	(95)	-	(95)
Kairos Mining S.A	76.781.030-K	USD	40,00%	40,00%	44	123	-	(16)	-	-
Minera Purén SCM	76.028.880-2	USD	35,00%	35,00%	9.639	9.933	(293)	(13)	(218)	-
Planta Recuperadora de Metales SpA	76.255.054-7	USD	34,00%	34,00%	13.139	12.218	921	593	199	285
Sociedad Contractual Minera El Abra	96.701.340-4	USD	49,00%	49,00%	655.243	595.080	60.714	(9.406)	16.708	3.243
TOTAL					3.530.967	3.418.958	305.607	9.713	87.487	22.230

a) **Asociadas**

Agua de la Falda S.A.

Al 30 de septiembre de 2021, Codelco posee un 42,26% de participación en Agua de la Falda S.A., siendo el 57,74% restante de propiedad de Minera Meridian Limitada.

El objeto de esta sociedad es explotar yacimientos de oro y otros minerales, en la tercera región del país.

Sociedad Contractual Minera El Abra

La Sociedad Contractual Minera El Abra fue creada en 1994, participando Codelco, Al 30 de septiembre de 2021, en un 49%, siendo el 51% restante de propiedad de Cyprus El Abra Corporation, filial de Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.

Las actividades de la sociedad comprenden la extracción, producción y comercialización de cátodos de cobre.

Sociedad Contractual Minera Purén

Al 30 de septiembre de 2021, Codelco posee un 35% de participación y Compañía Minera Mantos de Oro el 65% restante.

Su objeto social es explorar, reconocer, prospeccionar, investigar, desarrollar y explotar yacimientos mineros a fin de extraer, producir y procesar minerales.

Inca de Oro S.A.

Con fecha 1° de junio de 2009, el Directorio de Codelco autorizó la formación de una sociedad destinada al desarrollo de los estudios que permitiesen la continuidad del Proyecto Inca de Oro, siendo Codelco el propietario de un 100% de esta sociedad.

Al 30 de septiembre de 2021, Codelco tiene una participación del 33,19% del capital accionario (PanAust IDO Ltda. tiene 66,31%).

Planta Recuperadora de Metales SpA.

Con fecha 03 de diciembre de 2012, se constituyó la sociedad Planta Recuperadora de Metales SpA., con un 100% de participación de Codelco.

Con fecha 7 de julio de 2014, Codelco redujo a un 51% su participación en el capital social de la sociedad Planta Recuperadora de Metales SpA, siendo el 49% restante de propiedad de LS-Nikko Copper Inc.

Posteriormente con fecha 14 de octubre de 2015, Codelco redujo a un 34% su participación en el capital social de la sociedad Planta Recuperadora de Metales SpA, siendo el 66% restante de propiedad de LS-Nikko Copper Inc.

Al 30 de septiembre de 2021, el control de la sociedad, se encuentra radicado en LS-Nikko Copper Inc., en base a los elementos de control descritos en el pacto de accionistas.

La actividad principal de la compañía es el procesamiento de productos de la refinación y procesamiento del cobre y de otros metales, con el objeto de recuperar el cobre, los otros metales y los subproductos contenidos, su transformación en productos comerciales y comercializar y distribuir toda clase de bienes o insumos que digan relación con dicho procesamiento.

Anglo American Sur S.A.

Al 30 de septiembre de 2021, el control de sociedad Anglo American Sur S.A., se encuentra radicado en Inversiones Anglo American Sur S.A. con un 50,06%, mientras que una de las sociedades que conforman la participación no controladora es Inversiones Mineras Becrux SpA., la cual es controlada por Codelco con una participación del 67,80% de las acciones, y que ejerce influencia significativa sobre Anglo American Sur S.A. con un 29,5%.

La actividad principal de la Compañía es la exploración, extracción, explotación, producción, beneficio y comercio de minerales, concentrados, precipitados, barras de cobre y de todas las sustancias minerales metálicas y no metálicas y, en general de toda sustancia fósil e hidrocarburos líquidos y gaseosos, de cualquier forma en que naturalmente se presenten, incluyendo la exploración, explotación y usos de toda fuente de energía natural susceptible de aprovechamiento industrial y de los productos o subproductos que se obtengan de ellos y, en general, la realización de cualquiera otras actividades afines, conexas o complementarias que los accionistas acuerden.

La adquisición por parte de Codelco, de la participación en la sociedad Anglo American Sur S.A., realizada el 24 de agosto de 2012, implicó el reconocimiento inicial de una inversión por un monto de MUS\$ 6.490.000, correspondiente al porcentaje de la participación adquirida (29,5%) sobre el valor razonable de los activos netos de dicha sociedad.

Para la determinación del valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos de la participación adquirida, la Corporación consideró los recursos y reservas mineras, que pueden ser valorizados con fiabilidad. Como parte de este proceso de actualización, y aplicando los criterios de valorización indicados anteriormente, el valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos de Anglo American Sur S.A. a dicha fecha ascendió a US\$ 22.646 millones, que en la proporción adquirida por Inversiones Mineras Becrux SpA (29,5%) dan como resultado una inversión a valor razonable de US\$ 6.681 millones a la fecha de adquisición.

La asignación del precio de la compra a valor razonable entre los activos y pasivos identificables, fue preparada por la Administración utilizando sus mejores estimaciones y teniendo en cuenta toda la información relevante y disponible en el momento de la adquisición de Anglo American Sur S.A.

La Corporación utilizó el modelo de flujos de efectivo descontados para estimar las proyecciones de caja, en base a la vida útil de la mina ("Life of Mine"). Estas proyecciones están basadas en estimaciones de producción y precios futuros de los minerales, costos de operación y costos de capital a la fecha de adquisición, entre otras estimaciones. Adicionalmente, los recursos no están incluidos en el plan así como también los potenciales recursos a explorar, debido a esto han sido valorizados de forma separada usando un modelo de mercado. Dichos recursos, se incluyen bajo el concepto de "Recursos Mineros".

Al 31 de diciembre de 2015 la Corporación identificó la existencia de indicios de deterioro en las unidades operativas de Anglo American Sur S.A. De acuerdo a lo anterior y con el objeto de efectuar los ajustes adecuados en el reconocimiento de su participación en el resultado del periodo de la asociada, la Corporación realizó un cálculo del importe recuperable considerando el valor adicional de los activos identificados en la fecha de adquisición de la inversión.

Para efectos de la determinación del importe recuperable se utilizó la metodología de valor razonable menos costos de disposición. El importe recuperable de los activos operacionales fue determinado según el Life of Mine (LOM), en base a un modelo de flujo de caja descontado, cuyas principales variables son las reservas minerales declaradas por la asociada, el precio del cobre, costo de insumos para la producción, tipos de cambio, tasas de descuento e información de mercado para la valorización de activos de largo plazo. La tasa de descuento utilizada fue 8% anual después de impuestos.

Adicionalmente, los recursos que no están incluidos en el plan minero (LOM) así como también los potenciales recursos a explorar, han sido valorizados utilizando un modelo de mercado de múltiplos para transacciones comparables.

Dichas metodologías son consistentes con la utilizada en la fecha de adquisición, indicadas en párrafo anterior.

Posterior al reconocimiento de la participación en los resultados de la asociada de acuerdo a lo anteriormente detallado.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no existen indicios de deterioro ni reversos, por lo que no se han efectuado ajustes al valor de los activos.

Kairos S.A.

Hasta antes del 26 de noviembre de 2012, la Corporación mantenía una participación de un 40% en conjunto con Honeywell Chile S.A. quien era el accionista mayoritario con un 60% del capital social de Kairos Mining S.A..

Con fecha 26 de noviembre 2012, la Corporación vendió parte de su participación a Honeywell Chile S.A., lo que implica que Codelco mantuvo, al 31 de diciembre de 2012, una participación de un 5%, mientras que el 95% restante se encontraba en poder de Honeywell Chile S.A.. El resultado de esta operación antes de impuestos fue de MUS\$ 13.

Con fecha 06 de junio de 2019, Codelco compró 350 acciones de Kairos Mining a Honeywell Chile S.A, aumentando su participación de un 5% a un 40%.

Al 30 de septiembre de 2021, el control de la sociedad radica en Honeywell Chile S.A. que posee el 60% de las acciones y mientras que Codelco posee el 40% restante.

El objeto de la sociedad, es proveer servicios de automatización y control de actividades industriales y mineras y proveer licencias de tecnología y software.

A continuación se presentan en los siguientes cuadros los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de las inversiones en asociadas, así como también los principales movimientos y sus respectivos resultados por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Activos y Pasivos	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Activos corrientes	1.935.102	2.044.436
Activos no corrientes	5.578.088	5.366.998
Pasivos corrientes	774.063	934.703
Pasivos no corrientes	2.029.165	2.088.420

Resultados	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos ordinarios	3.165.746	1.805.879	1.061.551	749.342
Gastos ordinarios	(2.186.899)	(1.734.426)	(778.891)	(669.618)
Ganancia (pérdida) del periodo	978.847	71.453	282.660	79.724

Movimiento Inversión en Asociadas	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
Saldo Inicial	3.418.958	3.483.523
Aporte	193	176
Dividendos	(193.455)	(22.715)
Resultado del periodo	305.607	9.713
Resultados integrales	(336)	(109)
Otros	-	(36)
Saldo final	3.530.967	3.470.552

De las asociadas significativas se presentan los siguientes cuadros con el detalle de los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, así como también los principales movimientos y sus respectivos resultados durante los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Anglo American Sur S.A.

Activos y Pasivos	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes	1.174.000	1.511.000
Activos no corrientes	4.337.000	4.090.000
Pasivos corrientes	634.000	865.000
Pasivos no corrientes	1.620.000	1.676.000

Resultados	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos ordinarios	2.637.000	1.471.675	897.000	629.951
Gastos ordinarios y otros	(1.783.929)	(1.382.072)	(648.399)	(557.132)
Ganancia del período	853.071	89.603	248.601	72.819

Sociedad Contractual Minera El Abra

Activos y Pasivos	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes	704.920	482.974
Activos no corrientes	1.094.037	1.124.871
Pasivos corrientes	123.129	55.508
Pasivos no corrientes	338.597	337.887

Resultados	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos ordinarios	503.464	311.688	156.892	108.501
Gastos ordinarios y otros	(379.558)	(330.883)	(122.794)	(101.881)
Ganancia (pérdida) del período	123.906	(19.195)	34.098	6.620

b) Información adicional sobre utilidades no realizadas

Codelco, realiza con Sociedad Contractual Minera El Abra operaciones de compra y venta de cobre. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor de los productos terminados del rubro Inventarios no presentó saldos por provisión de utilidad no realizada.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Corporación mantiene un saldo por utilidades no realizadas por concepto de compra de derechos de uso de terminal GNL a la Sociedad Contractual Minera El Abra por MUS\$3.920.

c) Participación en el resultado del periodo

El resultado antes de impuestos, correspondiente a la proporción sobre el resultado de Anglo American Sur S.A. reconocida por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021, fue de una utilidad de MUS\$ 251.656 (30 de septiembre de 2020 utilidad de MUS\$ 26.433) mientras que el ajuste a dicho resultado correspondiente a la depreciación y bajas de los valores justos de los activos netos de dicha sociedad reconocidos a la fecha de adquisición, significó un efecto de menor resultado antes de impuestos por MUS\$7.391 (30 de septiembre de 2020 pérdida de MUS\$ 7.608) y se encuentra rebajando el rubro "Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación" del estado de resultados consolidados integrales.

10. Afiliadas

Los siguientes cuadros, presentan el detalle de los activos, pasivos y resultados de las afiliadas de la Corporación, previos a los ajustes de consolidación:

Activos y pasivos	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Activos corrientes	413.584	589.014
Activos no corrientes	3.520.344	3.508.221
Pasivos corrientes	588.743	343.081
Pasivos no corrientes	456.696	1.059.481

Resultados	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos	1.536.634	729.476	493.739	302.003
Gastos ordinarios y otros	(1.280.939)	(747.498)	(419.968)	(289.945)
Utilidad (Pérdida)	255.695	(18.022)	73.771	12.058

11. Activos financieros corrientes y no corrientes

En los cuadros siguientes se desglosan los activos financieros corrientes y no corrientes incluidos en el estado de situación financiera:

Clasificación en estado de situación financiera	30-09-2021				
	A valor razonable con cambios en resultados	Costo Amortizado	Derivados de cobertura		Total activos financieros
			Futuros de metales	Cross currency swap	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	19.284	2.041.251	-	-	2.060.535
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	2.250.785	937.925	-	-	3.188.710
Cuentas por cobrar, no corriente	-	84.818	-	-	84.818
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	-	56.755	-	-	56.755
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	224	-	-	224
Otros activos financieros, corriente	-	380.593	2.809	-	383.402
Otros activos financieros, no corriente	-	5.912	2.573	38.433	46.918
TOTAL	2.270.069	3.507.478	5.382	38.433	5.821.362

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo del rubro "Otros activos financieros, corriente" incluye MUS\$ 380.134 invertidos en instrumentos de depósitos a plazo con una maduración superior a 90 días. Al 31 de diciembre de 2020 el valor invertido en este tipo de instrumentos alcanzó MUS\$ 280.194.

Clasificación en estado de situación financiera	31-12-2020				
	A valor razonable con cambios en resultados	Costo Amortizado	Derivados de cobertura		Total activos financieros
			Futuros de metales	Cross currency swap	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.270	2.093.223	-	-	2.107.493
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	915.454	2.333.863	-	-	3.249.317
Cuentas por cobrar, no corriente	-	93.986	-	-	93.986
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	-	98.397	-	-	98.397
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	224	-	-	224
Otros activos financieros, corriente	-	280.278	3.612	-	283.890
Otros activos financieros, no corriente	-	6.249	-	127.502	133.751
TOTAL	929.724	4.906.220	3.612	127.502	5.967.058

- Valor razonable con cambios en resultados: Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, en esta categoría se encuentran las facturas no finalizadas de venta de productos. Sección II.2. r..
- Costo amortizado: corresponden a activos financieros que de acuerdo al modelo negocio de la Corporación se mantienen para recolectar flujos de efectivo contractuales y sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a flujos

de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses en la cantidad de capital pendiente. Estos activos no se negocian en un mercado activo.

Los efectos en los resultados del periodo generados por estos activos, provienen principalmente de los intereses financieros ganados y de las diferencias de cambio asociadas a los saldos en moneda distinta a la moneda funcional.

No se reconocieron deterioros materiales en las cuentas por cobrar.

- Derivados de cobertura: corresponden al saldo por cambios en el valor razonable de los contratos derivados para cubrir transacciones existentes (coberturas de flujos de efectivo) y que afectan la utilidad o pérdida cuando las transacciones se liquidan o cuando, en la medida requerida por las normas contables, un efecto de compensación se carga (acredita) al estado de resultados. El detalle de las transacciones de cobertura de derivados se incluye en la nota 28.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no hubo reclasificaciones entre las distintas categorías de instrumentos financieros.

12. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a préstamos con entidades financieras y obligaciones por bonos que son registrados por la Corporación a costo amortizado por medio del método de la tasa de interés efectiva.

En los cuadros siguientes se detalla la composición de los otros pasivos financieros, corriente y no corriente:

Conceptos	30-09-2021					
	Corriente			No Corriente		
	Costo amortizado MUS\$	Derivados de cobertura MUS\$	Total MUS\$	Costo amortizado MUS\$	Derivados de cobertura MUS\$	Total MUS\$
Préstamos con entidades financieras	34.287	-	34.287	969.262	-	969.262
Obligaciones por bonos	684.771	-	684.771	15.629.640	-	15.629.640
Obligaciones por cobertura	-	12.428	12.428	-	213.884	213.884
Otros pasivos financieros	-	-	-	51.904	-	51.904
Total	719.058	12.428	731.486	16.650.806	213.884	16.864.690

Conceptos	31-12-2020					
	Corriente			No Corriente		
	Costo amortizado MUS\$	Derivados de cobertura MUS\$	Total MUS\$	Costo amortizado MUS\$	Derivados de cobertura MUS\$	Total MUS\$
Préstamos con entidades financieras	81.218	-	81.218	1.489.224	-	1.489.224
Obligaciones por bonos	438.301	-	438.301	16.067.913	-	16.067.913
Obligaciones por cobertura	-	10.427	10.427	-	121.594	121.594
Otros pasivos financieros	-	-	-	56.469	-	56.469
Total	519.519	10.427	529.946	17.613.606	121.594	17.735.200

- **Préstamos con entidades financieras:**

Los préstamos que la Corporación obtiene corresponden a créditos destinados a financiar sus operaciones productivas.

Adicionalmente a los créditos mencionados en el párrafo anterior, Codelco, a través de la sociedad filial Inversiones GacruX SpA., mantiene desde el año 2012, un contrato de crédito con Oriente Copper Netherlands B.V. (sociedad filial de Mitsui & Co. Ltd.), el cual fue suscrito para financiar la adquisición de la participación accionaria de Anglo American Sur S.A., por parte de la sociedad filial Inversiones Mineras BecruX SpA. (filial de Inversiones GacruX SpA.). Este crédito, no tiene asociadas garantías personales y su tasa es fija de un 3,25% anual y una duración de 20 años, siendo pagadero en 40 cuotas semestrales de capital e intereses sobre saldos insolutos.

Con fecha 20 de mayo de 2021 se pagó la totalidad del valor adeudado a Oriente Copper Netherlands B.V.

- **Obligaciones por bonos:**

Con fecha 10 de mayo de 2005, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado local, por un monto nominal de UF 6.900.000 de una sola serie denominada Serie B, y está compuesto por 6.900 títulos de UF 1.000 cada uno. El vencimiento de estos bonos es en una sola cuota el 1° de abril de 2025, con una tasa de interés del 4% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 21 de septiembre de 2005, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$500.000. Estos bonos tienen vencimiento en una sola cuota el 21 de septiembre de 2035, con una tasa de interés del 5,6250% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 19 de octubre de 2006, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$500.000. Estos bonos tienen vencimiento en una sola cuota el 24 de

octubre de 2036, con una tasa de interés del 6,15% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 4 de noviembre de 2010, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$1.000.000. Estos bonos tienen vencimiento en una sola cuota el 4 de noviembre de 2020, con una tasa de interés del 3,75% anual y pago de intereses en forma semestral. Con fecha 3 de agosto de 2017, 6 de febrero y 2 de octubre de 2019, se amortizó capital por un monto MUS\$414.763, MUS\$183.051 y MUS\$7.304, respectivamente.

Con fecha 3 de noviembre de 2011, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$1.150.000. Su fecha de vencimiento en una cuota fue el 4 de noviembre de 2021, con una tasa de interés del 3,875% anual y pago de intereses en forma semestral. Con fecha 3 de agosto de 2017, 6 de febrero y 2 de octubre de 2019, se amortizó capital por un monto MUS\$665.226, MUS\$247.814 y MUS\$9.979, respectivamente. Con fecha 16 de diciembre de 2020 se amortizó capital por un monto MUS\$14.361.

Con fecha 17 de julio de 2012, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal total de MUS\$2.000.000 cuyo vencimiento será, por una parte, el 17 de julio de 2022 correspondiente a un monto de MUS\$1.250.000 con un cupón de 3% anual. Con fecha 22 de agosto de 2017, 6 de febrero, 8 y 22 de octubre de 2019, se amortizó capital por un monto MUS\$412.514, MUS\$314.219, MUS\$106.972 y MUS\$3.820, respectivamente. Con fecha 16 de diciembre de 2020 se amortizó capital por un monto MUS\$83.852. La otra parte contempla un vencimiento para el 17 de julio de 2042, correspondiente a un monto de MUS\$750.000 con un cupón de 4,25% anual.

Con fecha 13 de agosto de 2013, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$750.000, cuyo vencimiento será en una sola cuota el 13 de agosto de 2023, con un cupón de 4,5% anual y pago de intereses en forma semestral. Con fecha 22 de agosto de 2017, 12 y 26 de febrero de 2019, se amortizó capital por un monto MUS\$162.502, MUS\$228.674, MUS\$270, respectivamente. El 8 y 22 de octubre de 2019 se amortizó capital por un monto de MUS\$23.128 y MUS\$555, respectivamente. Con fecha 06 de mayo de 2020 se realizó un aumento de capital por un monto nominal de MUS\$131.000, llegando a un monto total de MUS\$465.871 con un cupón de 4,50% anual. Con fecha 16 de diciembre de 2020 se amortizó capital por un monto MUS\$79.688.

