



Estados financieros

Estamos orgullosos de nuestro papel en la innovación y el progreso de la humanidad, pero nada sería posible sin el permanente apoyo de los trabajadores de Molymet y sus filiales, de nuestros accionistas, clientes, proveedores y a tantos otros que nos permiten con su aporte la operación de esta compañía.

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados financieros consolidados.
- Notas a los estados financieros consolidados.

#RenioyMolibdenoenImplantes#MayorDuctilidad#Biocompatibilidad#Resistencia

Deloitte.

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y miembros del Directorio de Molibdenos y Metales S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. y filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de Molibdenos y Metales S.A. y filiales y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Molibdenos y Metales S.A. y filiales para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Molibdenos y Metales S.A. y filiales En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Deloitte.

Enero 30, 2024
Santiago, Chile

DocuSigned by:

4A1A3B34C94A452...
Pablo Vasquez Ojeda
12.462.115-1
Socio

Estados Financieros Consolidados

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

Al 31 De Diciembre De 2023
En miles de dólares estadounidenses (MUSD)

| ACTIVOS | Nota | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|---|------|------------------|------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 375.165 | 170.235 |
| Otros activos financieros corrientes | 6 | 1.120 | 3.901 |
| Otros activos no financieros corrientes | 7 | 8.887 | 7.516 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes | 8 | 238.094 | 207.571 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes | 9 | 6.188 | 8.192 |
| Inventarios | 10 | 668.361 | 961.044 |
| Activos biológicos corrientes | 11 | 530 | 590 |
| Activos por impuestos corrientes | 12 | 30.683 | 18.745 |
| Total de activos corrientes | | 1.329.028 | 1.377.794 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 6 | 97.249 | 24.951 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 7 | 1.205 | 1.372 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes | 8 | 132 | 140 |
| Inventarios no corrientes | 10 | 52.783 | 78.529 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 14 | 3.732 | 4.962 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 15 | 460.884 | 466.744 |
| Activos por derecho de uso | 25 | 9.768 | 11.468 |
| Activos por impuestos diferidos | 16 | 14.199 | 8.933 |
| Total de activos no corrientes | | 639.952 | 597.099 |
| Total de activos | | 1.968.980 | 1.974.893 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | Nota | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|---|------|------------------|------------------|
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 17 | 5.078 | 117.677 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 25 | 2.095 | 2.491 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 18 | 209.832 | 447.385 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 20 | 8.206 | 1.512 |
| Pasivos corrientes por beneficios a los empleados | 21 | 18.138 | 22.945 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 22 | 11.152 | 24.522 |
| Total de pasivos corrientes | | 254.501 | 616.532 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 17 | 758.392 | 383.374 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 25 | 7.120 | 8.306 |
| Otras provisiones no corrientes | 19 | 846 | 656 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 16 | 62.496 | 89.055 |
| Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados | 21 | 21.542 | 29.753 |
| Total de pasivos no corrientes | | 850.396 | 511.144 |
| Total pasivos | | 1.104.897 | 1.127.676 |

| PATRIMONIO | Nota | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--|------|------------------|------------------|
| Capital emitido | 23 | 501.952 | 501.952 |
| Ganancias acumuladas | 23 | 369.979 | 359.727 |
| Otras reservas | 23 | (9.074) | (15.764) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 862.857 | 845.915 |
| Participaciones no controladoras | 23 | 1.226 | 1.302 |
| Patrimonio total | | 864.083 | 847.217 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 1.968.980 | 1.974.893 |

Las notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 32, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN

| | Nota | ACUMULADO | |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| | | 01-01-23 31-12-23 MUSD | 01-01-22 31-12-22 MUSD |
| Ingresos de actividades ordinarias | 24 | 2.475.078 | 1.883.085 |
| Costo de ventas | 10 | (2.316.207) | (1.661.731) |
| Ganancia bruta | | 158.871 | 221.354 |
| Otros ingresos, por función | 27 | 3.042 | 9.713 |
| Costos de distribución | 27 | (23.455) | (20.671) |
| Gastos de administración | 27 | (53.891) | (54.117) |
| Otros gastos, por función | 27 | (7.685) | (7.142) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 27 | (10.878) | (1.690) |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | | 66.004 | 147.447 |
| Ingresos financieros | 17 | 16.700 | 4.166 |
| Costos financieros | 17 | (54.222) | (24.779) |
| Diferencias de cambio | | (1.912) | 1.495 |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 26.570 | 128.329 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 16 | (1.754) | (37.223) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 24.816 | 91.106 |
| Ganancia (pérdida) | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | 23 | 23.738 | 89.777 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | 23 | 1.078 | 1.329 |
| Ganancia (pérdida) | | 24.816 | 91.106 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción) | 23 | 0,18 | 0,68 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 0,18 | 0,68 |
| Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción) | 23 | 0,18 | 0,68 |
| Ganancia (pérdida) por acción diluida | | 0,18 | 0,68 |

