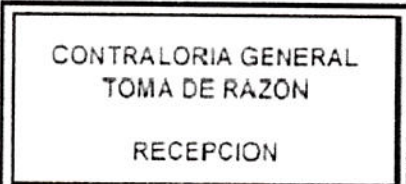


1.12.11  
ZZ - 687



REF.: APRUEBA PRESUPUESTO ANUAL DE CAJA DE CODELCO-CHILE PARA EL AÑO 2012

DECRETO EXENTO



Nº 1064

DEPART JURIDICO		
DEPT R Y REGISTRO		
DEPART CONTABIL		
SUB DEP C CENTRAL		
SUB DEP E CUENTAS		
SUB DEP C.P. Y BIENES NAC		
DEPART AUDITORIA		
DEPART V.O.P. U Y T		
SUB DEP MUNICIP		

SANTIAGO, 15 DIC 2011

VISTO: lo dispuesto en el Decreto Ley Nº1.350 de 1976,

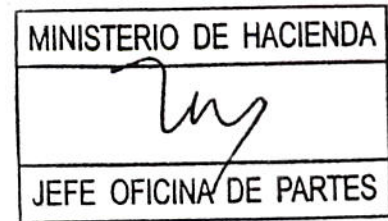
DECRETO :

ARTÍCULO 1º. **APRÚEBASE** el Presupuesto de Caja de la "Corporación Nacional del Cobre de Chile" para el período Enero-Diciembre del año 2012 en los términos que se indican a continuación:



REF POR \$ .....  
 IMPUTAC. ....  
 ANOT. POR \$ .....  
 IMPUTAC. ....  
 DEDUC DTO: .....

--	--	--



//.-



SP JFG

8



**CODELCO-CHILE**

**PRESUPUESTO DE CAJA 2012**

(Miles de US\$)

**I. PRESUPUESTO DE OPERACIONES**

A. <u>INGRESOS</u>	<u>20.799.920</u>
Ventas de Cobre y subproductos	17.326.046
Recuperación de Impuestos y Otros	2.235.865
Saldo Inicial	1.238.009
B. <u>EGRESOS</u>	<u>17.667.472</u>
Remuneraciones e Indemnizaciones	1.596.050
Bienes y Servicios para Producción y Gastos de Ventas	8.834.370
Impuestos	5.427.971
Excedente Beneficio Fiscal Año	1.809.081
C. <u>EXCEDENTE PRESUPUESTO DE OPERACIONES</u>	<u>3.132.448</u>

**II. PRESUPUESTO DE CAPITAL**

A. <u>INGRESOS</u>	<u>13.148.119</u>
Excedente Ppto Operaciones	3.132.448
Deuda y Recuperación de Préstamos	9.395.000
Otros	620.671
B. <u>EGRESOS</u>	<u>12.838.531</u>
Inversión Real	3.433.622
IVA Inversiones	652.388
Amortización e Intereses	1.836.645
Transferencias de Capital	150.876
Otros	6.765.000
C. <u>EXCEDENTE PRESUPUESTO DE CAPITAL</u>	<u>309.588</u>

**ARTICULO 2º.** El Presupuesto de Caja a que se refiere el artículo primero, ha sido elaborado tomando como referencia un precio de cobre BML. de 370,0 US\$/lb. y los costos y gastos unitarios que se señalan a continuación:

**COSTOS Y GASTOS UNITARIOS 2012**

	<u>USc/Lb</u>
Total Costos y Gastos	226,5
Costos Total Agregado a Cátodos	230,4
Costo Neto a Cátodos	195,9
Costo Directo C1	135,0
	<u>TMF</u>
Producción	1.707.760



**ARTICULO 3°.** La cifra total de egresos autorizada en este presupuesto se entenderá como cifra máxima con excepción de los montos considerados en el ítem impuestos, referidos a Impuesto a la Renta, Impuesto Artículo 2° D.L. N°2.398, Ley N°13.196, Ley N°20.026 y en los ítems Saldo Excedente Beneficio Fiscal del Año y del Año Anterior.

**ARTICULO 4°.** En el Presupuesto de Operaciones, el Egreso denominado "Bienes y Servicios para Producción y Ventas" agrega los siguientes conceptos: Materiales, Combustibles, Energía Comprada, Gastos de Refinación, Servicios, Fletes, Seguros, Gastos de Ventas, Compras a Terceros, Cobertura y Financiamiento de Ventas, Traspaso a Inversiones y Varios.