Con fecha 18 de octubre de 2013, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$950.000, cuyo vencimiento será en una sola cuota el 18 de octubre de 2043, con un cupón de 5,625% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 9 de julio de 2014, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en los mercados financieros internacionales, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto

nominal de EUR\$600.000.000, cuyo vencimiento será en una sola cuota el 9 de julio de 2024, con un cupón de 2,25% anual y pago de intereses en forma anual.

Con fecha 4 de noviembre de 2014, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$980.000, cuyo vencimiento será en una sola cuota el 04 de noviembre de 2044, con un cupón de 4,875% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 16 de septiembre de 2015, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$2.000.000, cuyo vencimiento será en una sola cuota el 16 de septiembre de 2025, con un cupón de 4,5% anual y pago de intereses en forma semestral. Con fecha 22 de agosto de 2017 y 12 de febrero de 2019, se amortizó capital por un monto MUS\$378.655 y MUS\$552.754, respectivamente. Con fecha 22 de diciembre de 2020 se amortizó capital por un monto MUS\$392.499. Con fecha 07 de enero de 2021 se amortizó capital por un monto MUS\$5.000.

Con fecha 24 de agosto de 2016, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado local, por un monto nominal de UF 10.000.000 de una sola serie denominada Serie C, y está compuesto por 20.000 títulos de UF 500 cada uno. El vencimiento de estos bonos es en una sola cuota el 24 de agosto de 2026, con una tasa de interés del 2,5% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 25 de julio de 2017, la Corporación realizó en Nueva York una oferta de compra de sus bonos emitidos en dólares con vencimientos entre los años 2019 y 2025, recomprando US\$ 2.367 millones.

Posteriormente, con fecha 1° de agosto de 2017, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal total de MUS\$2.750.000 cuyo vencimiento será, por una parte, el 1° de agosto de 2027 correspondiente a un monto de MUS\$1.500.000 con un cupón de 3,625% anual y pago de intereses en forma semestral. Con fecha 22 de diciembre de 2020 se amortizó capital por un monto MUS\$227.154. Con fecha 07 de enero de 2021 se amortizó capital por un monto MUS\$5.000. La otra parte contempla un vencimiento para el 1° de agosto de 2047, correspondiente a un monto de MUS\$1.250.000 con un cupón de 4,5% anual y pago de intereses en forma semestral.

Como resultado de estas transacciones, un 86% de los fondos provenientes de la nueva emisión (US\$2.367 millones) se usaron para refinanciar deuda antigua. La tasa de carátula promedio de los fondos refinanciados disminuyó desde 4,36% a 4,02%.

Con fecha 18 de mayo de 2018, Codelco realizó una colocación de bonos por US\$600 millones, a 30 años en el mercado de Formosa, Taiwán. La emisión, denominada en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, tuvo un rendimiento de 4,85% y entrega una opcionalidad de prepago al valor de emisión, cuyo derecho se puede ejercer a partir del quinto año a su valor par.

Con fecha 28 de enero de 2019, la Corporación realizó en Nueva York una oferta de compra de sus bonos emitidos en dólares con vencimientos entre los años 2020 y 2025, recomprando US\$1.527 millones.

Posteriormente, con fecha 05 de febrero de 2019, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal total de MUS\$1.300.000 cuyo vencimiento será, el 5 de febrero de 2049 con un cupón de 4,375% anual y pago de intereses en forma semestral.

El efecto reconocido en resultados asociado a este refinanciamiento fue de un cargo por US\$10 millones después de impuestos.

Con fecha 22 de julio de 2019, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bono, Regulation S, por un monto nominal de AUD\$70.000.000, cuyo vencimiento será en una sola cuota el 22 de julio de 2039, con un cupón de 3,58% anual y pago de intereses en forma anual.

Con fecha 23 de agosto de 2019, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bono, Regulation S, por un monto nominal de MUS\$130.000, cuyo vencimiento será en una sola cuota el 23 de agosto de 2029, con un cupón de 2,869% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 30 de septiembre de 2019, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal total de MUS\$2.000.000 cuyo vencimiento será, por una parte, el 30 de septiembre de 2029 correspondiente a un monto de MUS\$1.100.000 con un cupón de 3% anual. La otra parte contempla un vencimiento para el 30 de enero de 2050, correspondiente a un monto original de MUS\$900.000. Con fecha 14 de enero de 2020 se realizó un aumento de capital por un monto nominal de MUS\$ 1.000.000, llegando a un monto total de MUS\$1.900.000 con un cupón de 3,70% anual.

Junto a esta colocación, Codelco lanzó una oferta de compra, en la cual se alcanzó un monto de recompra por US\$152 millones. El efecto reconocido en resultados asociado a este refinanciamiento fue de un cargo por US\$ 2 millones después de impuestos.

Con fecha 14 de enero de 2020, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$1.000.000 cuyo vencimiento será en una sola cuota el 14 de enero de 2030, con un cupón de 3,15% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 6 de mayo de 2020, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal de MUS\$ 800.000 cuyo vencimiento será en una sola cuota el 15 de enero de 2031, con un cupón de 3,75% anual y pago de intereses en forma semestral.

Con fecha 7 de diciembre de 2020, la Corporación realizó en Nueva York una oferta de compra de sus bonos emitidos en dólares con vencimientos entre los años 2021 y 2027, recomprando MUS\$ 797.554.

Con fecha 14 de diciembre 2020, la Corporación efectuó una emisión y colocación de bonos en el mercado norteamericano, bajo la norma 144-A y Regulation S, por un monto nominal total de MUS\$500.000 cuyo vencimiento será en una sola cuota el 15 de enero de 2051, con un cupón de 3,15% anual y pago de intereses en forma semestral

Como resultado de estas transacciones, un 100% de los fondos provenientes de la nueva emisión (US\$500 millones) se usaron para refinanciar deuda antigua. La tasa de carátula promedio de los fondos refinanciados disminuyó desde 4,08% a 3,15%.

El efecto reconocido en resultados asociado a este refinanciamiento fue de un cargo por US\$23 millones después de impuestos.

Al 30 de septiembre 2021 y 2020, la Corporación no tiene covenants financieros asociados a los Préstamos con entidades financieras y Obligaciones por bonos.

- ***Comisiones y gastos por deuda financiera:***

Los costos de transacción incurridos para obtener recursos financieros se deducen del producto del préstamo y son amortizados utilizando la tasa de interés efectiva.

El detalle, al 30 de septiembre de 2021, de los préstamos con entidades financieras y obligaciones por bonos es el siguiente:

30-09-2021													
RUT	País	Préstamos con entidades financieras	Institución	Vencimiento	Tasa	Moneda	Monto contratado	Tipo de amortización	Pago interés	Tasa nominal	Tasa efectiva	Saldo corriente MUS\$	Saldo no corriente MUS\$
Extranjero	Japón	Crédito Bilateral	Japan Bank International Cooperation	24-05-2022	Variable	US\$	224.000.000	Cuotas semestrales de capital a partir del 2015 al vcto.	Semestral	0,63%	0,79%	32.053	-
Extranjero	Panamá	Crédito Bilateral	Banco Latinoamericano de Comercio	18-12-2026	Variable	US\$	75.000.000	Vencimiento	Semestral	1,36%	1,50%	283	74.525
Extranjero	EE.UU	Crédito Bilateral	Export Dev. Canada	12-08-2027	Variable	US\$	300.000.000	Vencimiento	Trimestral	1,27%	1,34%	520	299.205
Extranjero	EE.UU	Crédito Bilateral	Export Dev. Canada	25-10-2028	Variable	US\$	300.000.000	Vencimiento	Trimestral	1,34%	1,42%	737	298.687
Extranjero	EE.UU	Crédito Bilateral	Export Dev. Canada	25-07-2029	Variable	US\$	300.000.000	Vencimiento	Trimestral	1,34%	1,50%	694	296.845
TOTAL												34.287	969.262

Obligaciones por bonos	País de Registro	Vencimiento	Tasa	Moneda	Monto contratado	Tipo de amortización	Pago interés	Tasa nominal	Tasa efectiva	Saldo corriente MUS\$	Saldo no corriente MUS\$
144-A REG.S	Luxemburgo	04-11-2021	Fija	US\$	1.150.000.000	Vencimiento	Semestral	3,88%	4,01%	216.039	-
144-A REG.S	Luxemburgo	17-07-2022	Fija	US\$	1.250.000.000	Vencimiento	Semestral	3,00%	3,13%	330.269	-
144-A REG.S	Luxemburgo	13-08-2023	Fija	US\$	750.000.000	Vencimiento	Semestral	4,50%	4,36%	2.267	387.119
144-A REG.S	Luxemburgo	09-07-2024	Fija	EUR	600.000.000	Vencimiento	Anual	2,25%	2,48%	3.564	690.011
BCODE-B	Chile	01-04-2025	Fija	U.F.	6.900.000	Vencimiento	Semestral	4,00%	3,24%	-	262.033
144-A REG.S	Luxemburgo	16-09-2025	Fija	US\$	2.000.000.000	Vencimiento	Semestral	4,50%	4,75%	1.168	665.224
BCODE-C	Chile	24-08-2026	Fija	U.F.	10.000.000	Vencimiento	Semestral	2,50%	2,48%	926	382.877
144-A REG.S	Luxemburgo	01-08-2027	Fija	US\$	1.500.000.000	Vencimiento	Semestral	3,63%	4,18%	7.618	1.231.602
REG.S	Luxemburgo	23-08-2029	Fija	US\$	130.000.000	Vencimiento	Semestral	2,87%	2,97%	385	129.045
144-A REG.S	Luxemburgo	30-09-2029	Fija	US\$	1.100.000.000	Vencimiento	Semestral	3,00%	3,14%	-	1.089.099
144-A REG.S	Luxemburgo	14-01-2030	Fija	US\$	1.000.000.000	Vencimiento	Semestral	3,15%	3,28%	6.420	990.390
144-A REG.S	Luxemburgo	15-01-2031	Fija	US\$	800.000.000	Vencimiento	Semestral	3,75%	3,79%	6.359	797.238
REG.S	Luxemburgo	07-11-2034	Fija	HKD	500.000.000	Vencimiento	Anual	2,84%	2,92%	1.641	63.658
144-A REG.S	Luxemburgo	21-09-2035	Fija	US\$	500.000.000	Vencimiento	Semestral	5,63%	5,78%	699	492.684
144-A REG.S	Luxemburgo	24-10-2036	Fija	US\$	500.000.000	Vencimiento	Semestral	6,15%	6,22%	13.359	496.761
REG.S	Luxemburgo	22-07-2039	Fija	AUD	70.000.000	Vencimiento	Anual	3,58%	3,65%	333	50.040
144-A REG.S	Luxemburgo	17-07-2042	Fija	US\$	750.000.000	Vencimiento	Semestral	4,25%	4,41%	6.496	734.235
144-A REG.S	Luxemburgo	18-10-2043	Fija	US\$	950.000.000	Vencimiento	Semestral	5,63%	5,76%	24.091	934.172
144-A REG.S	Luxemburgo	04-11-2044	Fija	US\$	980.000.000	Vencimiento	Semestral	4,88%	5,01%	19.344	962.114
144-A REG.S	Luxemburgo	01-08-2047	Fija	US\$	1.250.000.000	Vencimiento	Semestral	4,50%	4,73%	9.324	1.207.375
144 - REG.S	Taiwán	18-05-2048	Fija	US\$	600.000.000	Vencimiento	Semestral	4,85%	4,91%	10.675	594.651
144-A REG.S	Luxemburgo	05-02-2049	Fija	US\$	1.300.000.000	Vencimiento	Semestral	4,38%	4,97%	8.655	1.185.657
144-A REG.S	Luxemburgo	30-01-2050	Fija	US\$	1.900.000.000	Vencimiento	Semestral	3,70%	3,89%	11.844	1.837.086
144-A REG.S	Luxemburgo	15-01-2051	Fija	US\$	500.000.000	Vencimiento	Semestral	3,15%	3,75%	3.295	446.569
TOTAL										684.771	15.629.640

Tasas de interés presentadas nominal y efectivas corresponden a tasas anuales.

El detalle, al 31 de diciembre de 2020, de los préstamos con entidades financieras y obligaciones por bonos es el siguiente:

31-12-2020													
RUT	País	Préstamos con entidades financieras	Institución	Vencimiento	Tasa	Moneda	Monto contratado	Tipo de amortización	Pago interés	Tasa nominal	Tasa efectiva	Saldo corriente MUS\$	Saldo no corriente MUS\$
Extranjero	Japón	Crédito Bilateral	Japan Bank International Cooperation	24-05-2022	Variable	US\$	224.000.000	Cuotas semestrales de capital a partir del 2015 al vcto.	Semestral	0,70%	0,86%	32.035	15.934
Extranjero	Panamá	Crédito Bilateral	Banco Latinoamericano de Comercio	18-12-2026	Variable	US\$	75.000.000	Vencimiento	Semestral	1,46%	1,61%	30	74.464
Extranjero	EE.UU	Crédito Bilateral	Export Dev Canada	12-08-2027	Variable	US\$	300.000.000	Vencimiento	Trimestral	1,36%	1,43%	557	299.098
Extranjero	EE.UU	Crédito Bilateral	Export Dev Canada	25-10-2028	Variable	US\$	300.000.000	Vencimiento	Trimestral	1,43%	1,52%	774	298.519
Extranjero	EE.UU	Crédito Bilateral	Export Dev Canada	25-07-2029	Variable	US\$	300.000.000	Vencimiento	Trimestral	1,43%	1,59%	739	296.541
Extranjero	Holanda	Crédito Bilateral	Oriente Copper Netherlands B.V.	26-11-2032	Fija	US\$	874.959.000	Semestral	Semestral	3,25%	5,42%	47.083	504.668
TOTAL												81.218	1.489.224

Obligaciones por bonos	País de Registro	Vencimiento	Tasa	Moneda	Monto contratado	Tipo de amortización	Pago interés	Tasa nominal	Tasa efectiva	Saldo corriente MUS\$	Saldo no corriente MUS\$
144-A REG.S	Luxemburgo	04-11-2021	Fija	US\$	1.150.000.000	Vencimiento	Semestral	3,88%	4,01%	213.679	-
144-A REG.S	Luxemburgo	17-07-2022	Fija	US\$	1.250.000.000	Vencimiento	Semestral	3,00%	3,13%	4.511	327.989
144-A REG.S	Luxemburgo	13-08-2023	Fija	US\$	750.000.000	Vencimiento	Semestral	4,50%	4,36%	6.666	387.473
144-A REG.S	Luxemburgo	09-07-2024	Fija	EUR	600.000.000	Vencimiento	Anual	2,25%	2,48%	7.923	731.581
BCODE-B	Chile	01-04-2025	Fija	U.F.	6.900.000	Vencimiento	Semestral	4,00%	3,24%	2.821	289.816
144-A REG.S	Luxemburgo	16-09-2025	Fija	US\$	2.000.000.000	Vencimiento	Semestral	4,50%	4,74%	8.836	669.236
BCODE-C	Chile	24-08-2026	Fija	U.F.	10.000.000	Vencimiento	Semestral	2,50%	2,48%	3.561	423.061
144-A REG.S	Luxemburgo	01-08-2027	Fija	US\$	1.500.000.000	Vencimiento	Semestral	3,63%	4,18%	19.215	1.232.545
REG.S	Luxemburgo	23-08-2029	Fija	US\$	130.000.000	Vencimiento	Semestral	2,87%	2,97%	1.318	128.965
144-A REG.S	Luxemburgo	30-09-2029	Fija	US\$	1.100.000.000	Vencimiento	Semestral	3,00%	3,14%	8.387	1.088.210
144-A REG.S	Luxemburgo	14-01-2030	Fija	US\$	1.000.000.000	Vencimiento	Semestral	3,15%	3,28%	14.295	989.641
144-A REG.S	Luxemburgo	15-01-2031	Fija	US\$	800.000.000	Vencimiento	Semestral	3,75%	3,79%	19.606	796.944
REG.S	Luxemburgo	07-11-2034	Fija	HDK	500.000.000	Vencimiento	Anual	2,84%	2,92%	276	63.901
144-A REG.S	Luxemburgo	21-09-2035	Fija	US\$	500.000.000	Vencimiento	Semestral	5,63%	5,78%	7.847	492.434
144-A REG.S	Luxemburgo	24-10-2036	Fija	US\$	500.000.000	Vencimiento	Semestral	6,15%	6,22%	5.745	496.666
REG.S	Luxemburgo	22-07-2039	Fija	AUD	70.000.000	Vencimiento	Anual	3,58%	3,64%	852	53.269
144-A REG.S	Luxemburgo	17-07-2042	Fija	US\$	750.000.000	Vencimiento	Semestral	4,25%	4,41%	14.465	733.891
144-A REG.S	Luxemburgo	18-10-2043	Fija	US\$	950.000.000	Vencimiento	Semestral	5,63%	5,76%	10.864	933.908
144-A REG.S	Luxemburgo	04-11-2044	Fija	US\$	980.000.000	Vencimiento	Semestral	4,88%	5,01%	7.523	961.808
144-A REG.S	Luxemburgo	01-08-2047	Fija	US\$	1.250.000.000	Vencimiento	Semestral	4,50%	4,73%	23.387	1.206.748
144 - REG.S	Luxemburgo	18-05-2048	Fija	US\$	600.000.000	Vencimiento	Semestral	4,85%	4,91%	3.457	594.582
144-A REG.S	Luxemburgo	05-02-2049	Fija	US\$	1.300.000.000	Vencimiento	Semestral	4,38%	4,97%	22.873	1.184.160
144-A REG.S	Luxemburgo	30-01-2050	Fija	US\$	1.900.000.000	Vencimiento	Semestral	3,70%	3,89%	29.418	1.836.175
144-A REG.S	Luxemburgo	15-01-2051	Fija	US\$	500.000.000	Vencimiento	Semestral	3,15%	3,49%	776	444.910
TOTAL										438.301	16.067.913

Tasas de interés presentadas nominal y efectivas corresponden a tasas anuales.

