

CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2.004</u>	<u>2.003</u>
	MUS\$	MUS\$
ACTIVOS		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Disponible	22.592	11.986
Depósitos a plazo	415.916	33.695
Valores negociables (neto)	531	32
Deudores por venta (neto)	595.527	241.908
Documentos por cobrar (neto)	3.885	2.430
Deudores varios (neto)	101.079	101.349
Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	7.344	3.284
Existencias (neto)	661.353	732.619
Impuestos por recuperar	57.578	268.239
Gastos pagados por anticipado	16.718	13.028
Impuestos diferidos	48.397	31.328
Otros activos circulantes	1.399	3.529
	<hr/>	<hr/>
Total activo circulante	1.932.319	1.443.427
ACTIVO FIJO:		
Terrenos	30.986	30.895
Contrucciones y obras de infraestructura	6.166.877	6.130.727
Maquinarias y equipos	5.817.450	5.395.032
Otros activos fijos	49.602	104
Mayor valor por retasación técnica	370.926	383.246
Depreciación (menos)	(7.081.290)	(6.838.783)
	<hr/>	<hr/>
Total activo fijo	5.354.551	5.101.221
OTROS ACTIVOS:		
Inversiones en empresas relacionadas	527.656	324.091
Inversiones en otras sociedades	4.520	4.340
Deudores a largo plazo	141.358	102.014
Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	82.330	81.519
Intangibles	17.491	3.307
Amortización (menos)	(64)	(1.113)
Otros	384.460	267.071
	<hr/>	<hr/>
Total otros activos	1.157.751	781.229
TOTAL ACTIVOS	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	8.444.621	7.325.877

CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2.004</u>	<u>2.003</u>
	MUS\$	MUS\$
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CIRCULANTE:		
Obligaciones con bancos/instituciones financieras	31.078	380.881
Obligaciones con bancos/instituciones financieras - porción CI	203.354	205.150
Obligaciones con el público - porción CP (bonos)	32.865	19.051
Cuentas por pagar	301.637	243.721
Documentos por pagar	755	41
Acreeedores varios	53.421	13.173
Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas	44.814	30.653
Provisiones	268.606	162.136
Retenciones	71.331	57.744
Impuestos a la renta	134.776	221
Ingresos percibidos por adelantado	5.441	3.850
Impuestos diferidos	0	0
Otros pasivos circulantes	418	442
Total pasivo circulante	<u>1.148.496</u>	<u>1.117.063</u>
PASIVO A LARGO PLAZO:		
Obligaciones con bancos/instituciones financieras	900.000	800.000
Obligaciones con el público largo plazo (bonos)	1.432.628	913.344
Documentos por pagar	91.878	86.230
Acreeedores varios	48.561	219
Provisiones largo plazo	756.861	602.626
Impuestos diferidos	1.061.796	975.751
Otros pasivos	7.380	2.274
Total pasivo a largo plazo	<u>4.299.104</u>	<u>3.380.444</u>
INTERES MINORITARIO	1.792	2.047
PATRIMONIO:		
Capital	1.524.423	1.524.423
Otras reservas	1.309.504	1.276.259
Utilidades retenidas	161.302	25.641
Utilidad del periodo	815.562	70.365
Dividendos provisorios de beneficio fiscal	(654.260)	(44.724)
Total patrimonio	<u>2.995.229</u>	<u>2.826.323</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>8.444.621</u>	<u>7.325.877</u>

CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de	
	<u>2.004</u> MUS\$	<u>2.003</u> MUS\$
RESULTADO DE EXPLOTACION	2.504.852	484.734
Ingresos de la explotación		
De cobre propio	4.334.299	1.744.971
De cobre comprado a terceros	723.557	445.674
De subproductos y otros	<u>935.436</u>	<u>413.026</u>
Total ingresos de explotación	5.993.292	2.603.671
Costo de lo vendido		
De cobre propio	(2.140.505)	(1.250.011)
De cobre comprado a terceros	(730.042)	(443.377)
De subproductos y otros	<u>(470.635)</u>	<u>(285.697)</u>
Total costo de lo vendido	(3.341.182)	(1.979.085)
Margen de explotación	2.652.110	624.586
Gastos de administración y ventas	(147.258)	(139.852)
RESULTADOS FUERA DE EXPLOTACION	(572.985)	(306.890)
Ingresos financieros	8.866	5.594
Utilidad inversión empresas relacionadas	82.491	26.491
Otros ingresos fuera de la explotación	160.720	69.587
Pérdida inversión empresas relacionadas	(12.654)	(11.543)
Gastos financieros (menos)	(102.808)	(73.969)
Otros egresos fuera de la explotación (menos)	(707.002)	(299.432)
Corrección monetaria	(241)	380
Diferencias de cambio	(2.357)	(23.998)
RESULTADOS ANTES IMPTOS RENTA E ITEM EXTRAORDINARIOS	1.931.867	177.844
Impuestos a la renta	<u>(1.116.543)</u>	<u>(108.073)</u>
UTILIDAD ANTES DE INTERES MINORITARIO	815.324	69.771
INTERES MINORITARIO	238	594
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	<u><u>815.562</u></u>	<u><u>70.365</u></u>

CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de	
	<u>2.004</u>	<u>2.003</u>
	MUS\$	MUS\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Recaudación de deudores por venta	6.161.515	2.603.409
Ingresos financieros percibidos	3.943	1.651
Dividendos y otros repartos percibidos	0	0
Otros ingresos percibidos	344.623	285.328
Pagos a proveedores y personal (menos)	(3.180.073)	(2.007.417)
Intereses pagados (menos)	(65.430)	(47.490)
Impuesto a la renta pagado (menos)	(704.186)	(147.458)
Otros gastos pagados (menos)	(401.415)	(187.289)
Impuesto al valor agregado y otros similares pagados (menos)	(329.964)	(217.227)
	<hr/>	<hr/>
Total flujo operacional	1.829.013	283.507
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de préstamos	340.000	820.600
Obligaciones con el público	0	0
Otras fuentes de financiamiento	6.788	0
Pago de dividendos (menos)	(639.636)	0
Pago de préstamos (menos)	(577.200)	(540.600)
	<hr/>	<hr/>
Total flujo de financiamiento	(870.048)	280.000
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Ventas de activo fijo	76.941	0
Ventas de inversiones permanentes	0	0
Ventas de otras inversioness	7.203	3.728
Otros ingresos de inversión	64.031	48.262
Incorporación de activos fijos (menos)	(656.366)	(660.669)
Inversiones permanentes (menos)	(6.716)	(21.488)
Inversiones en instrumentos financieros	0	0
Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)	(327)	0
Otros desembolsos de inversión	(64.536)	(41.206)
	<hr/>	<hr/>
Total flujo de inversiones	(579.770)	(671.373)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	379.195	(107.866)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO EQUIVALENTE	59.844	153.579
SALDO FINAL DE EFECTIVO EQUIVALENTE	439.039	45.713

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y EL FLUJO OPERACIONAL

	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de	
	<u>2.004</u> MUS\$	<u>2.003</u> MUS\$
Utilidad del periodo	815.562	70.365
Resultado en venta de activos	<u>(75.951)</u>	<u>(692)</u>
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	(75.951)	(692)
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo	<u>556.761</u>	<u>538.019</u>
Depreciación del ejercicio	303.553	278.928
Amortización de intangibles	89.108	63.615
Castigos y provisiones	268.460	220.541
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas ((82.491)	(26.491)
Pérdida devengada en empresas relacionadas	12.654	11.543
Corrección monetaria (neta)	241	(380)
Diferencia de cambio neta	2.357	23.998
Otros abonos a resultado que no representan flujos de efectiv	(37.121)	(33.735)
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo (aumentos) disminuciones	<u>297.939</u>	<u>(329.699)</u>
Deudores por ventas	(241.405)	(16.687)
Existencias	217.755	(238.040)
Otros activos	321.589	(74.972)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo aumentos (disminuciones)	<u>234.940</u>	<u>6.108</u>
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explota	20.461	12.083
Intereses por pagar	6.060	14.529
Impuesto a la renta por pagar (neto)	134.423	(145)
Impuesto al valor agregado y otros similares por pagar (neto)	73.996	(20.359)
Pérdida del interés minoritario	<u>(238)</u>	<u>(594)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>1.829.013</u></u>	<u><u>283.507</u></u>