**ARTICULO 5°.** La Corporación Nacional del Cobre de Chile no podrá efectuar donaciones de recursos o bienes, en la medida que ello importe una liberalidad ajena a los fines de la empresa.

**ARTICULO 6°.** La dotación de personal en comisión de servicios en otras instituciones no podrá ser superior a la existente al 31 de Diciembre de 2011.

**ARTICULO 7°.** La dotación promedio de personal permanente de CODELCO-CHILE no podrá superar las 18.941 personas.

**ARTICULO 8°.** Los excedentes de Beneficio Fiscal, programados en la mensualización del presupuesto establecido en el artículo 13° del presente decreto deberán ser ingresados mensualmente por CODELCO-CHILE en la Tesorería General de la República.

Los mayores ingresos que se produzcan por diferencia de precio de cobre u otras causas, por sobre los niveles estimados en la mencionada mensualización, deberán ser traspasados por CODELCO-CHILE al Fisco en la medida que se vayan produciendo, sea por concepto de mayores impuestos o como Excedente de Beneficio Fiscal.

Los mayores excedentes calculados sobre la base de los balances mensuales consolidados provisorios, deberán ser ingresados a la Tesorería General de la República, dentro del plazo de 45 días contados desde el mes en que se hayan producido.

**ARTICULO 9°.** Los niveles de gasto del presupuesto en moneda nacional en el presente decreto están expresados en moneda promedio del año 2012, considerando un Índice de Precios al Consumidor promedio para el 2012 de 107,55 (ciento siete coma cincuenta y cinco) y un Tipo de Cambio promedio para este mismo año de \$472 (cuatrocientos setenta y dos) por dólar estadounidense.

Si durante el transcurso del año 2012 se produjese un aumento del tipo de cambio (depreciación del peso), por sobre el nivel estimado como promedio para el año 2012, los gastos del presupuesto en moneda nacional contenidos en el presente decreto relativos a remuneraciones, servicios de terceros y 30% de materiales, serán modificados de acuerdo a un factor de ajuste que refleje la variación que experimente el índice de Precios al Consumidor con respecto al índice de Tipo de Cambio, calculado en base a la variación promedio anual de ambos. Dicha corrección se hará tomando como base el valor estimado del Índice de Precios al Consumidor promedio para el año 2012 que alcanza a 107,55 (ciento siete coma cincuenta y cinco) y un Tipo de Cambio estimado como promedio para el 2012 de \$472 (cuatrocientos setenta y dos) por dólar estadounidense.



**ARTICULO 10°.** Durante el ejercicio presupuestario 2012 los desembolsos en estudios y proyectos de inversión considerados en el ítem Inversión Real no podrán exceder la suma de US\$3.433.622.000, más IVA.

La medición de la cifra de US\$3.433.622.000 antes referida se realizará en función de los egresos efectivos de caja que se hagan en el ejercicio, independientemente de cuándo se haya devengado el compromiso de gastos o endeudamiento, según sea el caso.

La inversión señalada precedentemente incluye también recursos por US\$100.000.000 para el Fondo de Aseguramiento de Activos Estratégicos.

**ARTICULO 11°.** De acuerdo con la información disponible a la fecha del presente decreto, el plan de inversiones a ejecutar durante este año, genera los siguientes montos máximos de arrastre para los años siguientes:

<u>Años</u>	
2013	US\$ 4.502.586.000
2014	US\$ 1.349.237.000
Años siguientes	US\$ 1.467.013.000

Se hace presente que la información detallada precedentemente, es de carácter informativo y no constituye de ninguna forma una autorización previa de las inversiones futuras de la empresa.

Los estudios y proyectos de inversión a ejecutar con cargo al ítem Inversión Real, excluido el Fondo de Aseguramiento de Activos Estratégicos, deberán contar con la recomendación previa de la Comisión Chilena del Cobre y del Ministerio de Planificación y Cooperación, de acuerdo a los procedimientos convenidos con dichas entidades.