Los montos adeudados no descontados que mantiene la Corporación con instituciones financieras, se detallan a continuación:

30-09-2021					CORRIENTE			NO CORRIENTE			
Nombre del acreedor	Tipo de moneda	Tasa efectiva	Tasa nominal	Tipo de amortización	Menos de 90 días	Más de 90 días	Total corriente	Uno a tres años	Tres a cinco años	Más de cinco años	Total no corriente
Japan Bank International Cooperation	US\$	0,79%	0,63%	Semestral	-	32.155	32.155	-	-	-	-
Banco Latinoamericano de Comercio	US\$	1,50%	1,36%	Semestral	-	1.031	1.031	2.065	1.548	76.023	79.636
Export Dev. Canada	US\$	1,34%	1,27%	Trimestral	-	2.896	2.896	7.753	7.743	304.847	320.343
Export Dev Canada	US\$	1,42%	1,34%	Trimestral	-	3.060	3.060	8.164	8.153	310.197	326.514
Export Dev Canada	US\$	1,50%	1,34%	Trimestral	-	2.060	2.060	8.173	8.184	314.241	330.598
BONO 144-A REG.S 2021	US\$	4,01%	3,88%	Semestral	216.740	-	216.740	-	-	-	-
BONO 144-A REG.S 2022	US\$	3,13%	3,00%	Semestral	-	338.482	338.482	-	-	-	-
BONO 144-A REG.S 2023	US\$	4,36%	4,50%	Semestral	-	17.378	17.378	17.378	386.183	-	403.561
BONO 144-A REG.S 2025	US\$	4,75%	4,50%	Semestral	-	30.200	30.200	60.399	701.302	-	761.701
BONO 144-A REG.S 2027	US\$	4,18%	3,63%	Semestral	-	45.959	45.959	91.919	91.919	1.313.805	1.497.643
BONO REG.S 2029	US\$	2,97%	2,87%	Semestral	-	3.730	3.730	7.459	5.595	143.054	156.108
BONO 144-A REG.S 2029	US\$	3,14%	3,00%	Semestral	-	33.000	33.000	49.500	66.000	1.215.500	1.331.000
BONO 144-A REG.S 2030	US\$	3,28%	3,15%	Semestral	-	31.500	31.500	63.000	63.000	1.110.250	1.236.250
BONO 144-A REG.S 2031	US\$	3,79%	3,75%	Semestral	-	30.000	30.000	60.000	60.000	935.000	1.055.000
BONO 144-A REG.S 2035	US\$	5,78%	5,63%	Semestral	-	28.125	28.125	56.250	42.188	767.188	865.626
BONO 144-A REG.S 2036	US\$	6,22%	6,15%	Semestral	15.375	15.375	30.750	61.500	61.500	822.875	945.875
BONO 144-A REG.S 2042	US\$	4,41%	4,25%	Semestral	-	31.875	31.875	63.750	63.750	1.260.000	1.387.500
BONO 144-A REG.S 2043	US\$	5,76%	5,63%	Semestral	26.719	26.719	53.438	106.875	106.875	1.885.156	2.098.906
BONO 144-A REG.S 2044	US\$	5,01%	4,88%	Semestral	23.888	23.888	47.776	95.550	95.550	1.863.838	2.054.938
BONO 144-A REG.S 2047	US\$	4,73%	4,50%	Semestral	-	56.250	56.250	112.500	112.500	2.431.250	2.656.250
BONO 144 REG.S 2048	US\$	4,91%	4,85%	Semestral	14.550	14.550	29.100	58.200	58.200	1.240.200	1.356.600
BONO 144-A REG.S 2049	US\$	4,97%	4,38%	Semestral	-	56.875	56.875	113.750	113.750	2.579.688	2.807.188
BONO 144-A REG.S 2050	US\$	3,89%	3,70%	Semestral	-	70.300	70.300	140.600	140.600	3.552.050	3.833.250
BONO 144-A REG.S 2051	US\$	3,75%	3,15%	Semestral	-	15.750	15.750	31.500	31.500	885.875	948.875
Total MUS\$					297.272	911.158	1.208.430	1.216.285	2.226.040	23.011.037	26.453.362
BONO BCODE-B 2025	U.F.	3,24%	4,00%	Semestral	-	276.000	276.000	414.000	7.314.000	-	7.728.000
BONO BCODE-C 2026	U.F.	2,48%	2,50%	Semestral	-	248.457	248.457	496.913	496.913	10.124.228	11.118.055
Total U.F.					-	524.457	524.457	910.913	7.810.913	10.124.228	18.846.055
Subtotal MUS\$					-	19.436	19.436	33.758	289.467	375.195	698.420
BONO 144-A REG.S 2024	EUR	2,48%	2,25%	Anual	-	13.500.000	13.500.000	27.000.000	613.500.000	-	640.500.000
Subtotal MUS\$					-	15.621	15.621	31.243	709.905	-	741.148
BONO REG.S 2039	AUD	3,65%	3,58%	Anual	-	2.506.000	2.506.000	5.012.000	5.012.000	105.084.000	115.108.000
Subtotal MUS\$					-	1.808	1.808	3.616	3.616	75.807	83.039
BONO REG.S 2034	HKD	2,92%	2,84%	Anual	-	14.200.000	14.200.000	28.400.000	28.438.904	627.877.808	684.716.712
Subtotal MUS\$					-	1.824	1.824	3.648	3.653	80.649	87.950
Total MUS\$					297.272	949.847	1.247.119	1.288.550	3.232.681	23.542.688	28.063.919

Tasas de interés presentadas nominal y efectivas corresponden a tasas anuales.



31-12-2020				CORRIENTE			NO CORRIENTE				
Nombre del acreedor	Tipo de moneda	Tasa efectiva	Tasa nominal	Tipo de amortización	Menos de 90 días	Más de 90 días	Total corriente	Uno a tres años	Tres a cinco años	Más de cinco años	Total no corriente
Japan Bank International Cooperation	US\$	0,86%	0,70%	Semestral	-	32.283	32.283	16.057	-	-	16.057
Banco Latinoamericano de Comercio	US\$	1,61%	1,46%	Semestral	-	1.113	1.113	2.220	1.667	76.658	80.545
Export Dev Canada	US\$	1,43%	1,36%	Trimestral	1.045	3.102	4.147	8.295	8.307	307.250	323.852
Export Dev Canada	US\$	1,52%	1,43%	Trimestral	1.097	3.257	4.354	8.708	8.720	313.051	330.479
Export Dev Canada	US\$	1,59%	1,43%	Trimestral	-	3.252	3.252	8.696	8.707	317.343	334.746
BONO 144-A REG.S 2021	US\$	4,01%	3,88%	Semestral	-	220.859	220.859	-	-	-	-
BONO 144-A REG.S 2022	US\$	3,13%	3,00%	Semestral	4.929	4.929	9.858	338.482	-	-	338.482
BONO 144-A REG.S 2023	US\$	4,36%	4,50%	Semestral	8.689	8.689	17.378	34.756	386.183	-	420.939
BONO 144-A REG.S 2025	US\$	4,74%	4,50%	Semestral	15.212	15.212	30.424	60.849	736.951	-	797.800
BONO 144-A REG.S 2027	US\$	4,18%	3,63%	Semestral	23.070	23.070	46.140	92.281	92.281	1.365.127	1.549.689
BONO REG.S 2029	US\$	2,97%	2,87%	Semestral	1.865	1.865	3.730	7.459	7.459	144.919	159.837
BONO 144-A REG.S 2029	US\$	3,14%	3,00%	Semestral	16.500	16.500	33.000	66.000	66.000	1.232.000	1.364.000
BONO 144-A REG.S 2030	US\$	3,28%	3,15%	Semestral	15.750	15.750	31.500	63.000	63.000	1.141.750	1.267.750
BONO 144-A REG.S 2031	US\$	3,79%	3,75%	Semestral	15.000	15.000	30.000	60.000	60.000	965.000	1.085.000
BONO 144-A REG.S 2035	US\$	5,78%	5,63%	Semestral	14.063	14.063	28.126	56.250	56.250	781.250	893.750
BONO 144-A REG.S 2036	US\$	6,22%	6,15%	Semestral	-	30.750	30.750	61.500	61.500	838.250	961.250
BONO 144-A REG.S 2042	US\$	4,41%	4,25%	Semestral	15.938	15.938	31.876	63.750	63.750	1.291.875	1.419.375
BONO 144-A REG.S 2043	US\$	5,76%	5,63%	Semestral	-	53.438	53.438	106.875	106.875	1.911.875	2.125.625
BONO 144-A REG.S 2044	US\$	5,01%	4,88%	Semestral	-	47.775	47.775	95.550	95.550	1.887.725	2.078.825
BONO 144-A REG.S 2047	US\$	4,73%	4,50%	Semestral	28.125	28.125	56.250	112.500	112.500	2.487.500	2.712.500
BONO 144 REG.S 2048	US\$	4,91%	4,85%	Semestral	-	29.100	29.100	58.200	58.200	1.254.750	1.371.150
BONO 144-A REG.S 2049	US\$	4,97%	4,38%	Semestral	28.438	28.438	56.876	113.750	113.750	2.636.563	2.864.063
BONO 144-A REG.S 2050	US\$	3,89%	3,70%	Semestral	35.150	35.150	70.300	140.600	140.600	3.622.350	3.903.550
BONO 144-A REG.S 2051	US\$	3,49%	3,15%	Semestral	-	7.875	7.875	31.500	31.500	901.625	964.625
Oriente Copper Netherlands B.V.	US\$	5,42%	3,25%	Semestral	-	69.775	69.775	135.320	129.589	408.051	672.960
Total MUS\$					224.871	725.308	950.179	1.742.598	2.409.339	23.884.912	28.036.849
BONO BCODE-B 2025	U.F.	3,24%	4,00%	Semestral	138.000	138.000	276.000	552.000	7.452.000	-	8.004.000
BONO BCODE-C 2026	U.F.	2,48%	2,50%	Semestral	-	248.457	248.457	496.913	496.914	10.248.457	11.242.284
Total U.F.					138.000	386.457	524.457	1.048.913	7.948.914	10.248.457	19.246.284
Subtotal MUS\$					5.643	15.802	21.445	42.889	325.027	419.053	786.969
BONO 144-A REG.S 2024	EUR	2,48%	2,25%	Anual	-	13.500.000	13.500.000	27.000.000	613.500.000	-	640.500.000
Subtotal MUS\$					-	16.583	16.583	33.165	753.593	-	786.758
BONO REG.S 2039	AUD	3,64%	3,58%	Anual	-	2.506.000	2.506.000	5.012.000	5.012.000	105.084.000	115.108.000
Subtotal MUS\$					-	1.924	1.924	3.848	3.848	80.685	88.381
BONO REG.S 2034	HKD	2,92%	2,84%	Anual	14.238.904	-	14.238.904	28.400.000	28.438.904	642.077.808	698.916.712
Subtotal MUS\$					1.837	-	1.837	3.664	3.669	82.826	90.159
Total MUS\$					232.351	759.617	991.968	1.826.164	3.495.476	24.467.476	29.789.116

Tasas de interés presentadas nominal y efectivas corresponden a tasas anuales.

La tabla a continuación detalla los cambios en los pasivos de la Corporación clasificados como actividades de financiamiento en el estado de flujo de efectivo, incluidos los cambios en efectivo y los cambios no monetarios para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020:

Pasivos por actividades de financiación	Saldo Inicial al 01-01-2021	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujo de efectivo				Otros	Saldo final al 30-09-2021
		Provenientes	Utilizados	Total	Costo Financiero (1)	Diferencia de Cambio	Ajuste Valor Razonable	Gastos de deuda diferidos en el costo amortizado		
Préstamos con entidades financieras	1.570.442	-	(561.017)	(561.017)	20.736	-	-	1.331	(27.943)	1.003.549
Obligaciones por bonos	16.506.214	-	(592.671)	(592.671)	500.968	(110.980)	-	10.880	-	16.314.411
Obligaciones por cobertura	129.208	-	(19.795)	(19.795)	15.292	84.552	15.903	-	(5.966)	219.194
Dividendos pagados	-	-	(1.160.306)	(1.160.306)	-	-	-	-	-	-
Activos financieros por derivados de coberturas	(127.502)	-	-	-	-	26.428	55.478	-	7.163	(38.433)
Arrendamientos	485.008	-	(107.547)	(107.547)	13.763	(31.648)	-	-	(8.875)	350.701
Otros	56.469	-	(100.563)	(100.563)	-	-	-	2.019	93.979	51.904
Total pasivos por actividades de financiación	18.619.839	0	(2.541.899)	(2.541.899)	550.759	(31.648)	71.381	14.230	58.358	17.901.326

Pasivos por actividades de financiación	Saldo Inicial al 01/01/2020	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujo de efectivo				Otros	Saldo final al 31/12/2020
		Provenientes	Utilizados	Total	Costo Financiero (1)	Diferencia de Cambio	Ajuste Valor Razonable	Gastos de deuda diferidos en el costo amortizado		
Préstamos con entidades financieras	3.074.411	565.000	(2.146.160)	(1.581.160)	70.966	-	-	3.643	2.582	1.570.442
Obligaciones por bonos	14.189.945	3.431.000	(1.829.394)	1.601.606	685.122	121.266	-	(91.725)	-	16.506.214
Obligaciones por cobertura	157.826	-	(25.729)	(25.729)	23.202	(64.492)	37.634	-	767	129.208
Dividendos pagados	-	-	(239.076)	(239.076)	-	-	-	-	-	-
Activos financieros por derivados de coberturas	(82.584)	-	-	-	-	(56.774)	11.175	-	681	(127.502)
Arrendamientos	432.871	-	(132.263)	(132.263)	19.572	18.603	-	-	146.225	485.008
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	58.864	-	(161.273)	(161.273)	-	-	-	-	158.878	56.469
Total pasivos por actividades de financiación	17.831.333	3.996.000	(4.533.895)	(537.895)	798.862	18.603	48.809	(88.082)	309.133	18.619.839

(1) Los costos financieros presentados en el estado de resultados, consideran la capitalización de intereses, los cuales al 30 de septiembre de 2021 y 2020 ascienden a MUS\$ 171.980 y MUS\$ 155.750 respectivamente.

13. Valor razonable de activos y pasivos financieros

Como el valor contable de los activos financieros es una aproximación razonable de su valor razonable, no se requieren revelaciones adicionales de acuerdo con la NIIF 7.

Respecto a los pasivos financieros, a continuación se presenta una comparación al 30 de septiembre de 2021 entre el valor libro y el valor razonable de los pasivos financieros, distintos a aquellos cuyo valor libro son una aproximación al valor razonable:

Comparación valor libro vs valor razonable Al 30 de septiembre de 2021	Tratamiento contable para valorización	Valor Libro MUS\$	Valor Razonable MUS\$
<i>Pasivos Financieros:</i>			
Obligaciones por bonos	Costo amortizado	16.314.411	18.383.001

14. Jerarquía de valores de mercado para partidas a valor de mercado

Cada uno de los valores de mercado calculados para la cartera de instrumentos financieros de la Corporación, se sustenta en una metodología de cálculo y entradas de información. Se ha realizado un análisis de cada una de estas metodologías para determinar a cuál de los siguientes niveles, pueden ser asignados:

- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a valor razonable mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercado activos a los cuales la Corporación tiene acceso a la fecha de medición y considerando los Activos y Pasivos idénticos.
- Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a valor razonable mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).
- Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a valor razonable mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se sustenten en datos significativos de mercados observables.

En base a las metodologías, inputs, y definiciones anteriores se han determinado los siguientes niveles de mercado para la cartera de instrumentos financieros que la Corporación mantiene al 30 de septiembre de 2021:

Activos y pasivos financieros a valor justo clasificados por jerarquía	30-09-2021			
	Nivel 1 MUS\$	Nivel 2 MUS\$	Nivel 3 MUS\$	Total MUS\$
Activos financieros:				
Contratos híbridos con precio no finalizado	-	2.250.785	-	2.250.785
Cross currency swap	-	38.433	-	38.433
Cuota fondos mutuos	19.284	-	-	19.284
Futuros de metales	5.382	-	-	5.382
Pasivos financieros:				
Futuros de metales	7.118	-	-	7.118
Cross currency swap	-	219.194	-	219.194

No se realizaron transferencias entre los distintos niveles de jerarquía de mercado para el periodo de reporte.

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

- a) El detalle de acreedores comerciales, acreedores varios y otras cuentas por pagar corriente, se muestran en el cuadro siguiente:

Concepto	Pasivo Corriente	
	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Acreedores comerciales	973.751	1.176.101
Dividendos por pagar	106.405	-
Cuentas por pagar a trabajadores	24.349	29.318
Retenciones	98.574	100.014
Retenciones impuestos	18.391	87.634
Otras cuentas por pagar	69.552	105.218
Total	1.291.022	1.498.285

Los acreedores comerciales incluyen principalmente las cuentas por pagar operacionales y las obligaciones asociadas a los proyectos de inversión.

Los dividendos por pagar corresponden principalmente al reconocimiento de la política de dividendos de la Corporación.

- b) A continuación se presenta el cuadro vencimientos de pagos a acreedores comerciales al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Al 30 de septiembre de 2021		Montos según plazo de pagos						Total	Periodo promedio de pago
Acreedores con plazo al día	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y mas			
Bienes	409.701	433	329	30	24	-	410.517	14,6	
Servicios	428.049	5.826	195	118	95	-	434.283	18,7	
Otros	85.679	70	2	71	-	-	85.822	12,1	
Total	923.429	6.329	526	219	119	-	930.622	15,4	

Al 30 de septiembre de 2021		Montos según plazo de pagos						Total	Periodo promedio de pago
Acreedores con plazos vencidos	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y mas			
Bienes	22.978	1.132	188	307	471	1.548	26.624	301,5	
Servicios	4.698	3.950	1.096	370	1.979	124	12.217	338,4	
Otros	284	294	337	272	262	2.839	4.288	266,8	
Total	27.960	5.376	1.621	949	2.712	4.511	43.129	285,3	

Al 31 de diciembre de 2020		Montos según plazo de pagos						Total	Periodo promedio de pago
Acreedores con plazo al día	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y mas			
Bienes	517.029	96	46	-	-	-	517.171	15,6	
Servicios	480.182	7.632	172	-	-	-	487.986	17,6	
Otros	77.989	-	16	-	-	-	78.005	12,4	
Total	1.075.200	7.728	234	-	-	-	1.083.162	16,0	

Al 31 de diciembre de 2020		Montos según plazo de pagos						Total	Periodo promedio de pago
Acreedores con plazos vencidos	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y mas			
Bienes	31.641	12.693	19.372	10.894	2.142	2.578	79.320	395,6	
Servicios	3.458	2.143	1.570	811	1.521	2.283	11.786	396,0	
Otros	255	271	253	170	63	821	1.833	242,1	
Total	35.354	15.107	21.195	11.875	3.726	5.682	92.939	328,7	

16. Otras provisiones

El detalle del rubro Otras provisiones del pasivo corriente y no corriente, a las fechas que se indican es el siguiente:

Otras provisiones	Corriente		No Corriente	
	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
De comercialización (1)	8.580	8.734	-	-
De operación (2)	393.027	307.004	-	-
Ley 13.196	119.172	130.854	-	-
Varias	55.088	115.435	-	468
Cierre, desmantelamiento y restauración (3)	-	-	1.918.466	2.232.942
Contingencias legales	-	-	45.811	61.097
Total	575.867	562.027	1.964.277	2.294.507

(1) Corresponde a provisión relacionadas con ventas, las cuales consideran conceptos de gastos de fletes, estiba y desestiba no facturados al cierre del ejercicio.

(2) Corresponde a provisión efectuada por concepto de derechos de aduana, fletes de adquisiciones y energía eléctrica, entre otras.

(3) Corresponde a provisión de futuros costos de cierre relacionados principalmente con los tranques de relaves, cierres de faenas mineras y otros activos. Este valor de costo se encuentra calculado a valor actual descontado, usando flujos asociados a planes a) con un horizonte de 10 años a una tasa antes de impuesto de 1,22% real anual para la porción de pesos chilenos y 0,53% para la porción dólar y b) con un horizonte de 30 años una tasa antes de impuesto de 2,25% real anual para la porción de pesos chilenos y 1,25% para la porción dólar, y que reflejan las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero según el comportamiento del mercado actual. Estas tasas de descuento incluyen los riesgos asociados al pasivo que se está determinando, excepto aquellos que se encuentran incluidos en los flujos. El período de descuento varía entre 10 y 62 años.

La Corporación determina y registra este pasivo de acuerdo con los criterios contables mencionados en el número 2, letra p) de la sección II sobre Principales Políticas Contables.

Al 30 de septiembre 2021 se encuentran aprobados por parte del SERNAGEOMIN la actualización de los Planes de Cierre de las Divisiones Teniente, Radomiro Tomic, Ministro Hales y Gabriela Mistral y se encuentran constituidas las correspondientes garantías para dar cumplimiento a lo instruido en cada una de las resoluciones.

El movimiento del saldo de Otras provisiones fue el siguiente:

Movimientos	01-01-2021 30-09-2021			
	Provisiones varias, no corriente MUS\$	Provisión cierre faenas MUS\$	Contingencias MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial	468	2.232.942	61.097	2.294.507
Ajuste de provisión de cierre	-	(265.295)	-	(265.295)
Gasto financiero	-	20.117	-	20.117
Pago de obligaciones	-	-	(6.421)	(6.421)
Diferencias de cambio	(18)	(67.711)	(6.269)	(73.998)
Otras variaciones	(450)	(1.587)	(2.596)	(4.633)
Saldo Final	-	1.918.466	45.811	1.964.277

17. Beneficios al personal

a) Provisiones por beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo

La provisión por beneficios post empleo corresponde principalmente a obligaciones por indemnización por años de servicio (IPAS) de los trabajadores y a planes de salud. La primera, se registra las obligaciones por indemnizaciones a pagar a los trabajadores al retirarse de la Corporación. Los planes de salud, por su parte, están destinados a cubrir las obligaciones de pago que la Corporación ha contraído con sus trabajadores para hacer frente, parcialmente, a gastos de prestaciones médicas. Ambos beneficios operan dentro del marco de regulación estipulado en los contratos o convenios colectivos de trabajo suscritos entre la Corporación y los trabajadores.

Estas provisiones son registradas en el estado de situación financiera, al valor actual de las obligaciones estimadas futuras. La tasa de descuento utilizada se determina en base a la tasa de instrumentos financieros correspondientes a la misma moneda en que se pagarán las obligaciones y con plazos de vencimiento similares.

La base para el registro de estas obligaciones, está denominada en pesos chilenos, por lo que el saldo incorporado en los estados financieros representa para la Corporación una exposición al riesgo financiero de tipo de cambio.

Los resultados que se originan por ajustes y cambios en las variables actuariales, se cargan o abonan en el estado de resultados integrales del periodo en que ocurren.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021, no hubo modificaciones relevantes a los planes de beneficios post empleo.

Los supuestos actuariales para el cálculo de provisiones por beneficios a los empleados son los siguientes:

Supuestos actuariales	30-09-2021		31-12-2020	
	IPAS	Plan salud	IPAS	Plan salud
Tasa de descuento nominal anual	4,99%	4,98%	3,21%	3,21%
Tasa de rotación, retiro voluntario anual hombres	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Tasa de rotación, retiro voluntario anual para mujeres	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%
Incremento salarial, promedio nominal anual	3,62%	3,62%	3,06%	3,06%
Tasa de inflación futura de largo plazo	3,10%	3,10%	2,80%	2,80%
Tasa inflación de salud esperada	-	5,15%	-	4,85%
Tablas de mortalidad utilizadas para las proyecciones	CB14-RV14	CB14-RV14	CB14-RV14	CB14-RV14
Duración promedio de flujos de pagos futuros, en años	7,53	18,65	7,85	17,96
Edad esperada de jubilación para hombres (años)	60	60	60	60
Edad esperada de jubilación para mujeres (años)	59	59	59	59

Las tasas de descuento corresponden a la cotización en el mercado secundario de los bonos gubernamentales emitidos en Chile. La inflación anual es cercana a la meta de largo plazo declarada públicamente por el Banco Central de Chile y corresponde a la expectativa de mercado al 30 de septiembre de 2021. Las tasas de rotaciones se han determinado

mediante la revisión de la experiencia propia de la Corporación, mediante el estudio del comportamiento acumulado de los egresos para los últimos tres años sobre las dotaciones vigentes (análisis efectuado por causal). Las tasas de crecimiento de las rentas indemnizables responden a la tendencia de largo plazo observada al revisar los salarios históricos pagados por la Corporación. Las tablas de mortalidad utilizadas para los cálculos actuariales corresponden a las vigentes por la Comisión para el Mercado Financiero, y se emplean éstas debido a que son una representación apropiada del mercado chileno y por la ausencia de series estadísticas homologables para elaborar estudios propios. La duración financiera de los pasivos, corresponde al plazo de vencimiento promedio de los flujos de pago, de los respectivos beneficios definidos.

- b) El detalle del rubro Provisiones por beneficios a los empleados corrientes y no corriente, a las fechas que se indican es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	Corriente		No Corriente	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Bonos s/contratos y/o convenios colectivos	129.996	182.905	-	-
Indemnización años de servicio	20.052	28.840	546.050	620.940
Gratificación	41.703	59.771	-	-
Vacaciones	136.910	155.069	-	-
Programas de salud (1)	364	591	469.181	607.403
Planes de egreso (2)	2.470	20.694	7.763	8.994
Otros	12.528	12.908	6.080	6.603
Total	344.023	460.778	1.029.074	1.243.940

(1) Corresponde a provisión efectuada para cubrir compromisos de aporte a instituciones de salud pactados con trabajadores y ex trabajadores.

(2) Corresponde a provisión efectuada por aquellos trabajadores que han pactado, o se estima, pactarán su retiro conforme a planes vigentes de egreso de personal.

A continuación, se presenta la conciliación de los saldos de las provisiones por beneficios post empleo:

Movimientos	01-01-2021 30-09-2021		01-01-2020 31-12-2020	
	IPAS	Plan salud	IPAS	Plan salud
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	649.780	607.994	726.781	562.206
Costo del servicio	52.415	11.548	69.170	47.094
Gasto financiero	2.921	3.344	3.705	3.379
Contribuciones pagadas	(45.650)	(28.615)	(179.618)	(31.308)
(Ganancia) pérdida actuarial	(11.943)	(65.910)	5.486	(5.845)
Subtotal	647.523	528.361	625.524	575.526
(Ganancia) pérdida diferencia de cambio	(81.421)	(58.816)	24.256	32.468
Saldo final	566.102	469.545	649.780	607.994

El saldo al 30 de septiembre de 2021 comprende una porción de MUS\$ 20.052 y MUS\$ 364 en el pasivo corriente, correspondientes a Indemnización por años de servicio y Planes de Salud respectivamente. Al 30 de septiembre de 2022 se ha proyectado un saldo de MUS\$

680.152 para la provisión de indemnizaciones y MUS\$ 454.802 para los beneficios de salud. Los flujos de pagos de retribuciones durante los próximos doce meses, alcanzan un promedio mensual esperado de MUS\$ 1.671 para indemnizaciones y MUS\$ 30 por concepto de planes de beneficios de salud.

En relación con los resultados actuariales, éstos están compuestos por los siguientes conceptos:

Remediones técnicas	30-09-2021		31-12-2020	
	IPAS MUS\$	Plan Salud MUS\$	IPAS MUS\$	Plan Salud MUS\$
Revaluación de los supuestos demográficos	-	-	159	18.644
Revaluación de supuestos financieros	(11.931)	(53.818)	1.916	(25.890)
Revaluación por experiencia	(12)	(12.092)	3.411	1.401
Efecto neto total	(11.943)	(65.910)	5.486	(5.845)

A continuación, se expresa la revisión de las sensibilidades efectuadas sobre las provisiones, al pasar de un escenario medio, a un escenario bajo o alto con variaciones porcentuales unitarias, respectivamente, y los sendos efectos de reducción o aumento sobre el saldo contable de dichas provisiones:

Beneficios de indemnizaciones por años de servicio	Bajo	Medio	Alto	Reducción	Aumento
Efecto financiero, por las tasas de intereses	4,737%	4,987%	5,237%	1,38%	-1,33%
Efecto financiero del incremento nominal de rentas	3,366%	3,616%	3,866%	-1,19%	1,22%
Efecto demográfico de rotaciones laborales	4,590%	5,090%	5,590%	0,19%	-0,17%
Efecto demográfico en tabla de mortalidad	-25,00%	CB14-RV14, Chile	25,00%	0,06%	-0,06%
Beneficios de salud y otros	Bajo	Medio	Alto	Reducción	Aumento
Efecto financiero, por las tasas de intereses	4,727%	4,977%	5,227%	4,91%	-1,75%
Efecto financiero por inflación de salud	4,652%	5,152%	5,652%	-1,37%	4,51%
Efecto demográfico, edad de retiro programado	58 / 57	60 / 59	62 / 61	-75,25%	-2,33%
Efecto demográfico en tabla de mortalidad	-25,00%	CB14-RV14, Chile	25,00%	12,61%	-6,21%

c) Provisiones por planes de egreso temprano y bonos término de conflicto

La Corporación conforme a sus programas de optimización operativa conducentes a reducir costos e incrementar productividades laborales, facilitados por la incorporación de nuevas tecnologías modernas y/o mejores prácticas de gestión, ha establecido programas de egreso de personal, mediante los correspondientes adendas a los contratos o convenios colectivos de trabajo, con beneficios que incentiven su retiro, para lo cual, se hacen las provisiones necesarias en base a la obligación devengada a valor corriente.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre del 2020, se presenta un saldo corriente por las obligaciones por planes de egreso temprano y bonos término de conflicto de MUS\$ 2.470 y MUS\$ 20.694 respectivamente, mientras que el saldo no corriente corresponde a MUS\$ 7.763 y MUS\$ 8.994 respectivamente. Dichos valores han sido determinados utilizando una tasa de descuento equivalente a la utilizada para el cálculo de provisiones de beneficios al personal y cuyos saldos pendientes de pago forman parte de los saldos contables al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020.

d) Gastos de beneficios al personal según su naturaleza

Los gastos asociados a los beneficios al personal clasificados según su naturaleza, son los siguientes:

Gastos por naturaleza de los beneficios al personal	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2021
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Beneficios corto plazo	1.048.008	961.938	345.787	335.913
Beneficios post empleo	11.548	46.758	2.479	13.468
Planes de jubilación temprana y bonos término de conflicto	10.480	80.950	4.913	26.794
Beneficios por años de servicio	52.415	39.516	16.302	15.439
Total	1.122.451	1.129.162	369.481	391.614

18. Patrimonio neto

El patrimonio total de la Corporación, al 30 de septiembre de 2021 asciende a MUS\$ 11.776.564 (al 31 de diciembre de 2020 MUS\$ 11.626.491 y 30 de septiembre de 2020 MUS\$ 11.676.822).

De acuerdo al artículo 6 del Decreto Ley 1.350 de 1976, se establece que, antes del 30 de marzo de cada año, el Directorio deberá aprobar el Plan de Negocios y Desarrollo de la Corporación para el próximo trienio. Tomando como referencia dicho plan, y teniendo presente el Estado de Situación Financiera de la Corporación del año inmediatamente anterior, y con el objeto de asegurar su competitividad, antes del 30 de junio de cada año se determinará, mediante decreto fundado de los Ministerios de Minería y Hacienda, las cantidades que la Corporación destinará a la formación de fondos de capitalización y reservas.

Las utilidades líquidas que arroje el Estado de Situación Financiera, previa deducción de las cantidades a la que se refiere en inciso anterior, pertenecerán al Estado e ingresarán a las rentas generales de la Nación.

En diciembre de 2020 se realizaron pagos a Hacienda por un total de MUS\$ 239.076 por concepto de dividendos con cargo a utilidades del 2020 quedando un saldo a favor de la Corporación por concepto de dividendos pagados en exceso de MUS\$159.223 al 31 de diciembre de 2020.

Durante el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 se realizaron pagos a Hacienda por MUS\$ 1.160.306 por anticipos de dividendos con cargo a las utilidades del período

Al 30 de septiembre de 2021, se reconoce dividendos por pagar de MUS\$ 106.405 por las utilidades generadas al tercer trimestre de 2021, descontados de los anticipos de dividendos y el saldo de dividendos pagados en exceso de periodos anteriores.

En el estado financiero "Estado de Cambios en el Patrimonio Neto" se revelan los cambios que ha experimentado el patrimonio de la Corporación.

El movimiento y composición de las otras reservas del patrimonio se presenta en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado.

El ajuste por reclasificación desde resultados Integrales hacia el resultado del periodo significó una pérdida de MUS\$ 6.367 y una utilidad de MUS\$ 650 por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente.

a) Otras reservas

El detalle de las otras reservas en patrimonio, se indican en el cuadro siguiente, de acuerdo a las fechas que para cada caso se señala.

Otras reservas	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Reservas por diferencias de cambio por conversión	(5.856)	(2.939)
Reservas de coberturas de flujo de caja	(22.883)	2.988
Fondo de capitalización y reservas	4.962.393	4.962.393
Reserva de resultados actuariales en planes de beneficios definidos	(282.061)	(305.556)
Otras reservas varias	619.726	619.936
Total otras reservas	5.271.319	5.276.822

b) Participación no controladora

El detalle de la participación no controladora, incluido en el patrimonio total y resultados totales, se indica en el cuadro siguiente, de acuerdo a las fechas que para cada caso se señala:

Sociedades	Participación no controladora		Patrimonio neto		Ganancia (Pérdida)			
	30-09-2021 %	31-12-2020 %	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$	01-01-2021 30-09-2021 MUS\$	01-01-2020 30-09-2020 MUS\$	01-07-2021 30-09-2021 MUS\$	01-07-2020 30-09-2020 MUS\$
Inversiones GacruX SpA	32,20%	32,20%	916.143	924.924	80.957	7.231	23.570	6.492
Otros	-	-	27	18	12	36	7	4
Total			916.170	924.942	80.969	7.267	23.577	6.496

El porcentaje de participación no controlador sobre el patrimonio de la sociedad Inversiones Mineras BecruX SpA (antes Inversiones Mineras Acrux SpA), genera un interés no controlador en la sociedad afiliada Inversiones GacruX SpA. Las cifras relativas a su estado de situación financiera, estados de resultados y estado de flujo de efectivo de la sociedad indicada son:

Activos y pasivos	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Activos corrientes	188.759	325.385
Activos no corrientes	2.835.337	2.790.802
Pasivos corrientes	158.447	221.242
Pasivos no corrientes	324.565	516.030

Resultados	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos	1.005.690	478.203	314.282	210.999
Gastos ordinarios y otros	(753.783)	(473.838)	(243.707)	(205.510)
Ganancia (pérdida) del periodo	251.907	4.365	70.575	5.489

Flujos de Efectivo	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	295.890	29.128
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	141	87.173
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la financiación	(322.810)	(43.355)

19. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, fueron los siguientes:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos por ventas de cobre propio	12.470.592	7.605.362	3.999.740	3.345.735
Ingresos por ventas de cobre comprado a terceros	1.344.512	783.692	461.134	339.991
Ingresos por ventas molibdeno	531.741	382.985	229.797	120.215
Ingresos por venta otros productos	537.030	453.621	170.484	182.483
(Pérdida) ganancia mercado futuro	(15.696)	2.979	(7.895)	1.358
Total	14.868.179	9.228.639	4.853.260	3.989.782

Los ingresos de la Corporación se reconocen en un punto en el tiempo.

La desagregación de los ingresos de actividades ordinarias se encuentra presentada en la nota N° 24 Segmentos Operativos.

20. Gastos por naturaleza

Los gastos por naturaleza por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron los siguientes:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Beneficios de corto plazo a los empleados	1.048.008	961.938	345.787	335.913
Depreciaciones	1.635.567	1.785.346	521.197	622.231
Amortización Intangibles	1.217	1.784	95	686
Total	2.684.792	2.749.068	867.079	958.830

21. Deterioro de activos

Al 31 de diciembre de 2020, la Corporación realizó un cálculo del importe recuperable de su unidad generadora de efectivo División Ventanas, para efectos de comprobar la existencia de un deterioro del valor de los activos asociados a dicha división. Dicho importe recuperable ascendió a US\$140 millones, que al compararlo con el importe en libros de los activos de la unidad generadora de efectivo por US\$164 millones, se determinó un deterioro de US\$ 24 millones (antes de impuesto), el cual fue registrado rebajando el rubro Propiedad, Planta y Equipos al 31 de diciembre de 2020.

El importe recuperable determinado, corresponde al valor de uso utilizando una tasa de descuento de 7,09% anual antes de impuestos. Las principales variables utilizadas para determinar el importe recuperable de este activo corresponden al precio del ácido, costo de tratamiento y refinación, tipos de cambio y tasas de descuento.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen indicios de deterioros adicionales ni reversos de deterioro reconocidos en ejercicios anteriores, para el resto de las unidades generadoras de efectivo, así como tampoco para sus asociadas.

22. Otros ingresos y gastos por función

Los otros ingresos y gastos por función por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

a) Otros Ingresos:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Multas a proveedores	2.276	7.391	1.373	915
Administración delegada	3.178	2.976	971	968
Ventas misceláneas (neto)	13.982	18.929	12.106	7.432
Indemnizaciones seguros por siniestros	21	-	21	-
Devolución de materiales	13.669	2.287	12.183	(549)
Compensación caso seguros	-	10.962	-	10.962
Resultado prepago deuda GacruX	21.342	-	1	-
Otros ingresos varios	28.869	32.708	(2.050)	(7.583)
Totales	83.337	75.253	24.605	12.145

b) Otros Gastos:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ley N° 13.196	(1.143.789)	(696.296)	(379.986)	(284.366)
Gastos de estudios	(42.135)	(34.810)	(12.497)	(7.976)
Bono término de negociación colectiva	(115.247)	(3.045)	(84.938)	(3.038)
Plan de egresos	(10.480)	(80.950)	(4.913)	(26.794)
Ajuste valor pertenencia minera	(142.000)	-	(142.000)	-
Castigo proyectos de inversión	(83.100)	-	(83.100)	61
Pérdida por baja propiedad, planta y equipo	(3.321)	(2.719)	(1.034)	(930)
Planes de salud	(11.548)	(46.757)	(2.479)	(13.468)
Ajuste de inventarios	(3.070)	(963)	(743)	(507)
Obsolescencia de materiales	(18.424)	(18.283)	(11.843)	(10.255)
Deudas incobrables clientes	(48)	-	(48)	-
Gastos de contingencia	-	(12.728)	3.294	(2.427)
Costos indirectos fijos, bajo nivel de producción	(118.992)	(46.763)	(60.972)	(21.267)
Ajuste contrato energía	(20.151)	-	(20.151)	-
Otros gastos	(35.945)	(26.531)	(6.952)	(6.006)
Totales	(1.748.250)	(969.845)	(808.362)	(376.973)

c) Ley 13.196

Según la Ley N° 13.196, el retorno en moneda extranjera de las ventas al exterior (ingreso real) de la Corporación, de su producción de cobre, incluidos sus subproductos, está gravado con un 10%.

Con fecha 27 de enero de 2017 se estableció en el artículo n°3 de la Ley N° 20.989, cambios en la aplicación de la Ley N° 13.196, a partir del 1° de enero de 2018, mediante el cual la Corporación debe depositar de manera anual, a más tardar el 15 de diciembre de cada año, los fondos establecidos en el art.1° de dicha ley.

Con fecha 26 de septiembre del 2019, fue publicada la Ley N°21.174, que deroga la Ley N°13.196 y establece que el impuesto del 10% a beneficio fiscal que aporta la Corporación subsistirá por un período de nueve años, disminuyendo desde el año décimo un 2,5% por año hasta llegar a 0% en el inicio del año décimo tercero. La vigencia de esta ley es a partir del 1 de enero de 2020, manteniendo el pago anualmente y a más tardar el 15 de diciembre de cada año.

Con fecha 23 de marzo de 2020, el Ministerio de Hacienda emitió Oficio Ordinario N°843, en el que se modifica la modalidad de pago de los recursos asociados a la Ley 13.196 para atender necesidades nacionales generadas por la crisis COVID-19. Dicho Oficio, establece el integro de los recursos adeudados al Fisco por concepto de la aplicación de la Ley N° 13.196, equivalentes a MUS\$ 240.168 (aporte diciembre 2019, enero y febrero 2020), antes del 31 de marzo de 2020. Posteriormente y a contar del mes de abril de 2020 realizar el traspaso mensual de los recursos correspondientes de acuerdo a su registro, en un plazo no superior al último día del mes siguiente al de su contabilización.

23. Costos financieros

Los costos financieros por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se detallan en el cuadro siguiente:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Intereses por bonos	(366.385)	(393.096)	(118.400)	(135.797)
Intereses préstamos bancarios	(11.243)	(51.291)	99	(18.578)
Actualización de provisión indemnización años de servicio	(2.921)	(2.889)	(1.594)	(1.123)
Actualización de otras provisiones no corrientes	(23.877)	(25.272)	(8.765)	(8.564)
Otros	(44.363)	(47.826)	(15.622)	(18.313)
Total	(448.789)	(520.374)	(144.282)	(182.375)

24. Segmentos operativos

En la sección II "Principales Políticas Contables", se ha indicado que, para efectos de lo establecido en NIIF 8, "Segmentos operativos", estos se determinan de acuerdo a las Divisiones que conforman Codelco. Por otro lado, los ingresos y gastos de Casa Matriz se distribuyen en los segmentos definidos.

Los yacimientos mineros en explotación, donde la Corporación realiza sus procesos productivos en el ámbito extractivo y de procesamiento son administrados por sus divisiones Chuquicamata, Radomiro Tomic, Ministro Hales, Gabriela Mistral, Salvador, Andina y El Teniente. A estas divisiones se agrega Ventanas, la que opera solo en ámbito de fundición y refinación. Estas divisiones tienen una administración operacional independiente, las cuales reportan a la Presidencia Ejecutiva, a través de las Vicepresidencias de Operaciones Norte y Centro Sur, respectivamente. Las características de cada División y sus respectivos yacimientos se detallan a continuación:

Chuquicamata

Tipos de yacimientos: minas a rajo abierto y mina subterránea.

Operación: desde 1915

Ubicación: Calama II región

Productos: cátodos electrorefinados y electroobtenidos y concentrado de cobre.

Radomiro Tomic

Tipos de yacimientos: minas a rajo abierto.

Operación: desde 1997.

Ubicación: Calama II región

Productos: cátodos electroobtenidos y concentrado de cobre.

Ministro Hales

Tipo de yacimiento: mina a rajo abierto

Operación: desde 2014.

Ubicación: Calama, II región.

Productos: calcina de cobre y concentrado de cobre.

Gabriela Mistral

Tipo de yacimiento: mina a rajo abierto

Operación: desde 2008

Ubicación: Calama, II región

Productos: cátodos electroobtenidos.

Salvador

Tipo de yacimiento: mina subterránea y a rajo abierto.

Operación: desde 1926.