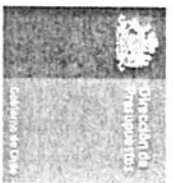
**ARTICULO 12°.** Durante el ejercicio presupuestario 2012, se contempla el ejercicio de la opción que Codelco tiene para la adquisición del 49% de Anglo American Sur. El balance de caja considera el financiamiento por la compra de este activo, en aplicación a lo autorizado en el Oficio Ord. N°1298 del 07/10/2011 del Ministerio de Hacienda.

**ARTICULO 13°.** El ítem "Gastos Diferidos" considerado en el Presupuesto de Operaciones, Egreso en Moneda Nacional, "Bienes y Servicios para Producción y Gastos de Ventas", no podrá exceder la cifra de US\$641.770.000, y comprende los gastos de desarrollo minero que se realizan dentro del esquema normal de operaciones, es decir, no tienen por objeto aumentar producción sino mantener los ritmos anuales planificados.

No obstante, aquellos desembolsos correspondientes a compras de capital, ampliación de capacidad productiva y proyectos cuyo financiamiento sea compartido entre presupuesto de inversión y este ítem deberán ser sometidos a la evaluación conjunta de la Comisión Chilena del Cobre y del Ministerio de Planificación y Cooperación para contar con la respectiva recomendación técnico-económica en forma previa a su ejecución.

**ARTICULO 14°.** CODELCO-CHILE deberá informar mensualmente la Ejecución del Presupuesto de Caja en la clasificación de ingresos y gastos considerada en el Presupuesto que se aprueba mediante el presente decreto, y con el desglose específico de ingresos y gastos que se solicitará mediante oficio de la Dirección de Presupuestos.

**ARTICULO 15°.** Establécese la siguiente subdivisión en mensualidades del presupuesto de caja de CODELCO-CHILE para el año 2012:



## PRESUPUESTO DE CAJA 2012

(Miles de US\$)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>I.-PRESUPUESTO DE OPERACIONES</b>													
<b>A. INGRESOS</b>	<b>2.778.795</b>	<b>1.520.904</b>	<b>1.589.985</b>	<b>1.547.955</b>	<b>1.622.536</b>	<b>1.648.974</b>	<b>1.657.984</b>	<b>1.605.152</b>	<b>1.616.841</b>	<b>1.709.566</b>	<b>1.718.660</b>	<b>1.782.570</b>	<b>20.799.920</b>
Ventas de Cobre y subproductos	1.314.908	1.328.511	1.410.349	1.369.643	1.432.535	1.461.128	1.498.808	1.435.156	1.434.848	1.534.194	1.541.118	1.564.846	17.326.046
Recuperación de Impuestos y Otros	225.878	192.392	179.636	178.311	190.001	187.846	159.176	169.996	181.993	175.371	177.541	217.724	2.235.865
Saldo Inicial	1.238.009	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.238.009
<b>B. EGRESOS</b>	<b>1.235.346</b>	<b>1.279.282</b>	<b>1.835.723</b>	<b>1.432.250</b>	<b>1.205.947</b>	<b>1.817.486</b>	<b>1.242.058</b>	<b>1.267.924</b>	<b>1.769.615</b>	<b>1.309.809</b>	<b>1.240.562</b>	<b>2.031.469</b>	<b>17.667.472</b>
Remuneraciones e Indemnizaciones	128.867	134.019	244.932	165.677	101.217	102.860	125.075	98.833	110.955	126.891	96.895	159.829	1.596.050
Bienes y Servicios para Producción y Gastos	729.977	785.677	732.585	769.656	697.108	770.127	690.147	770.692	676.077	755.081	696.547	760.694	8.834.370
Impuestos	252.465	260.619	670.851	390.672	267.958	753.805	277.588	277.144	787.975	295.839	292.905	900.149	5.427.971
Excedente Beneficio Fiscal Año	124.038	98.966	187.355	106.245	139.664	190.693	149.247	121.255	194.608	131.998	154.214	210.797	1.809.081
<b>C. EXCEDENTE PPTO OPERACIONES</b>	<b>1.543.449</b>	<b>241.622</b>	<b>-245.738</b>	<b>115.705</b>	<b>416.589</b>	<b>-168.512</b>	<b>415.925</b>	<b>337.228</b>	<b>-152.774</b>	<b>399.757</b>	<b>478.098</b>	<b>-248.899</b>	<b>3.132.448</b>
<b>II.-PRESUPUESTO DE CAPITAL</b>													
<b>A. INGRESOS</b>	<b>8.293.949</b>	<b>242.122</b>	<b>358.430</b>	<b>316.205</b>	<b>417.089</b>	<b>285.656</b>	<b>416.425</b>	<b>437.728</b>	<b>501.393</b>	<b>1.495.257</b>	<b>478.598</b>	<b>-94.731</b>	<b>13.148.119</b>
Excedente Ppto Operaciones	1.543.449	241.622	-245.738	115.705	416.589	-168.512	415.925	337.228	-152.774	399.757	478.098	-248.899	3.132.448
Deuda y Recuperación de Prestamos	6.750.000	0	450.000	200.000	0	300.000	0	100.000	500.000	1.095.000	0	0	9.395.000
Otros	500	500	154.168	500	500	154.168	500	500	154.168	500	500	154.168	620.671
<b>B. EGRESOS</b>	<b>7.369.554</b>	<b>363.028</b>	<b>314.810</b>	<b>299.481</b>	<b>426.061</b>	<b>308.639</b>	<b>250.520</b>	<b>425.261</b>	<b>546.772</b>	<b>1.015.919</b>	<b>898.505</b>	<b>619.982</b>	<b>12.838.531</b>
Inversión Real	485.397	244.048	228.790	184.601	314.124	239.990	177.968	161.276	312.784	200.594	364.319	519.732	3.433.622
IVA Inversiones	97.103	51.246	48.347	39.951	64.561	49.715	35.398	32.226	61.013	39.697	51.805	81.325	652.388
Amortización e Intereses	23.231	53.911	23.849	61.106	33.553	5.110	23.331	217.936	159.152	761.806	468.558	5.102	1.836.645
Transferencias de Capital	12.573	12.573	12.573	12.573	12.573	12.573	12.573	12.573	12.573	12.573	12.573	12.573	150.876
Otros	6.751.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	6.765.000
<b>C. EXCEDENTE PPTO DE CAPITAL</b>	<b>924.395</b>	<b>-120.907</b>	<b>43.620</b>	<b>16.724</b>	<b>-8.972</b>	<b>-22.983</b>	<b>165.905</b>	<b>12.467</b>	<b>-45.378</b>	<b>479.337</b>	<b>-419.906</b>	<b>-714.714</b>	<b>309.588</b>