Ubicación: Salvador, III región.

Productos: cátodos electrorefinados y electroobtenidos y concentrado de cobre.

Andina

Tipo de yacimientos: minas subterránea y a rajo abierto.

Operación: desde 1970.

Ubicación: Los Andes, V región.

Producto: concentrado de cobre.

El Teniente

Tipo de yacimiento: mina subterránea.

Operación: desde 1905.

Ubicación: Rancagua, VI región.

Productos: concentrado de cobre y ánodos de cobre.

a) Distribución Casa Matriz

Los ingresos y gastos controlados por Casa Matriz se asignan a las Divisiones de acuerdo a los criterios que se señalan a continuación.

Los principales rubros se asignan según los siguientes criterios:

Ventas y costos de venta de operaciones comerciales de Casa Matriz

- La distribución a las Divisiones se realiza en proporción a los ingresos ordinarios de cada División.

Otros ingresos, por función

- Los otros ingresos, por función, asociados e identificados con cada División en particular se asignan en forma directa.
- El reconocimiento de utilidades realizadas y los otros ingresos por función de afiliadas, se distribuyen en proporción a los ingresos ordinarios de cada División.
- El remanente de los otros ingresos se distribuye en proporción a la sumatoria de los saldos del rubro "otros ingresos" y el rubro "ingresos financieros" de las respectivas Divisiones.

Costos de distribución

- Los gastos asociados e identificados con cada División se asignan en forma directa.
- Los costos de distribución de afiliadas se asignan en proporción a los ingresos ordinarios cada División.

Gastos de administración

- Los gastos de administración registrados en centros de costos identificados con cada División se asignan en forma directa.
- Los gastos de administración registrados en centros de costos asociados a la función de ventas y los gastos de administración de afiliadas se distribuyen en proporción a los ingresos ordinarios de cada División.
- Los gastos de administración registrados en centros de costos asociados a la función abastecimiento se asignan en relación a los saldos contables de materiales en bodega de cada División.
- Los restantes gastos registrados en centros de costos se asignan en relación a los egresos de caja operacionales de las respectivas Divisiones.

Otros Gastos, por Función

- Los otros gastos asociados e identificados con cada División en particular se asignan en forma directa.
- Los gastos de estudios preinversionales y los otros gastos por función de afiliadas, se distribuyen en proporción a los ingresos ordinarios por cada División.

Otras Ganancias

- Las otras ganancias asociadas e identificadas con cada División en particular se asignan en forma directa.
- Las otras ganancias de afiliadas se distribuyen en proporción a los ingresos ordinarios de cada División.

Ingresos financieros

- Los ingresos financieros asociados e identificados con cada División en particular se asignan en forma directa.
- Los ingresos financieros de afiliadas se distribuyen en proporción a los ingresos ordinarios de cada División.
- El remanente de Ingresos financieros se distribuye en relación a los egresos de Caja operacionales de cada División.

Costos financieros

- Los costos financieros asociados e identificados con cada División en particular se asignan en forma directa.

- Los costos financieros de afiliadas se distribuyen en proporción a los ingresos ordinarios de cada División.

Participación en las ganancias (pérdidas) de Asociadas y negocios conjuntos, que se contabilizan utilizando el método de la participación

- La participación en las ganancias o pérdidas de asociadas y negocios conjuntos identificados con cada División en particular se asigna en forma directa.

Diferencias de cambio

- Las diferencias de cambio identificables con cada División en particular se asignan en forma directa.
- Las diferencias de cambio de afiliadas se distribuyen en proporción a ingresos ordinarios de cada División.
- El remanente de diferencias de cambio se distribuye en relación a los egresos de Caja operacionales de cada División.

Aporte al Fisco de Chile Ley N°13.196

- El monto del aporte se asigna y contabiliza en relación a los valores facturados y contabilizados por exportaciones de cobre y subproductos de cada División, afectos al tributo.

Ingresos (gastos) por impuestos a las ganancias

- El impuesto a la renta de primera categoría, del D.L. 2.398 y el impuesto específico a la actividad minera, se asignan en función a los resultados antes de impuestos a la renta de cada División, considerando para estos efectos los criterios de asignación de ingresos y gastos de Casa Matriz y afiliadas antes señalados.
- Otros gastos por impuestos, se asignan en proporción al impuesto a la renta de primera categoría, el impuesto específico a la actividad minera y del D.L. 2.398, asignados a cada División.

b) Transacciones entre segmentos

Las transacciones entre segmentos están constituidas principalmente por servicios de procesamiento de productos (o maquilas), los cuales son reconocidos como ingresos ordinarios para el segmento que efectúa la maquila y como costo de venta para el segmento que recibe el servicio. Dicho reconocimiento se realiza en el periodo en que estos servicios son prestados, así como también su eliminación de ambos efectos en los estados financieros corporativos.

Adicionalmente, se incluye como transacción entre segmentos, la reasignación de los resultados asumidos por División Ventanas, asociados al contrato corporativo de

procesamiento de minerales entre Codelco y Enami, en la que se aplica una distribución en base a los ingresos ordinarios de cada División.

c) Flujo de efectivo por segmentos

Los segmentos operativos definidos por la Corporación, mantienen una administración del efectivo que se remite principalmente a actividades operativas periódicas que requieren ser cubiertas con fondos fijos constituidos en cada uno de dichos segmentos y cuyos montos no son significativos en el contexto de los saldos Corporativos del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo.

Por su parte, la obtención de financiamiento, las inversiones relevantes y el pago de obligaciones significativas se encuentra radicada principalmente en la Casa Matriz.



de 01-01-2021 a 30-09-2021											
Segmentos	Chuquicamata	R. Tomic	Salvador	Andina	El Teniente	Ventanas	G. Mistral	M. Hales	Total Segmentos	Otros	Total Consolidado
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos por ventas de cobre	3.532.726	2.029.920	779.115	1.147.710	2.937.528	67.660	660.431	1.315.502	12.470.592	-	12.470.592
Ingresos por ventas de cobre comprado a terceros	2.565	-	-	-	-	37.312	-	-	39.877	1.304.635	1.344.512
Ingresos por ventas molibdeno	270.603	34.325	9.392	41.431	166.282	-	-	-	522.033	9.708	531.741
Ingresos por venta otros productos	173.901	-	75.986	3.069	90.602	139.921	-	51.660	535.139	1.891	537.030
Ingresos mercado futuro	(4.008)	(5.452)	(202)	(516)	(2.687)	356	(2.344)	(843)	(15.696)	-	(15.696)
Ingresos entre segmentos	33.478	-	36.332	1.294	-	76.012	-	-	147.116	(147.116)	-
Ingresos de actividades ordinarias	4.009.265	2.058.793	900.623	1.192.988	3.191.725	321.261	658.087	1.366.319	13.699.061	1.169.118	14.868.179
Costo de venta de cobre propio	(2.441.494)	(931.174)	(696.252)	(612.716)	(1.272.434)	(69.967)	(390.723)	(525.177)	(6.939.937)	10.155	(6.929.782)
Costo de cobre comprado a terceros	(1.953)	-	-	-	-	(34.607)	-	-	(36.560)	(1.299.961)	(1.336.521)
Costo venta molibdeno	(67.680)	(14.351)	(3.824)	(20.120)	(31.527)	-	-	-	(137.502)	(10.419)	(147.921)
Costo venta otros productos	(122.011)	-	(87.631)	(500)	(39.806)	(148.904)	-	(7.949)	(406.801)	(1.596)	(408.397)
Costos entre segmentos	(82.991)	13.375	(40.817)	5.100	19.460	(89.884)	(721)	29.362	(147.116)	147.116	-
Costo de ventas	(2.716.129)	(932.150)	(828.524)	(628.236)	(1.324.307)	(343.362)	(391.444)	(503.764)	(7.667.916)	(1.154.705)	(8.822.621)
Ganancia (pérdida) bruta	1.293.136	1.126.643	72.099	564.752	1.867.418	(22.101)	266.643	862.555	6.031.145	14.413	6.045.558
Otros ingresos, por función	8.673	743	4.664	5.635	10.557	(236)	3.129	403	33.568	49.769	83.337
Costos de distribución	(2.427)	(53)	(418)	(155)	(715)	-	-	(988)	(4.756)	(2.673)	(7.429)
Gasto de administración	(19.964)	(20.474)	(14.169)	(15.722)	(58.280)	(5.744)	(18.018)	(14.706)	(167.077)	(154.935)	(322.012)
Otros gastos, por función	(97.689)	(44.595)	(23.914)	(153.000)	(67.100)	(2.382)	(12.382)	(9.001)	(410.063)	(194.398)	(604.461)
Ley 13.196	(352.387)	(180.374)	(79.893)	(119.582)	(241.165)	(17.958)	(65.504)	(86.926)	(1.143.789)	-	(1.143.789)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.032	24.032
Ingresos financieros	24	(1)	63	39	719	94	11	(85)	864	9.222	10.086
Costos financieros	(173.088)	(26.088)	(12.227)	(43.478)	(131.740)	(4.975)	(10.676)	(30.596)	(432.868)	(15.921)	(448.789)
Pérdida deterioro valor de acuerdo con NIIF9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	594	(82)	6.392	-	-	-	6.904	298.703	305.607
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	69.150	24.436	17.073	34.927	84.827	13.368	15.237	18.169	277.187	(22.255)	254.932
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	725.428	880.237	(36.128)	273.334	1.470.913	(39.934)	178.440	738.825	4.191.115	5.948	4.197.063
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	(482.771)	(589.984)	27.537	(180.348)	(980.754)	29.379	(119.506)	(497.422)	(2.793.869)	103.709	(2.690.160)
Ganancia (pérdida)	242.657	290.253	(8.591)	92.986	490.159	(10.555)	58.934	241.403	1.397.246	109.657	1.506.903



de 01-01-2020 a 30-09-2020											
Segmentos	Chuquicamata	R. Tomic	Salvador	Andina	El Teniente	Ventanas	G. Mistral	M. Hales	Total Segmentos	Otros	Total Consolidado
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos por ventas de cobre	2.551.728	1.077.357	423.993	777.367	1.696.574	48.956	438.744	590.674	7.605.393	(31)	7.605.362
Ingresos por ventas de cobre comprado a terceros	2.226	-	(230)	-	-	18.966	-	-	20.962	762.730	783.692
Ingresos por ventas molibdeno	222.519	8.845	7.292	31.959	104.688	-	-	-	375.303	7.682	382.985
Ingresos por venta otros productos	131.831	-	49.964	3.221	63.423	151.569	5	45.966	445.979	7.642	453.621
Ingresos mercado futuro	1.574	1.761	121	(209)	591	(1.841)	890	92	2.979	-	2.979
Ingresos entre segmentos	39.391	-	34.831	3.219	-	59.869	-	-	137.310	(137.310)	-
Ingresos de actividades ordinarias	2.949.269	1.087.963	515.971	815.557	1.865.276	277.519	439.639	636.732	8.587.926	640.713	9.228.639
Costo de venta de cobre propio	(1.975.597)	(853.922)	(411.016)	(662.416)	(1.082.352)	(41.435)	(397.233)	(576.737)	(6.000.708)	(1.498)	(6.002.206)
Costo de cobre comprado a terceros	(1.506)	-	-	-	-	(22.304)	-	-	(23.810)	(760.287)	(784.097)
Costo venta molibdeno	(60.251)	(3.352)	(3.345)	(17.236)	(35.391)	-	-	-	(119.575)	(24.231)	(143.806)
Costo venta otros productos	(110.314)	-	(50.566)	(489)	(40.402)	(158.122)	(418)	(8.236)	(368.547)	(12.037)	(380.584)
Costos entre segmentos	(88.076)	9.496	(32.410)	3.475	19.392	(72.487)	(1.126)	24.426	(137.310)	137.310	-
Costo de ventas	(2.235.744)	(847.778)	(497.337)	(676.666)	(1.138.753)	(294.348)	(398.777)	(560.547)	(6.649.950)	(660.743)	(7.310.693)
Ganancia (pérdida) bruta	713.525	240.185	18.634	138.891	726.523	(16.829)	40.862	76.185	1.937.976	(20.030)	1.917.946
Otros ingresos, por función	15.415	3.498	4.017	11.215	8.100	5.093	985	911	49.234	26.019	75.253
Costos de distribución	(2.356)	(12)	(259)	(109)	(429)	(892)	-	(740)	(4.797)	(2.198)	(6.995)
Gasto de administración	(33.085)	(17.351)	(10.590)	(15.804)	(46.902)	(5.061)	(14.846)	(14.487)	(158.126)	(104.290)	(262.416)
Otros gastos, por función	(119.120)	(5.130)	(16.114)	(19.030)	(42.296)	(6.053)	(8.202)	(6.266)	(222.211)	(51.337)	(273.548)
Ley 13.196	(231.439)	(95.972)	(42.593)	(76.209)	(146.332)	(17.131)	(43.336)	(43.285)	(696.297)	-	(696.297)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.264	18.264
Ingresos financieros	(660)	(25)	38	6	762	104	6	(286)	(55)	35.467	35.412
Costos financieros	(181.667)	(29.337)	(14.304)	(53.289)	(165.302)	(6.041)	(10.389)	(31.356)	(491.685)	(28.689)	(520.374)
Pérdida deterioro valor de acuerdo con NIIF9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(934)	(934)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	382	529	937	-	-	-	1.848	7.865	9.713
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	38.206	10.107	8.089	19.669	48.927	5.903	2.869	5.329	139.099	(2.152)	136.947
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	198.819	105.963	(52.700)	5.869	383.988	(40.907)	(32.051)	(13.995)	554.986	(122.015)	432.971
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	(147.613)	(73.741)	35.910	(4.923)	(269.961)	28.352	21.973	8.417	(401.586)	40.538	(361.048)
Ganancia (pérdida)	51.206	32.222	(16.790)	946	114.027	(12.555)	(10.078)	(5.578)	153.400	(81.477)	71.923

Los activos y pasivos relacionados con cada segmento operativo, incluido el centro corporativo (Casa Matriz) de la Corporación al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se detallan en los siguientes cuadros:

30-09-2021										
Rubro Balance	Chuquicamata	Radomiro Tomic	Salvador	Andina	El Teniente	Ventanas	G. Mistral	M. Hales	Otros	Total Consolidado
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activo corriente	1.369.236	846.257	537.671	237.125	1.118.864	51.262	256.129	395.491	2.811.746	7.623.781
Activo no corriente	9.169.685	2.121.955	1.106.872	4.853.427	8.015.025	223.425	1.064.178	3.230.590	4.603.257	34.388.414
Pasivo corriente	539.747	247.224	212.894	190.678	457.811	89.451	105.539	134.919	1.583.245	3.561.508
Pasivo no corriente	603.283	319.432	244.475	490.899	1.025.497	105.051	154.220	148.107	23.583.159	26.674.123

31-12-2020										
Rubro Balance	Chuquicamata	Radomiro Tomic	Salvador	Andina	El Teniente	Ventanas	G. Mistral	M. Hales	Otros	Total Consolidado
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activo corriente	1.525.225	734.895	593.497	320.903	967.649	55.640	262.057	521.154	2.777.102	7.758.122
Activo no corriente	9.171.623	2.069.919	1.109.815	4.943.152	7.799.234	250.617	1.081.860	3.144.884	4.881.160	34.452.264
Pasivo corriente	801.185	231.953	208.235	235.889	436.916	86.373	93.817	141.957	1.203.582	3.439.907
Pasivo no corriente	766.127	340.723	297.955	610.450	1.284.736	139.142	160.279	130.656	23.413.920	27.143.988

Los ingresos segregados por áreas geográficas son los siguientes:

Ingresos por áreas geográficas	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2021
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Total Ingresos percibidos de clientes nacionales	2.314.749	1.217.510	821.230	619.740
Total Ingresos percibidos de clientes extranjeros	12.553.430	8.011.129	4.032.030	3.370.042
Total	14.868.179	9.228.639	4.853.260	3.989.782

Ingresos por áreas geográficas	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2021
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
China	2.968.317	2.279.394	898.447	978.672
Resto de Asia	2.495.172	1.035.909	883.247	395.312
Europa	4.583.295	3.100.855	1.423.167	1.296.624
América	3.933.033	2.372.247	1.352.542	1.108.871
Otros	888.362	440.234	295.857	210.303
Total	14.868.179	9.228.639	4.853.260	3.989.782

Durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no existen ingresos de actividades ordinarias procedentes de transacciones con un solo cliente, que represente el 10 por ciento o más de los ingresos de actividades ordinarias de la Corporación.

25. Diferencia de cambio

Las diferencias de cambio por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

Utilidad (Pérdida) por diferencias de cambio reconocidas en resultados	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Utilidad por diferencias de cambio	420.845	237.945	338.293	(126.069)
Pérdida por diferencias de cambio	(165.913)	(100.998)	(118.747)	(249)
Total diferencias de cambio	254.932	136.947	219.546	(126.318)

26. Estado de flujo de efectivo

En el siguiente cuadro, las partidas que componen los otros cobros y pagos por actividades de operación del Estado de Flujos de Efectivo:

Otros Cobros por actividades de operación	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
Recuperación de IVA	957.744	951.395
Coberturas de ventas	17.856	-
Otros	562.533	491.832
Total	1.538.133	1.443.227

Otros pagos por actividades de operación	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
Aporte al fisco de Chile Ley Nro. 13.196	(1.154.575)	(693.931)
Coberturas de ventas	-	(1.762)
IVA y otros similares pagados	(1.168.460)	(985.275)
Total	(2.323.035)	(1.680.968)

Durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 no se recibieron aportes de capital.

27. Gestión de riesgos

La Corporación Nacional del Cobre de Chile, ha creado instancias dentro de su organización, que buscan la generación de estrategias que permitan minimizar los riesgos financieros a que puede estar expuesta.

A continuación se presentan los riesgos a los cuales se encuentra expuesto Codelco, junto con una breve descripción de la gestión que se realiza para cada uno de los casos.

a. Riesgos Financieros

- Riesgo de tipo de cambio:

De acuerdo a normativa internacional NIIF 7, el riesgo de tipo cambio, se entiende como aquél que se origina de instrumentos financieros que se encuentran denominados en monedas extranjeras, es decir, una moneda distinta a la moneda funcional de la Corporación (Dólar norteamericano).

Las actividades de Codelco que generan esta exposición, corresponden a financiamientos en UF, cuentas por pagar, por cobrar y provisiones en pesos chilenos, otras monedas extranjeras por sus operaciones comerciales y sus compromisos con los empleados.

De las operaciones realizadas en monedas distintas al dólar, la mayor parte es denominada en pesos chilenos, habiendo también otra porción en Euro que corresponde principalmente a endeudamiento de largo plazo a través de bono emitido en el mercado internacional, cuyo riesgo de tipo de cambio se encuentra mitigado con instrumentos de cobertura tomados al efecto (Swap).

Si se consideran los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2021, una fluctuación (positiva o negativa) de 10 pesos chilenos frente al US\$ (con el resto de las variables constantes), podría afectar el resultado antes de impuesto en un monto estimado de US\$ 29 millones de ganancia o pérdida respectivamente. Este resultado se obtiene identificando las principales partidas afectas a diferencia de cambio, tanto de activos como de pasivos financieros, a fin de medir el impacto en resultados que tendría una variación de +/- 10 pesos chilenos con respecto al tipo de cambio real, utilizado a la fecha de presentación de los estados financieros.

- Riesgo de tasa de interés:

Este riesgo se genera debido a las fluctuaciones de las tasas de interés de inversiones y actividades de financiamiento de Codelco. Este movimiento, puede afectar los flujos futuros o el valor de mercado de aquellos instrumentos que se encuentran a tasa fija.

Dichas variaciones de tasas hacen referencia a variaciones en US dólar, en su mayoría tasa LIBOR. Codelco para gestionar este tipo de riesgo mantiene una adecuada combinación de deudas a tasa fija y a tasa variable, lo cual se complementa con la posibilidad de utilizar instrumentos derivados de tasa de interés para mantener los lineamientos estratégicos definidos por la Vicepresidencia de Administración y Finanzas de Codelco.

Se estima que, sobre la base de la deuda neta al 30 de septiembre de 2021 una variación de un punto porcentual en las tasas de interés de los pasivos financieros de crédito afectos a tasa de interés variable, supondría una variación del gasto financiero anual por un importe aproximado de US\$ 7,7 millones, antes de impuestos. Dicha estimación, se realiza mediante la identificación de todos aquellos pasivos afectos a intereses variables, cuyo devengo al cierre de los estados financieros, puede variar ante un cambio de un punto porcentual en dichas tasas de interés variable.

La concentración de obligaciones que Codelco mantiene a tasa fija y variable al 30 de septiembre de 2021, corresponde a un total de MUS\$ 16.314.411 y MUS\$ 1.003.549 respectivamente.

b. Riesgos de Mercado.

• Riesgo de precio de commodities:

Como consecuencia del desarrollo de las operaciones y actividades comerciales, los resultados de la Corporación están expuestos principalmente a la volatilidad de los precios del cobre y algunos subproductos como oro y plata.

Contratos de venta de cobre y molibdeno, generalmente establecen precios provisorios de venta al momento del embarque de dichos productos, mientras que el precio final se considerará en base a un precio promedio mensual dictado por el mercado para períodos futuros. A la fecha de presentación de los estados financieros, las ventas de productos con precios provisorios son ajustadas a su valor razonable, registrándose en dicho efecto en los resultados del periodo. Los precios futuros de cierre del periodo son utilizados para las ventas de cobre, mientras que para las ventas de molibdeno se utilizan los precios promedio debido a la ausencia de un mercado de futuros (ver número 2 letra r) "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes" de la sección II "Principales políticas contables").

Al 30 de septiembre de 2021, si el precio futuro del cobre variara en + / - 5% (con el resto de las variables constantes), el resultado variaría en + / - US\$ 277 millones antes de impuestos, como consecuencia del ajuste al mark to market de los ingresos por ventas a precios provisorios vigentes al 30 de septiembre de 2021 (MTMF 617). Para la estimación indicada, se identifican todos aquellos contratos físicos de venta que serán preciado de acuerdo al promedio de meses posteriores al del cierre de los estados financieros, y se procede a estimar cuál sería el precio definitivo de liquidación si existiera una diferencia de +/- 5% con respecto al precio futuro conocido a la fecha para dicho periodo.

A fin de proteger sus flujos de caja y de ajustar, cuando sea necesario, sus contratos de venta a la política comercial, la Corporación realiza operaciones en mercados de futuro. A la fecha de presentación de los estados financieros, estos contratos se ajustan a su valor razonable, registrándose dicho efecto, de acuerdo con las políticas contables descritas anteriormente de las operaciones de cobertura, como parte de los ingresos por ventas de productos.

No se han contratado operaciones de cobertura con el objetivo específico de mitigar el riesgo de precio provocado por las fluctuaciones de los precios de insumos para la producción.

c. Riesgo de liquidez

La Corporación se asegura que existan suficientes recursos como líneas de crédito pre aprobadas (incluyendo refinanciación) de manera de cumplir con los requerimientos de corto plazo, después de tomar en consideración el capital de trabajo necesario para su operación como cualquier otro compromiso que posea.

En este plano la Corporación mantiene disponibilidades de recursos, ya sea en efectivo, instrumentos financieros de rápida liquidación y líneas de crédito, en montos suficientes para hacer frente a sus obligaciones.

Además, la Gerencia de Finanzas monitorea constantemente las proyecciones de caja de la Corporación basándose en las proyecciones de corto y largo plazo y de las alternativas de financiamiento disponibles. Además, la Corporación estima que tiene espacio suficiente para incrementar el nivel de endeudamiento para requerimientos normales de sus operaciones e inversiones establecidas en su plan de desarrollo.

En este contexto, de acuerdo a los actuales compromisos existentes con los acreedores, los requerimientos de caja para cubrir los pasivos financieros clasificados por tiempo de maduración presentes en el estado de situación financiera, son los siguientes:

Vencimientos pasivos financieros al 30-09-2021	Menor a un Año MUS\$	Entre un año y cinco años MUS\$	Más de cinco años MUS\$
Préstamos con entidades financieras	34.287	-	969.262
Bonos	684.771	2.387.264	13.242.376
Derivados	12.428	211.420	2.464
Otros pasivos financieros	-	51.904	-
Total	731.486	2.650.588	14.214.102

d. Riesgo de Crédito

Este riesgo comprende la posibilidad que un tercero no cumpla con sus obligaciones contractuales, originando con ello pérdidas para la Corporación.

Dada la política de ventas de la Corporación, principalmente con pagos al contado y por anticipado y mediante acreditivos bancarios, la incobrabilidad de los saldos adeudados por los clientes es mínima. Lo anterior se complementa con el conocimiento que la Corporación posee de sus clientes y la antigüedad con la cual ha operado con ellos. Por lo tanto, el riesgo de crédito de estas operaciones no es significativo.

Las indicaciones respecto de las condiciones de pago a la Corporación, por las ventas de sus productos, se encuentran detalladas en las especificaciones de cada contrato de venta, cuya gestión de negociación está a cargo de la Vicepresidencia de Comercialización de Codelco.

En general, las otras cuentas por cobrar de la Corporación tienen una elevada calidad crediticia de acuerdo con las valoraciones de la Corporación, basadas en el análisis de la solvencia y del historial de pago de cada deudor.

La máxima exposición al riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2021 es representada fielmente por los rubros de activos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera de la Corporación.

Entre las cuentas por cobrar de la Corporación, no figuran clientes con saldos que pudieran llevar a calificar una concentración importante de deuda y que determine una exposición material para Codelco. Dicha exposición está distribuida entre un gran número de clientes y otras contrapartes.

En las partidas de clientes, se incluyen las provisiones, que no son significativas, realizadas en base a la revisión de los saldos adeudados y características de los clientes, destinadas a cubrir eventuales insolvencias.

En nota explicativa número 2 “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” se muestran los saldos vencidos y no provisionados.

La Corporación estima que los montos no deteriorados con una morosidad de más de 30 días son recuperables, sobre la base del comportamiento de pago histórico y los análisis de las calificaciones de riesgo existentes de los clientes.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no existen saldos por cobrar renegociados.

Codelco trabaja con bancos de primera línea, con alta calificación nacional e internacional y continuamente realiza evaluaciones de ellos, por lo que el riesgo que afectaría la disponibilidad de los fondos e instrumentos financieros de la Corporación, no es relevante.

También, en algunos casos, a fin de minimizar el riesgo de crédito, la Corporación ha contratado pólizas de seguro de crédito por las cuales transfiere a terceros el riesgo asociado a la actividad comercial de algunos de sus negocios.

Durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no se han obtenido activos por la ejecución de garantías tomadas por el aseguramiento del cobro de deuda contraída con terceros.

En materia de préstamos al personal, ellos se generan principalmente, por préstamos hipotecarios, de acuerdo a programas surgidos de los convenios colectivos, que están garantizados con la hipoteca de las viviendas, y que son descontadas por planilla.

28. Contratos de derivados

La Corporación mantiene operaciones de cobertura de flujo de caja, para minimizar el riesgo de las fluctuaciones en tipo de cambio y de variación de precios de ventas, según se resume a continuación:

a. Cobertura de tipo de cambio

La Corporación mantiene una exposición asociada a sus operaciones de protección contra variaciones de tipo de cambio, cuyo saldo corresponde a una pérdida neta de impuestos diferidos reconocida en el patrimonio que asciende a MUS\$ 22.274 al 30 de septiembre de 2021.

En el cuadro siguiente, se muestra detalle de valor razonable y otros antecedentes de las coberturas financieras contratadas por la Corporación:

30 de septiembre de 2021

Partida Protegida	Banco	Tipo de Contrato de Derivado	Vencimiento	Moneda	Partida Protegida	Obligación Financiera Instrumento de Cobertura	Valor Justo instrumento de Cobertura	Activo	Costo Amortizado
					MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Bono UF Vcto. 2025	Credit Suisse (EE.UU)	Swap	01-04-2025	US\$	255.709	208.519	38.433	289.419	(250.986)
Bono EUR Vcto. 2024	Santander (Chile)	Swap	09-07-2024	US\$	347.142	409.650	(73.247)	375.744	(448.991)
Bono EUR Vcto. 2024	BNP Paribas (EE.UU)	Swap	09-07-2024	US\$	347.142	409.680	(73.036)	375.745	(448.781)
Bono UF Vcto. 2026	JP Morgan London Branch (Inglaterra)	Swap	24-08-2026	US\$	370.592	406.212	(61.413)	394.131	(455.544)
Bono AUD Vcto. 2039	Santander (Chile)	Swap	22-07-2039	US\$	50.498	49.266	(2.464)	61.193	(63.657)
Bono HKD Vcto. 2034	HSBC Bank PLC (Inglaterra)	Swap	07-11-2034	US\$	64.225	63.792	(3.725)	74.443	(78.168)
Total					1.435.308	1.547.119	(175.452)	1.570.675	(1.746.127)

31 de diciembre de 2020

Partida Protegida	Banco	Tipo de Contrato de Derivado	Vencimiento	Moneda	Partida Protegida	Obligación Financiera Instrumento de Cobertura	Valor Justo instrumento de Cobertura	Activo	Costo Amortizado
					MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Bono UF Vcto. 2025	Credit Suisse (EE.UU)	Swap	01-04-2025	US\$	282.137	208.519	96.981	356.507	(259.526)
Bono EUR Vcto. 2024	Santander (Chile)	Swap	09-07-2024	US\$	368.505	409.650	(59.079)	408.058	(467.137)
Bono EUR Vcto. 2024	BNP Paribas (EE.UU)	Swap	09-07-2024	US\$	368.505	409.680	(58.824)	408.022	(466.846)
Bono UF Vcto. 2026	JP Morgan London Branch (Inglaterra)	Swap	24-08-2026	US\$	408.894	406.212	28.013	507.154	(479.141)
Bono AUD Vcto. 2039	Santander (Chile)	Swap	22-07-2039	US\$	53.747	49.266	2.507	71.746	(69.239)
Bono HKD Vcto. 2034	HSBC Bank USA N.A. (EE.UU)	Swap	07-11-2034	US\$	64.500	63.792	(2.689)	79.180	(81.869)
Total					1.546.288	1.547.119	6.909	1.830.667	(1.823.758)

Al 30 de septiembre de 2021, la Corporación no mantiene saldos de garantía de depósito en efectivo.

La actual metodología para valorizar los swap de moneda, utiliza la técnica bootstrapping a partir de las tasas mid-swap para construir las curvas (cero) en moneda funcional diferentes a la funcional y USD respectivamente, a partir de información de mercado.

Los montos nominales que mantiene la Corporación de derivados financieros, se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2021	Monto nominal de contratos con vencimiento final							
	Tipo de moneda	Menos de 90 días MUS\$	Más de 90 días MUS\$	Total Corriente MUS\$	Uno a tres años MUS\$	Tres a cinco años MUS\$	Más de cinco años MUS\$	Total no corriente MUS\$
Derivados de monedas	US\$	8.138	59.215	67.353	935.894	662.978	154.867	1.753.739

b. Contratos de operaciones de protección de flujos de caja y de ajustes a la política comercial

La Corporación realiza operaciones en mercados de derivados de cobre, oro y plata, registrando sus resultados al término de ellos. Dichos resultados se agregan o deducen a los ingresos por venta. Al 30 de septiembre de 2021, estas operaciones generaron un menor resultado neto realizado de MUS\$ 18.608.

b.1. Operaciones de flexibilización comercial de contratos de cobre.

Su objetivo es ajustar el precio de las ventas a la política que sobre la materia tiene la Corporación, definida en función de la Bolsa de Metales de Londres. Al 30 de septiembre de 2021, la Corporación mantiene operaciones de derivados de cobre, asociadas a 441,6 toneladas métricas de cobre fino. Estas operaciones de cobertura forman parte de la política comercial de la Corporación.

Los contratos vigentes al 30 de septiembre de 2021, presentan un saldo negativo de MUS\$ 1.934, cuyo resultado definitivo sólo podrá conocerse al vencimiento de esas operaciones, después de la compensación entre las operaciones de cobertura y los ingresos por venta de los productos protegidos.

Las operaciones terminadas entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2021, generaron un efecto neto negativo en resultados de MUS\$ 19.277, correspondientes a valores por contratos físicos de venta por un monto negativo de MUS\$ 16.365 y a valores por contratos físicos de compra por un monto negativo MUS\$ 2.912.

b.2. Operaciones Comerciales de contratos vigentes de oro y plata.

Al 30 de septiembre de 2021, la Corporación mantiene contratos operaciones de derivados de oro por MOZT 19,516.

Los contratos vigentes al 30 de septiembre de 2021, presentan una exposición positiva de MUS\$ 199, cuyo resultado definitivo sólo podrá conocerse al vencimiento de esas operaciones, después de la compensación entre las operaciones de cobertura y los ingresos por venta de los productos protegidos. Estas operaciones de cobertura vencen hasta diciembre de 2021.

Las operaciones terminadas entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2021, generaron un efecto positivo en resultados de MUS\$ 669 correspondientes a valores por contratos físicos de venta.

b.3. Operaciones para protección de flujos de caja respaldadas con producción futura.

La Corporación no mantiene transacciones vigentes al 30 de septiembre de 2021, derivadas de estas operaciones, las cuales permiten proteger flujos futuros de caja, por la vía de asegurar niveles de precios de venta de parte de la producción.

En los cuadros siguientes, se resume el saldo de las coberturas de metales tomadas por la Corporación, indicados en la letra b precedente:

30 de septiembre de 2021	Fecha de Vencimiento							
	Miles de US\$	2021	2022	2023	2024	2025	Siguientes	Total
Flex com cobre (activo)	2.615	245	344	-	-	-	-	3.204
Flex com cobre (pasivo)	(5.132)	(6)	-	-	-	-	-	(5.138)
Flex com oro/plata	199	-	-	-	-	-	-	199
Fijación de precios	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones de metales	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	(2.318)	239	344	-	-	-	-	(1.735)

31 de diciembre de 2020	Fecha de Vencimiento							
	Miles de US\$	2021	2022	2023	2024	2025	Siguientes	Total
Flex com cobre (activo)	3.612	(850)	(150)	-	-	-	-	2.612
Flex com cobre (pasivo)	(1.635)	-	-	-	-	-	-	(1.635)
Flex com oro/plata	(177)	-	-	-	-	-	-	(177)
Fijación de precios	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones de metales	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.800	(850)	(150)	-	-	-	-	800

30 de septiembre de 2021	Fecha de Vencimiento							
	Miles de TM/Onzas	2021	2022	2023	2024	2025	Siguientes	Total
Derivados de cobre [TM]	106,70	310,20	24,70	-	-	-	-	441,60
Derivados de oro/plata [MOZ]	19,52	-	-	-	-	-	-	19,52
Fijac. de precios cobre [TM]	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones de cobre [TM]	-	-	-	-	-	-	-	-

31 de diciembre de 2020	Fecha de Vencimiento							
	Miles de TM/Onzas	2021	2022	2023	2024	2025	Siguientes	Total
Derivados de cobre [TM]	315,01	123,66	9,90	-	-	-	-	448,57
Derivados de oro/plata [MOZ]	7,97	-	-	-	-	-	-	7,97
Fijac. de precios cobre [TM]	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones de cobre [TM]	-	-	-	-	-	-	-	-

29. Contingencias y restricciones

a) Juicios y contingencias

Existen diversos juicios y acciones legales en que Codelco es demandante y otros en que es la parte demandada, los cuales son derivados de sus operaciones y de la industria en que opera. En general estos juicios se originan por acciones civiles, tributarias, laborales y mineras, todos motivados por las actividades propias de la Corporación.

En opinión de la Administración y de sus asesores legales, aquellos juicios en que la empresa es demandada; y que podrían tener resultados negativos, no representan contingencias de pérdidas por importes significativos. Codelco defiende sus derechos y hace uso de todas las instancias y recursos legales y procesales correspondientes.

Los juicios más relevantes mantenidos por Codelco dicen relación con las siguientes materias:

- Juicios Tributarios: Existe un juicio tributario por la liquidación N°141 del año 2015 y Resolución Exenta N°89 del año 2016, del Servicio de Impuestos Internos, por los cuales la Corporación ha presentado las oposiciones correspondientes, acogidas y resueltas a favor de los Tribunales Tributarios y Aduaneros, Resolución apelada por el SII.
- Juicios Laborales: Juicios laborales iniciado por trabajadores de la División Andina en contra de la Corporación, referido a enfermedades profesionales (silicosis).
- Juicios Mineros y otros derivados de la Operación: La Corporación ha estado participando y probablemente continuará participando como demandante y demandada en determinados procesos judiciales atinentes a su operación y actividades mineras, a través de los cuales busca ejercer u oponer ciertas acciones o excepciones, en relación con determinadas concesiones mineras constituidas o en trámite de constitución, como así también por sus otras actividades. Dichos procesos no tienen actualmente una cuantía determinada y no afectan de manera esencial el desarrollo de Codelco.

Algunos procedimientos pendientes de sentencia definitiva son la reclamación simultánea de arbitraje entre Codelco, Santa Elvira S.A., Mining Services Group S.A. y Sociedad de Servicios para la Minería Limitada (colectivamente "Santa Elvira") y el Procedimiento de arbitraje entre Codelco y Colbún respecto de la compraventa de energía entre ellos, entre otros.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Corporación Nacional del Cobre enfrenta diversos juicios y acciones legales en su contra por un total de MUS\$341.102 aproximadamente correspondientes a 667 causas. De acuerdo a la estimación efectuada por los asesores jurídicos de la Corporación, 501 causas, que representan el 75,11% del universo llevan asociados resultados probables de pérdida que ascienden a MUS\$ 45.694 (Adicionalmente con los mismos resultados probables, existen 10 causas por MUS\$ 117 provenientes de filiales). También existen 66 causas, que representan un 9,9% por un monto de MUS\$ 34.041, sobre los cuales es menos probable que su fallo sea contrario a la Corporación. Para las 100 causas restantes, que representa un 14,99% por un monto de MUS\$ 496, los asesores legales de la Corporación estiman improbable un resultado desfavorable.

- Juicio Contencioso Administrativo: Con fecha 02 de agosto de 2017, se interpuso en el 25° Juzgado Civil de Santiago, una demanda de Nulidad de Derecho Público en contra del Informe de Auditoría N° 900 de 2016, dictado por la Contraloría General de la República con fecha 10 de mayo de 2017.

Concluida la etapa de discusión y de prueba, el Juzgado Civil de Santiago, con fecha 11 de septiembre de 2020, entregó su sentencia en la cual desestima la acción de nulidad interpuesta por la Corporación, condenándola en las costas respectivas de dicha demanda. La Corporación anuncia que apelará a dicha sentencia.

Con fecha 27 de octubre de 2020, la Corporación presentó recursos de apelación y de casación en la forma a la sentencia del 25° Juzgado Civil de Santiago, que desestimó la acción de nulidad de Derecho Público entablada por Codelco contra el Informe N° 900 de 2016 de la Contraloría General de la República.

Para los litigios con pérdida probable y sus costas, existen las provisiones necesarias, las que se registran como provisiones de contingencia.

b) Otros compromisos.

i. Con fecha 31 de mayo de 2005, Codelco, a través de su afiliada Codelco International Ltd., suscribió con Minmetals un acuerdo para la formación de una empresa, Copper Partners Investment Company Ltd., donde ambas compañías participan en partes iguales. Asimismo, se acordaron los términos de un contrato de venta de cátodos a 15 años a dicha empresa asociada, así como un contrato de compra de Minmetals a esta última por el mismo plazo y embarques mensuales iguales hasta completar la cantidad total de 836.250 toneladas métricas. Cada embarque será pagado por el comprador a un precio formado por una parte fija reajutable más un componente variable, que dependerá del precio del cobre vigente en el momento del embarque.

Durante el primer semestre del año 2006 y sobre la base de las condiciones financieras negociadas, se formalizaron los contratos de financiamiento con el China Development Bank permitiendo a Copper Partners Investment Company Ltd. hacer el pago anticipado de US\$ 550 millones a Codelco en el mes de marzo de 2006.

En relación con las obligaciones financieras contraídas por la asociada Copper Partners Investment Company Ltd. con el China Development Bank, Codelco Chile y Codelco International Ltd. deben cumplir con ciertos compromisos, referidos principalmente a la entrega de información financiera. Además, Codelco Chile debe mantener al menos el 51% de propiedad sobre Codelco International Limited.

De acuerdo al Sponsor Agreement, de fecha 8 de marzo de 2006, la afiliada Codelco International Ltd. entregó en garantía, en favor del China Development Bank, su participación en Copper Partners Investment Company Limited.