**ARTICULO 16°.** **APRÚEBASE** el Estado de Resultados de la "**Corporación Nacional del Cobre de Chile**" para el período Enero-Diciembre del año 2012 en los términos que se indican a continuación:

**CODELCO-CHILE**

**ESTADO DE RESULTADOS 2012**

(Miles de US\$)

INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	16.206.240
COSTO DE EXPLOTACIÓN	-9.906.017
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>6.300.223</b>
GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	-431.568
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>5.868.655</b>
RESULTADO FUERA DE EXPLOTACIÓN	-144.612
GASTOS FINANCIEROS	-378.372
RESULTADO EMPRESAS RELACIONADAS	580.083
<b>RESULTADO ANTES IMPUESTOS</b>	<b>5.925.754</b>
IMPUESTO LEY 13.196	-1.473.988
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO RENTA</b>	<b>4.451.766</b>
IMPUESTO ESPECÍFICO	-351.132
IMPUESTO A LA RENTA	-2.291.555
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>	<b>1.809.079</b>



**ANÓTESE Y COMUNÍQUESE**

*[Handwritten signature of Sebastián Piñera Echenique]*  
**SEBASTIÁN PINERA ECHENIQUE**  
**PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA**

*[Handwritten signature of Hernán de Sol]*  
**HERNÁN DE SOL MINIHAC TAMPIER**  
**MINISTRO DE MINERÍA**

*[Handwritten signature of Felipe Larraín]*  
**REPUBLICA DE CHILE**  
**MINISTRO**  
**MINISTERIO DE HACIENDA**

**FELIPE LARRAÍN BASCUÑÁN**  
**MINISTRO DE HACIENDA**

*[Handwritten signature]*  
**REPUBLICA DE CHILE - A**  
**Jefe**  
**División**  
**Jurídica**  
**MINISTERIO DE MINERÍA**

Lo que transcribo a usted para su conocimiento

Saluda Atta. a usted

*[Handwritten signature of Ramón Delplano]*  
**RAMÓN DELPIANO RUÍZ-TAGLE**  
Subsecretario de Hacienda subrogante