Posteriormente, con fecha 14 de marzo de 2012, Copper Partners Investment Company Ltd. pagó la totalidad de su deuda con el mencionado banco, por lo que al 31 de diciembre de 2017, Codelco no mantiene ninguna garantía indirecta relacionada con su participación en esta compañía asociada.

La Administración en sesión de 17 de diciembre de 2015 presentó una reestructuración del Supply Contract, que implica el retiro de Codelco como accionista de Copper Partners Investment Company Ltd.

- Con fecha 7 de abril de 2016, la Corporación concretó su salida de la propiedad en la sociedad Copper Partners Investment Company Limited (CUPIC), sobre la cual, hasta antes de dicha fecha, mantenía un 50% de la propiedad a través de la filial Codelco International y que compartía en la misma proporción con la sociedad Album Enterprises Limited (filial de Minmetals).

Para materializar el mencionado término de la participación societaria, Codelco suscribió una serie de acuerdos que formalizaron principalmente los siguientes aspectos:

- Modificación del contrato de venta de cobre de Codelco a CUPIC suscrito el año 2006, la cual estipula la reducción de la mitad del tonelaje pendiente de despachar a esa sociedad y por el cual Codelco paga a CUPIC la suma de MUS\$ 99.330.
- Reducción de capital en CUPIC equivalente al 50% de las acciones de Codelco International en dicha sociedad y por el cual CUPIC devuelve a Codelco la suma de MUS\$99.330.
- Renuncia de Codelco a los eventuales dividendos asociados a las utilidades generadas por CUPIC entre el 1° de enero de 2016 y la fecha de la firma del acuerdo.
- Adicionalmente, el cese de la recepción de dividendos como consecuencia de la no participación de Codelco en la propiedad de CUPIC a partir de 2016, generó que el mencionado contrato de venta de cobre suscrito con CUPIC disminuya el beneficio neto estimado para Codelco hasta el término del mismo.
- Al cierre del primer semestre del año 2021 la Corporación realizó la entrega del último embarque asociado a este contrato de venta.

ii. Respecto al acuerdo de financiamiento suscrito el 23 de agosto de 2012, entre la sociedad filial, Inversiones Gacrux SpA, y Mitsui & Co. Ltd. para la adquisición del 24,5% de las acciones de Anglo American Sur S.A., y que posteriormente fue modificado con fecha 31 de octubre de 2012, se constituye una prenda sobre las acciones que dicha filial posee en Sociedad de Inversiones Acrux SpA (compañía de participación compartida con Mitsui y socio no controlador en Anglo American Sur S.A.), con el objetivo de garantizar el cumplimiento de las obligaciones que el acuerdo de financiamiento contempla.

Esta prenda se extiende al derecho de cobrar y percibir por parte de Acrux, los dividendos que hubieren sido acordados en las correspondientes juntas de accionistas de dicha sociedad y a cualquier otra distribución pagada o pagadera a Gacrux, respecto de las acciones preñadas.

Con fecha 22 de diciembre de 2017 según repertorio N°12.326/2017, donde establece que, Gacrux, el Acreedor y el Agente de Garantías, este último en representación de las Partes Garantizadas, vienen en modificar, en virtud de la Fusión, el Contrato de Prenda y el Contrato de Prenda Modificado en cuanto la prenda sobre valores mobiliarios y la prenda comercial, así como las restricciones y prohibiciones establecidas en el Contrato de Prenda y en el Contrato de Prenda Modificado, recaerán, en virtud de la Fusión sobre dos mil trece millones doscientos cuarenta y cinco mil cuatrocientos setenta y tres acciones emitidas por Becrux, de propiedad de Gacrux, en adelante las "Acciones Preñadas Becrux".

Con fecha 20 de mayo de 2021, como consecuencia del prepago de las obligaciones indicadas anteriormente (ver nota 12) se procedió al alzamiento de las prendas indicadas en el párrafo precedente.

iii. La Ley N°19.993 de fecha 17 de diciembre de 2004, que autorizó la compra de los activos de la Fundición y Refinería Las Ventanas a ENAMI, establece que la Corporación

debe garantizar la capacidad de fusión y refinación necesaria, sin restricción y limitación alguna, para el tratamiento de los productos de la pequeña y mediana minería que envíe ENAMI, en modalidad de maquila, u otra que acuerden las partes.

- iv. Las obligaciones con el público por emisión de bonos implican para la Corporación el cumplimiento de ciertas restricciones, referidas a limitaciones en la constitución de prendas y limitaciones en transacciones de venta con retroarrendamiento, sobre sus principales activos fijos y participaciones en afiliadas significativas.

La Corporación, al 30 de septiembre de 2021 y 2020, ha dado cumplimiento a estas condiciones.

- v. Con fecha 20 de enero de 2010, la Corporación ha suscrito dos contratos de suministro energético con Colbún S.A., el cual contempla la compraventa de energía y potencia por un total de 510 MW de potencia. El contrato contempla un descuento para aquella energía no consumida producto de una menor demanda de las divisiones del SIC de Codelco respecto de la potencia contratada. El descuento es equivalente al valor de la venta de esa energía en el mercado spot.

La potencia contratada para el suministro de estas Divisiones se compone de 2 contratos:

- Contrato N°1 por 176 MW, vigente hasta diciembre de 2029
- Contrato N°2 por 334 MW, vigente hasta diciembre de 2044, este contrato se basa en la producción de energía proveniente de la central térmica Santa María de propiedad de Colbún, en operación. El insumo principal de esta central es carbón, por lo que la tarifa de suministro eléctrico a Codelco está ligada al precio de este insumo.

Ambos contratos se ajustan a las necesidades de energía y potencia de largo plazo de Codelco en SIC equivalentes a 510 MW.

Mediante estos contratos suscritos, los cuales operan mediante la modalidad take-or-pay, la Corporación se obliga a pagar por la energía contratada y Colbún se obliga a restituir a precio de mercado la energía no consumida por Codelco.

Estos contratos tienen fecha de vencimiento para el año 2029 y 2044.

- vi. Con fecha 6 de noviembre de 2009, Codelco ha suscrito los siguientes contratos de suministro eléctrico de largo plazo con ELECTROANDINA S.A. (empresa asociada hasta enero de 2011) cuyo vencimiento fue en agosto 2017.

Para el abastecimiento de energía eléctrica del centro de trabajo Chuquicamata, existen tres contratos:

Engie con una vigencia de 15 años a partir de enero de 2010, es decir con vigencia hasta diciembre del 2024, por una potencia de 200 MW, y otro contrato por una potencia de 200 MW el cual fue firmado en enero del 2018 y que regirá a partir de enero del 2025 con vencimiento en diciembre del 2035.

CTA con una vigencia a partir de 2012 y por una potencia de 80 MW, con vencimiento el 2032.

- vii. Con fecha 26 de agosto de 2011, Codelco suscribió con AESGener dos contratos de suministro eléctrico. El primero para la división Ministro Hales, por una potencia equivalente a 99 MW y un segundo contrato para el centro de trabajo Radomiro Tomic, por una potencia máxima de 145 MW. Ambos contratos tienen fecha de vencimiento el año 2028.
- viii. Con fecha 11 de noviembre de 2011, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.551 (en adelante la Ley) que regula el cierre de faenas e instalaciones mineras. Adicionalmente, con fecha 22 de noviembre de 2012, fue publicado en el Diario Oficial el Decreto Supremo N°41 del Ministerio de Minería, que aprueba el Reglamento de la mencionada ley.

Esta ley obliga a la Corporación, entre otras exigencias, a otorgar garantías financieras al Estado, que aseguren la implementación de los planes de cierre. También establece la obligatoriedad de realizar aportes a un fondo que tiene por objeto cubrir los costos de las actividades de post cierre.

La Corporación, de acuerdo a la normativa mencionada, entregó en 2014 al Servicio Nacional de Geología y Minería (SERNAGEOMIN) los planes de cierre de faenas mineras para cada una de las ocho divisiones de Codelco, todos los cuales fueron aprobados en 2015 de acuerdo a las disposiciones establecidas en la Ley.

Al 30 de septiembre 2021 se encuentran aprobados por parte del SERNAGEOMIN la actualización de los Planes de Cierre de las Divisiones Teniente, Radomiro Tomic, Ministro Hales y Gabriela Mistral, instruyendo a la Corporación ajustar los montos a garantizar por UF25.283.707 y también se encuentran constituidas las correspondientes garantías para dar cumplimiento a lo instruido en cada una de las resoluciones.

Los planes de cierre entregados a SERNAGEOMIN fueron desarrollados acogiéndose al régimen transitorio de la Ley, que estaba especificado para las compañías mineras afectas al procedimiento de aplicación general (capacidad de extracción > 10.000 ton/mes), y que a la fecha de entrada en vigencia de la Ley estuvieren en operación, y con un plan de cierre previamente aprobado en virtud del Reglamento de Seguridad Minera D.S. N° 132.

La Corporación ha estimado que el registro contable del pasivo originado por esta obligación, difiere de la obligación impuesta por la ley, principalmente por las diferencias relativas al horizonte que se considera para la proyección de los flujos, en el que las indicaciones de la ley exigen la determinación de las obligaciones en función de las reservas mineras, mientras el criterio financiero-contable supone un plazo que además incorpora parte de sus recursos mineros. Por lo anterior, la tasa de descuento establecida en la ley, difiere de la aplicada por la Corporación bajo los criterios establecido en NIC 37 y descritos en el número 2, letra p) de la sección II sobre Principales Políticas Contables.

Al 30 de septiembre de 2021 la Corporación ha constituido garantías por un monto anual de UF 40.460.433, para dar cumplimiento a la referida Ley N° 20.551. En el cuadro siguiente se detallan las principales garantías otorgadas:

Emisor	Faena minera	Capital	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de emisión %	Monto MUS\$
Liberty	Radomiro Tomic	3.791.167	UF	10-11-2020	12-11-2021	0,25	140.498
Liberty	Radomiro Tomic	1.187.963	UF	10-06-2021	12-11-2021	0,16	44.025
Liberty	Ministro Hales	2.251.252	UF	13-11-2020	13-11-2021	0,25	83.430
Liberty	Ministro Hales	1.075.925	UF	10-06-2021	13-11-2021	0,16	39.873
Banco de Chile	Chuquicamata	3.731.732	UF	20-11-2020	26-11-2021	0,23	138.295
Banco Bci	Chuquicamata	1.200.000	UF	20-11-2020	26-11-2021	0,22	44.471
Aspor	Teniente	2.273.000	UF	01-12-2020	03-12-2021	0,15	84.236
Banco Santander	Teniente	5.000.000	UF	01-12-2020	02-12-2021	0,20	185.296
Banco Santander	Teniente	250.000	UF	27-11-2020	02-12-2021	0,20	9.265
Banco Estado	Teniente	3.169.500	UF	30-11-2020	02-12-2021	0,21	117.459
Banco Bci	Teniente	57.236	UF	27-11-2020	02-12-2021	0,21	2.121
Banco Itau	Teniente	730.000	UF	08-04-2021	02-12-2021	0,15	27.053
Banco Bci	Teniente	1.487.356	UF	08-04-2021	02-12-2021	0,18	55.120
Liberty	Teniente	1.500.000	UF	16-04-2021	02-12-2021	0,18	55.589
Banco Estado	Gabriela Mistral	2.457.185	UF	10-12-2020	15-12-2021	0,21	91.061
Liberty	Gabriela Mistral	53.123	UF	10-06-2021	15-12-2021	0,16	1.969
Banco Itau	Salvador	1.300.000	UF	12-02-2021	18-02-2022	0,15	48.177
Mapfre	Salvador	3.285.450	UF	18-02-2021	18-02-2022	0,20	121.756
Mapfre	Andina	4.658.180	UF	04-05-2021	03-05-2022	0,17	172.628
Banco Santander	Ventanas	1.001.364	UF	07-10-2020	07-10-2021	0,30	37.110
Total		40.460.433					1.499.432

ix. Con fecha 24 de agosto de 2012, Codelco a través de su filial Inversiones Mineras Nueva Acrux SpA (cuyo accionista no controlador es Mitsui), suscribió un contrato con Anglo American Sur S.A., mediante el cual esta última se compromete a vender una porción de su producción anual de cobre a la mencionada filial, quien a su vez se compromete a comprar dicha producción.

La citada porción se determina en función de la participación que la filial indirecta de Codelco, Inversiones Mineras Becrux SpA, (también de propiedad compartida con Mitsui), mantiene sobre las acciones de Anglo American Sur S.A.

A su vez, la filial Nueva Acrux se compromete a vender a Mitsui, los productos comprados bajo el acuerdo descrito en los párrafos precedentes.

El término del contrato ocurrirá cuando se produzca el fin del pacto de accionistas de Anglo American Sur S.A. u otros eventos relacionados con la finalización de la actividad minera de dicha sociedad.

Con fecha 11 de junio de 2019 la Corporación Nacional del Cobre de Chile y Anglo American Sur S.A., firmaron un acuerdo que permite asegurar y optimizar la operación de sus respectivas minas de cobre, Andina y Los Bronces, respectivamente. Este acuerdo es similar a otros que las mismas partes han suscrito durante los últimos 40 años y que favorecen la operación independiente, segura y sustentable de estas minas vecinas.

x. El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que se han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. La duración y el impacto de COVID-19 se desconocen en este momento y no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y la

gravedad de estos desarrollos en períodos futuros. Codelco se encuentra monitoreando en forma permanente el brote antes mencionado, su constante evolución, eventual impacto en los indicadores financieros y operacionales de la Corporación, posibles efectos en nuestros trabajadores, clientes, proveedores, así como colaborando con las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación, no observándose a la fecha un impacto material en su capacidad de cumplir sus compromisos financieros, de producción o venta.

Por lo anteriormente expuesto, durante el año 2020 Codelco tomó una serie de medidas restrictivas en su operación y desarrollo de proyectos de inversión, con el objetivo de resguardar la salud de sus trabajadores, las cuales se indican a continuación:

- 25 de marzo de 2020, la Corporación anunció la suspensión temporal de los proyectos Construcción de las obras remanentes del Proyecto Mina Chuquicamata Subterránea, Obras tempranas de Rajo Inca y Obras de montaje de Traspaso Andina. La suspensión se realizó de manera paulatina a partir desde el 25 de marzo por un periodo de 15 días.
- 8 de abril de 2020, la Corporación anunció la decisión de suspender parcial o totalmente algunos servicios de terceros tanto de proyectos como de apoyo a las operaciones (que involucra en torno al 30% del total de trabajadores contratistas), por un periodo de 30 días, prorrogable. Con esta decisión, Codelco solicitó a las empresas contratistas realizar las gestiones con sus respectivos sindicatos para acogerse a los beneficios de la Ley de Protección al Empleo N°21.227. Las condiciones en que se implementó la suspensión total o parcial, fue acordada de manera independiente con cada una de las empresas contratistas.
- 20 de junio de 2020, la Corporación anunció la paralización de la construcción de todos sus proyectos en la Región de Antofagasta y mantener la continuidad operativa de la División Chuquicamata, sólo con trabajadoras y trabajadores de Calama. Con esta medida se suspendió completamente la construcción de Chuquicamata Subterránea y otros proyectos divisionales. Las actividades fueron retomadas en el mes de agosto de 2020
- 25 de junio de 2020, la Corporación anunció la detención de carácter transitoria de las actividades en las gerencias fundición y refinería de División Chuquicamata, medida que reduce la participación en faena de cerca de 400 personas, junto con la detención de equipos y reducción de los ritmos productivos en ambas áreas. La medida consideró la continuidad de operaciones menores y mantenimientos preventivos. Las actividades fueron retomadas en el mes de agosto de 2020

Las medidas indicadas anteriormente no afectaron de forma relevante los resultados contables del ejercicio 2020 de Codelco Chile, ni el valor de sus activos a dicha fecha.

30. Garantías

La Corporación, a consecuencia de sus actividades, ha recibido y entregado garantías. En los cuadros siguientes se detallan las principales garantías otorgadas a instituciones financieras:

Garantías entregadas a instituciones financieras y otras						
Acreedor de la garantía	Tipo de garantía	30-09-2021				31-12-2020
		Moneda	Vencimiento	Cantidad	MUS\$	MUS\$
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	25-ene-21	1	-	1
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	27-ene-21	1	-	2
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	03-abr-21	3	-	33
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	15-abr-21	2	-	22
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	29-abr-21	1	-	56
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	25-jun-21	2	-	9
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	02-jul-21	1	-	15
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	08-abr-24	1	4	4
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	21-ene-22	1	29	-
Dirección de Vialidad	Proyecto de construcción	UF	23-oct-21	3	63	-
Dirección General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante	Concesión marítima	CLP	01-mar-21	1	-	1.484
Dirección General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante	Concesión marítima	CLP	01-mar-22	1	1.300	-
Minera Doña Ines de Collahuasi	Seriedad oferta compra activo	USD	02-ene-21	1	-	8
Ministerio de Bienes Nacionales	Proyecto de explotación	CLP	25-feb-21	22	-	176
Ministerio de Bienes Nacionales	Proyecto de explotación	CLP	25-feb-22	22	154	-
Ministerio de Bienes Nacionales	Proyecto de explotación	UF	09-jun-21	3	-	24
Ministerio de Bienes Nacionales	Proyecto de explotación	UF	23-jun-21	3	-	24
Ministerio de Bienes Nacionales	Proyecto de explotación	UF	31-mar-22	1	2	-
Ministerio de Bienes Nacionales	Proyecto de explotación	UF	09-jun-22	3	21	-
Ministerio de Bienes Nacionales	Proyecto de explotación	UF	23-jun-22	3	21	-
Ministerio de Obras Públicas	Proyecto de construcción	UF	02-ene-21	1	-	24.186
Ministerio de Obras Públicas	Proyecto de construcción	UF	02-oct-21	1	506	559
Ministerio de Obras Públicas	Proyecto de construcción	UF	31-dic-21	2	22.083	180
Ministerio de Obras Públicas	Proyecto de construcción	UF	29-jul-22	1	38	42
Ministerio de Obras Públicas	Proyecto de construcción	UF	31-dic-23	1	739	-
Oriente Copper Netherlands B.V.	Prenda sobre acciones	USD	01-nov-32	1	-	877.813
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	18-feb-21	2	-	161.254
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	03-may-21	2	-	162.510
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	07-oct-21	1	37.110	40.945
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	13-nov-21	2	123.303	92.052
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	26-nov-21	2	182.766	201.655
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	02-dic-21	7	451.903	346.608
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	03-dic-21	1	84.236	92.942
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	15-dic-21	2	93.030	100.473
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	18-feb-22	2	169.933	-
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	03-may-22	1	172.628	-
Servicio Nacional de Geología y Minería	Medioambiental	UF	12-nov-21	2	184.523	155.019
Abogado Procurador Fiscal Carlos Felix	Avenimiento y Transacción Judicial	CLP	15-mar-22	1	20.089	-
Abogado Procurador Fiscal Carlos Felix	Avenimiento y Transacción Judicial	UF	15-mar-22	1	1.112	-
Consortio Aeropuerto Calama	Estacionamiento	UF	31-mar-22	1	3	-
Engie Energía Chile S.A.	Proyecto Suministro de Agua	CLP	31-ago-23	1	247	-
Engie Energía Chile S.A.	Proyecto Suministro de Agua	CLP	31-oct-23	1	242	-
Total general					1.546.085	2.258.096

En cuanto a los documentos recibidos en garantía, éstos cubren, principalmente, obligaciones de proveedores y contratistas relacionados con los diversos proyectos en desarrollo. A continuación se presentan los montos recibidos como garantías, agrupados según las Divisiones Operativas que las han recibido:

Garantías recibidas de terceros		
División	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Andina	135	135
Chuquicamata	7	82
Casa Matriz	817.784	713.404
El Teniente	427	427
Ventanas	-	50
Total	818.353	714.098

31. Moneda extranjera

a) Activos por Moneda

Activos moneda nacional y extranjera	30-09-2021					TOTAL
	Dólares	Euros	Otras monedas	\$ no reajustables	U.F.	
Activos corrientes						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.819.085	13.220	7.174	220.066	990	2.060.535
Otros activos financieros corrientes	383.306	-	-	60	36	383.402
Otros Activos No Financieros, Corriente	25.163	409	224	3.047	-	28.843
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	2.570.952	187.273	287	430.198	-	3.188.710
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	56.755	-	-	-	-	56.755
Inventarios corrientes	1.898.330	-	-	-	-	1.898.330
Activos por impuestos corrientes	6.329	-	-	877	-	7.206
Activos corrientes totales	6.759.920	200.902	7.685	654.248	1.026	7.623.781
Activos no corrientes						
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	3.530.967	-	-	-	-	3.530.967
Propiedades, Planta y Equipo	29.640.951	-	197	28.071	1.658	29.670.877
Activos por impuestos diferidos	34.943	-	-	4.784	3	39.730
Otros activos	749.088	-	3.164	291.385	103.203	1.146.840
Total de activos no corrientes	33.955.949	-	3.361	324.240	104.864	34.388.414
Total de activos	40.715.869	200.902	11.046	978.488	105.890	42.012.195

Activos moneda nacional y extranjera	31-12-2020					TOTAL
	Dólares	Euros	Otras monedas	\$ no reajustables	U.F.	
Activos corrientes						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.908.543	52.168	5.079	138.898	2.805	2.107.493
Otros activos financieros corrientes	283.806	-	-	22	62	283.890
Otros Activos No Financieros, Corriente	29.997	421	177	2.030	9	32.634
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	2.542.742	157.668	321	548.586	-	3.249.317
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	98.396	-	-	1	-	98.397
Inventarios corrientes	1.912.067	-	-	-	-	1.912.067
Activos por impuestos corrientes	71.849	965	-	1.510	-	74.324
Activos corrientes totales	6.847.400	211.222	5.577	691.047	2.876	7.758.122
Activos no corrientes						
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	3.418.958	-	-	-	-	3.418.958
Propiedades, Planta y Equipo	29.010.721	-	72	540.754	358	29.551.905
Activos por impuestos diferidos	41.215	-	9	4.684	-	45.908
Otros activos	894.980	-	57.269	356.571	126.673	1.435.493
Total de activos no corrientes	33.365.874	-	57.350	902.009	127.031	34.452.264
Total de activos	40.213.274	211.222	62.927	1.593.056	129.907	42.210.386

b) Pasivos por Tipo de Moneda

Pasivos moneda nacional y extranjera	30-09-2021					TOTAL
	Dólares	Euros	Otras monedas	\$ no reajustables	U.F.	
Pasivos corrientes						
Otros pasivos financieros corrientes	736.514	12	(2)	-	(5.038)	731.486
Pasivos por arrendamientos corrientes	35.030	-	715	67.565	12.230	115.540
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	923.377	6.168	266	360.976	235	1.291.022
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	183.364	-	-	990	-	184.354
Otras provisiones a corto plazo	568.119	-	43	7.705	-	575.867
Pasivos por Impuestos corrientes	284.076	-	746	2.429	34	287.285
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	2.247	-	-	341.470	306	344.023
Otros pasivos no financieros corrientes	10.608	-	75	21.239	9	31.931
Pasivos corrientes totales	2.743.335	6.180	1.843	802.374	7.776	3.561.508
Pasivos no corrientes						
Otros pasivos financieros no corrientes	16.595.667	(4.273)	(1.025)	3	274.318	16.864.690
Pasivos por arrendamientos no corrientes	72.302	-	2.273	105.520	55.066	235.161
Cuentas por pagar no corrientes	-	-	403	-	-	403
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	1.306.688	-	-	32.671	624.918	1.964.277
Pasivo por impuestos diferidos	6.572.439	-	-	5.780	-	6.578.219
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	-	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	9.433	-	-	1.019.641	-	1.029.074
Otros pasivos no financieros no corrientes	2.045	-	-	254	-	2.299
Total de pasivos no corrientes	24.558.574	(4.273)	1.651	1.163.869	954.302	26.674.123
Total pasivos	27.301.909	1.907	3.494	1.966.243	962.078	30.235.631
Pasivos moneda nacional y extranjera	31-12-2020					TOTAL
	Dólares	Euros	Otras monedas	\$ no reajustables	U.F.	
Pasivos corrientes						
Otros pasivos financieros corrientes	529.998	(28)	7	-	(31)	529.946
Pasivos por arrendamientos corrientes	36.063	-	865	95.091	13.385	145.404
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.068.185	4.268	282	425.482	68	1.498.285
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	197.304	-	-	1.620	-	198.924
Otras provisiones a corto plazo	552.536	937	-	8.554	-	562.027
Pasivos por Impuestos corrientes	1.587	5.024	243	1.540	51	8.445
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	2.201	-	320	457.981	276	460.778
Otros pasivos no financieros corrientes	32.836	-	145	3.059	58	36.098
Pasivos corrientes totales	2.420.710	10.201	1.862	993.327	13.807	3.439.907
Pasivos no corrientes						
Otros pasivos financieros no corrientes	16.931.003	(6.016)	53.257	-	756.956	17.735.200
Pasivos por arrendamientos no corrientes	124.274	-	2.481	162.685	50.164	339.604
Cuentas por pagar no corrientes	-	-	460	-	-	460
Otras provisiones a largo plazo	1.212.543	-	-	79.586	1.002.378	2.294.507
Pasivo por impuestos diferidos	5.521.956	-	-	5.839	-	5.527.795
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	13.010	-	592	1.230.338	-	1.243.940
Otros pasivos no financieros no corrientes	2.203	-	-	279	-	2.482
Total de pasivos no corrientes	23.804.989	(6.016)	56.790	1.478.727	1.809.498	27.143.988
Total pasivos	26.225.699	4.185	58.652	2.472.054	1.823.305	30.583.895

32. Sanciones

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, Codelco - Chile, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones relevantes por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) u otras autoridades administrativas a fines.

33. Medio ambiente

Cada operación de CODELCO está sujeta a regulaciones nacionales, regionales y locales relativas a la protección del medio ambiente y los recursos naturales, incluyendo normas relativas a agua, aire, ruido y disposición y transporte de residuos peligrosos, entre otros. Chile ha adoptado regulaciones ambientales que han obligado a las compañías que operan en el país, incluida CODELCO, a llevar a cabo programas para reducir, controlar o eliminar impactos ambientales relevantes. CODELCO ha ejecutado y continuará ejecutando una serie de proyectos ambientales para dar cumplimiento a estas regulaciones.

Consecuente con la Carta de Valores aprobada en 2010, CODELCO se rige por una serie de políticas y normativas internas que enmarcan su compromiso con el medio ambiente, entre ellas se encuentran la Política Corporativa de Desarrollo Sustentable (2016).

Los sistemas de gestión de las divisiones, estructuran los esfuerzos para el cumplimiento de los compromisos asumidos por la Política Corporativa de Desarrollo Sustentable, incorporando elementos de planificación, operación, verificación y revisión de actividades. Al 30 de septiembre de 2021, Codelco se encuentra implementando un proceso de cambio estratégico en todas las Divisiones, para gestionar sus aspectos y riesgos en materia ambiental, bajo un sistema de gestión Corporativo emanado de Casa Matriz, buscando obtener la certificación ISO 14001:2015.

Conforme a lo dispuesto en la Circular N°1.901, de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se presenta un detalle de los principales desembolsos relacionados con el medio ambiente, efectuados por la Corporación durante los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente, junto con los desembolsos comprometidos a futuro.

Empresa	Nombre Proyecto	Desembolsos efectuados al 30-09-2021				30-09-2020	Desembolsos comprometidos	
		Estado del proyecto	Monto MUS\$	Activo Gasto	Item de Activo / Gasto de Destino	Monto MUS\$	Monto MUS\$	Fecha Estimada
Chuquicamata								
Codelco Chile	Ampliación capacidad tranque Talabre, octava etapa	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	18.296	-	2020
Codelco Chile	Transformación planta ácido 3-4 DC/DA	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	966	-	2020
Codelco Chile	Habilitación sistema tratamiento de gases refino	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	11.922	-	2020
Codelco Chile	Reemplazo secador n°5 fuco	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	7.805	-	2020
Codelco Chile	Construcción Relle Res Dom-Asim Montec	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	3.549	-	2020
Codelco Chile	Construcción 8 Seg Montecristo	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	396	-	2020
Codelco Chile	Plantas de ácido	En proceso	10.631	Gasto	Gastos operacionales	12.824	-	2021
Codelco Chile	Residuos sólidos	En proceso	957	Gasto	Gastos operacionales	1.305	1.920	2021
Codelco Chile	Relaves	En proceso	43.267	Gasto	Gastos operacionales	16.063	-	2021
Codelco Chile	Planta de Tratamiento de efluentes	En proceso	18.139	Gasto	Gastos operacionales	18.349	-	2021
Codelco Chile	Monitoreo Ambiental	En proceso	1.145	Gasto	Gastos operacionales	1.410	1.967	2021
Codelco Chile	Normalización sistema drenaje tranque taladre	En proceso	3	Activo	Propiedades, planta y equipo	88	2.675	2023
Codelco Chile	Normalización manejo / alimentación / transporte polvo	En proceso	7.510	Activo	Propiedades, planta y equipo	3.504	5.395	2021
Codelco Chile	Construcción relaves espesados talabre	En proceso	10.468	Activo	Propiedades, planta y equipo	4.675	7.579	2022
Codelco Chile	Normalización TKS Alimentación sustancias peligrosas DS 43	En proceso	44	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	25.165	2023
Total División Chuquicamata			92.164			101.152	44.701	
Salvador								
Codelco Chile	Mejora integración captación proceso de gases	En proceso	2.025	Activo	Propiedades, planta y equipo	9.346	15.331	2022
Codelco Chile	Relaves	En proceso	3.393	Gasto	Gastos operacionales	3.239	-	2021
Codelco Chile	Plantas de ácido	En proceso	43.507	Gasto	Gastos operacionales	48.902	-	2021
Codelco Chile	Residuos sólidos	En proceso	1.187	Gasto	Gastos operacionales	1.100	-	2021
Codelco Chile	Planta de tratamiento de efluentes	En proceso	557	Gasto	Gastos operacionales	421	-	2021
Codelco Chile	Reemplazo campana	En proceso	312	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	485	2021
Codelco Chile	Emergencia DRPA	En proceso	2.920	Activo	Propiedades, planta y equipo	2.162	10.202	2021
Codelco Chile	Cumplimiento DS 43 almacenamiento sustancias peligrosas	En proceso	692	Activo	Propiedades, planta y equipo	211	-	2021
Total División Salvador			54.593			65.381	26.018	
Andina								
Codelco Chile	Contrucción canal contorno DL este	En proceso	2.018	Activo	Propiedades, planta y equipo	2.887	-	2021
Codelco Chile	Construcción obras emergencias	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	1.896	-	2020
Codelco Chile	Ampliación Tranque	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	28.291	-	2020
Codelco Chile	Construcción Estructura e Instrumentos	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	910	-	2020
Codelco Chile	Construcción de fosas contención de derrames	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	320	-	2020
Codelco Chile	habilitación valvula yobras	En proceso	1.129	Activo	Propiedades, planta y equipo	1.024	-	2021
Codelco Chile	Residuos sólidos	En proceso	1.586	Gasto	Gastos operacionales	1.646	-	2021
Codelco Chile	Planta de tratamiento de efluentes	En proceso	3.599	Gasto	Gastos operacionales	2.781	-	2021
Codelco Chile	Relaves	En proceso	62.708	Gasto	Gastos operacionales	55.078	-	2021
Codelco Chile	Drenaje ácido	En proceso	25.082	Gasto	Gastos operacionales	24.502	-	2021
Codelco Chile	Monitoreo ambiental	En proceso	669	Gasto	Gastos operacionales	646	-	2021
Codelco Chile	Gerencia de sustentabilidad y asuntos externos	En proceso	1.662	Gasto	Gastos operacionales	1.295	-	2021
Codelco Chile	Obras acondicionamiento DLN	En proceso	3.606	Activo	Propiedades, planta y equipo	7.599	-	2021
Codelco Chile	Construcción obras mitigación escasez hídrica	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	6.654	-	2020
Codelco Chile	Mejoramiento operación excavadora	En proceso	511	Activo	Propiedades, planta y equipo	71	2.379	2022
Codelco Chile	Modificación túnel despacho aguas	En proceso	2.466	Activo	Propiedades, planta y equipo	474	2.235	2021
Codelco Chile	Implementación sistema captación balsas tove	En proceso	1.082	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	9.911	2022
Codelco Chile	Tranque ovejería: drenaje longitudinal etapa 8	En proceso	19.887	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	20.271	2022
Codelco Chile	Deposito lastres Norte extendido	En proceso	27.065	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	219.575	2024
Total División Andina			153.070			136.074	254.371	
Subtotal			299.827			302.607	325.090	

Empresa	Nombre Proyecto	Desembolsos efectuados al 30-09-2021				30-09-2020	Desembolsos comprometidos	
		Estado del proyecto	Monto MUS\$	Activo Gasto	Item de Activo / Gasto de Destino	Monto MUS\$	Monto MUS\$	Fecha Estimada
	El Teniente							
Codelco Chile	Construcción de la 7ta etapa embalse Carén	En proceso	34.628	Activo	Propiedades, planta y equipo	34.541	214.903	2023
Codelco Chile	Construcción planta tratamiento escoria	En proceso	2.121	Activo	Propiedades, planta y equipo	28.579	118	2021
Codelco Chile	Red emisión fundición	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	2	-	2020
Codelco Chile	Construcción planta tratamiento escoria	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	966	-	2020
Codelco Chile	Plantas de ácido	En proceso	51.749	Gasto	Gastos operacionales	43.849	-	2021
Codelco Chile	Residuos sólidos	En proceso	2.268	Gasto	Gastos operacionales	2.084	-	2021
Codelco Chile	Planta de tratamiento de efluentes	En proceso	11.062	Gasto	Gastos operacionales	10.646	-	2021
Codelco Chile	Relaves	En proceso	44.558	Gasto	Gastos operacionales	46.766	-	2021
Codelco Chile	Construcción pozos y modificación hidrogeología Colihue-Caquenes	En proceso	1.763	Activo	Propiedades, planta y equipo	60	3.663	2023
Codelco Chile	Mejoramiento sistema lavado contenedores planta filtros	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	33	-	2020
Codelco Chile	Adquisición Terreno	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	6.791	-	0
Codelco Chile	Embalse Caren etapa 8 y 9	En proceso	389	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	354.312	2026
	Total División El Teniente		148.538			174.317	572.996	
	Gabriela Mistral							
Codelco Chile	Monitoreo ambiental	Terminado	15	Gasto	Gastos operacionales	51	-	2021
Codelco Chile	Residuos sólidos	En proceso	2.095	Gasto	Gastos operacionales	1.316	-	2021
Codelco Chile	Asesoría ambiental	En proceso	30	Gasto	Gastos operacionales	18	-	2021
Codelco Chile	Planta de tratamiento de efluentes	En proceso	-	Gasto	Gastos operacionales	1	-	0
Codelco Chile	Extensión botadero de ripios fase VIII	En proceso	1.249	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	33.345	2022
	Total División Gabriela Mistral		3.389			1.386	33.345	
	Ventanas							
Codelco Chile	Plantas de ácido	En proceso	18.980	Gasto	Gastos operacionales	18.860	-	2021
Codelco Chile	Residuos sólidos	En proceso	1.537	Gasto	Gastos operacionales	1.045	-	2021
Codelco Chile	Monitoreo ambiental	En proceso	1.019	Gasto	Gastos operacionales	982	-	2021
Codelco Chile	Planta de tratamiento de efluentes	En proceso	4.296	Gasto	Gastos operacionales	4.167	-	2021
Codelco Chile	Implementación chimenea principal	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	254	-	2020
Codelco Chile	Implementación sistema hídrico abatimiento	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	79	-	2020
Codelco Chile	Mejoramiento cierre acopios	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	97	-	2020
Codelco Chile	Mejoramiento cierre instalaciones y correas chancador	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	131	-	2020
Codelco Chile	Estabilizado de caminos operaciones	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	76	-	2020
Codelco Chile	Mejora captación abatimiento gases	En proceso	333	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	-	2021
Codelco Chile	Implementación monitoreo Var críticas	En proceso	493	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	100	2021
Codelco Chile	Normalización manejo de sustancias peligrosas	En proceso	1.846	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	4.805	2022
	Total División Ventanas		28.504			25.691	4.905	
	Radomiro Tomic							
Codelco Chile	Residuos sólidos	En proceso	710	Gasto	Gastos operacionales	663	-	2021
Codelco Chile	Monitoreo ambiental	En proceso	71	Gasto	Gastos operacionales	466	-	2021
Codelco Chile	Planta de tratamiento de efluentes	En proceso	541	Gasto	Gastos operacionales	800	-	2021
Codelco Chile	Obras preliminares suministro agua	En proceso	4.516	Activo	Propiedades, planta y equipo	-	383	2021
	Total División Radomiro Tomic		5.838			1.929	383	
	Ministro Hales							
Codelco Chile	Residuos sólidos	En proceso	1.916	Gasto	Gastos operacionales	1.354	-	2021
Codelco Chile	Planta de tratamiento de efluentes	En proceso	144	Gasto	Gastos operacionales	129	-	2021
Codelco Chile	Pozos drenaje rajo mina	Terminado	-	Activo	Propiedades, planta y equipo	191	-	2020
Codelco Chile	Implementación monitoreo acuífero rajo	En proceso	399	Activo	Propiedades, planta y equipo	187	-	2021
Codelco Chile	Extensión galpón sílice y sala control domo	En proceso	66	Activo	Propiedades, planta y equipo	7	-	2021
	Total División Ministro Hales		2.525			1.868	-	
	Ecometales Limited							
Ecometales Limited	Planta de Lixiviación de polvos de fundición	En proceso	666	Gasto	Gastos operacionales	344	20	2021
Ecometales Limited	Planta de Lixiviación de polvos de fundición	En proceso	5	Gasto	Gastos operacionales	6	4	2021
	Filial Ecometales Limited		671			350	24	
Subtotal			189.465			205.541	611.653	
Total			489.292			508.148	936.743	

34. Hechos posteriores

- Con fecha 12 de octubre de 2021 se comunica como hecho esencial que Codelco anunció en esa misma fecha en Nueva York, una oferta de recompra de bonos denominados en dólares con vencimientos en 2023 y 2025 por hasta US\$ 1.058 millones aproximadamente y una oferta de recompra de bonos denominados en euros con vencimientos en 2024 por hasta 600 millones de euros. Esta operación busca alivianar el perfil de amortizaciones de deuda de la Corporación durante esos años.

La oferta de recompra permaneció abierta hasta el día 19 de octubre de 2021.

BNP Paribas Securities Corp., BofA Securities, Inc., J.P. Morgan Securities LLC and Santander Investment Securities Inc., actuaron como "Dealer Managers" en la operación de recompra.

- Con fecha 19 de octubre de 2021 se comunica como hecho esencial que Codelco realizó en esa misma fecha en Nueva York, una operación que permitirá financiar la recompra de bonos internacionales con vencimientos entre los años 2023 y 2025.

De este modo, Codelco realizó una exitosa reapertura por US\$ 780 millones del bono internacional con vencimiento en el año 2050. El rendimiento de la reapertura es de 3,831%. La tasa representa un diferencial de 175 puntos base sobre el bono del tesoro americano del plazo equivalente. Se recibieron más de 130 órdenes y hubo una sobresuscripción de 3,5 veces. Adicionalmente, en paralelo a la reapertura, finalizó la oferta de recompra de bonos mencionada anteriormente y según la cual se desembolsará el día 22 de octubre de 2021 un monto estimado equivalente al recaudado por la emisión de bonos (incluyendo el costo de desarmar, la parte correspondiente, del derivado del bono emitido en euros con vencimiento en el año 2024).

Con esta operación, Codelco avanza en su objetivo de financiar de manera sostenible su cartera de inversiones, acorde a los lineamientos del directorio para materializar los proyectos estructurales y, al mismo tiempo, mantener una sólida posición financiera.

La transacción de emisión fue liderada por los bancos BNP Paribas Securities Corp., BofA Securities Inc., J.P. Morgan Securities LLC y Santander Investment Securities Inc.

Atendido lo anterior, se levanta el carácter de Reservado del Hecho informado con fecha 27 de agosto de 2021, mediante Nota PE-064/2021.

La Administración de la Corporación no tiene conocimiento de hechos significativos de carácter financiero o de cualquier otra índole que pudieran afectar los presentes estados, que hubieren ocurrido entre el 1° de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados al 28 de octubre de 2021.

Octavio Araneda Osés
Presidente Ejecutivo

Alejandro Rivera Stambuk
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Juan Ogas Cabrera
Gerente de Contabilidad

Cristóbal Parrao Cartagena
Director de Contabilidad