Las notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 32, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

| | Nota | ACUMULADO | |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| | | 01-01-23 31-12-23 MUSD | 01-01-22 31-12-22 MUSD |
| Ganancia (pérdida) | | 24.816 | 91.106 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 23.5 | 6.779 | (10.292) |
| Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos | | 6.779 | (10.292) |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | 23.5 | 11 | 100 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión | | 11 | 100 |
| Coberturas del flujo de efectivo | | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | 23.5 | 3.036 | 31.450 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | | 3.036 | 31.450 |
| Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos | | 3.047 | 31.550 |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | 9.826 | 21.258 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | | | |
| Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral | 16 | (1.946) | 2.930 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | | (1.946) | 2.930 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | 16 | (1.190) | (8.218) |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | (1.190) | (8.218) |
| Otro resultado integral | | 6.690 | 15.970 |
| Resultado integral | | 31.506 | 107.076 |
| Resultado integral atribuible a | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | 30.428 | 105.747 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 23.7 | 1.078 | 1.329 |
| Resultado integral | | 31.506 | 107.076 |

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO, METODO DIRECTO,
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

| | Nota | ACUMULADO | |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| | | 01-01-23 31-12-23 MUSD | 01-01-22 31-12-22 MUSD |
| Estado de flujos de efectivo | | | |
| 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 | | 2.526.327 | 1.858.473 |
| Otros cobros por actividades de operación | 5 | 363.443 | 242.615 |
| Clases de pagos: | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (2.630.446) | (1.743.593) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (88.066) | (83.916) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | (2.573) | (2.256) |
| Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados | | (50.856) | (59.631) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 5 | 30 | 1.453 |
| Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 117.859 | 213.145 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo | | 14 | 2 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | | (38.491) | (41.794) |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | - | (2.593) |
| Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión | 5 | 11.624 | 4.537 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

| | Nota | ACUMULADO | |
|--|----------|------------------------------|------------------------------|
| | | 01-01-23 31-12-23 MUSD | 01-01-22 31-12-22 MUSD |
| Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (26.853) | (39.848) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| Importes procedentes préstamos de largo plazo | 5 | 309.243 | 99.562 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 5 | 600.000 | 160.000 |
| Reembolsos de préstamos | 5 | (710.606) | (348.703) |
| Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación | 5 | (2.280) | (2.501) |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación | | 159 | - |
| Dividendos pagados | 23 | (28.073) | (41.079) |
| Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación | | - | 4 |
| Intereses pagados | 5 | (43.938) | (19.695) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 5 | (3.252) | (3.594) |
| Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | 121.253 | (156.006) |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 212.259 | 17.291 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | (7.329) | (2.226) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 204.930 | 15.065 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 5 | 170.235 | 155.170 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 5 | 375.165 | 170.235 |

Las notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 32, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR
LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | 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 | Ganancias acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|-----------------|---|---|---|-----------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2023 | 501.952 | (5.659) | 4.998 | (14.049) | (1.054) | (15.764) | 359.727 | 845.915 | 1.302 | 847.217 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | - | 23.738 | 23.738 | 1.078 | 24.816 |
| Otro resultado integral | - | 11 | 1.846 | 4.833 | - | 6.690 | - | 6.690 | - | 6.690 |
| Resultado integral | - | 11 | 1.846 | 4.833 | - | 6.690 | 23.738 | 30.072 | 1.078 | 31.506 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | (13.486) | (13.486) | - | (13.486) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.154) | (1.154) |
| Total de cambios en patrimonio | - | 11 | 1.846 | 4.833 | - | 6.690 | 10.252 | 16.942 | (76) | 16.866 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 501.952 | (5.648) | 6.844 | (9.216) | (1.054) | (9.074) | 369.979 | 862.857 | 1.226 | 864.083 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | 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 | Ganancias acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|-----------------|---|---|---|-----------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 501.952 | (5.759) | (18.234) | (6.687) | (1.054) | (31.734) | 320.183 | 790.401 | 1.327 | 791.728 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | - | 89.777 | 89.777 | 1.329 | 91.106 |
| Otro resultado integral | - | 100 | 23.232 | (7.362) | - | 15.970 | - | 15.970 | - | 15.970 |
| Resultado integral | - | 100 | 23.232 | (7.362) | - | 15.970 | 89.777 | 105.747 | 1.329 | 107.076 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | (50.233) | (50.233) | - | (50.233) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.354) | (1.354) |
| Total de cambios en patrimonio | - | 100 | 23.232 | (7.362) | - | 15.970 | 39.544 | 55.514 | (25) | 55.489 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 501.952 | (5.659) | 4.998 | (14.049) | (1.054) | (15.764) | 359.727 | 845.915 | 1.302 | 847.217 |

Las notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 32, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados.

Índice

- 1 Actividades e información general de la compañía. 132
- 2 Resumen de las principales políticas contables 132
- 3 Gestión del riesgo financiero. 139
- 4 Estimaciones y criterios contables críticos. 144
- 5 Efectivo y equivalentes al efectivo. 145
- 6 Otros activos financieros corrientes y no corrientes. 147
- 7 Otros activos no financieros corrientes y no corrientes. 147
- 8 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes. 147
- 9 Saldos y transacciones con partes relacionadas. 148
- 10 Inventarios. 150
- 11 Activos biológicos 151
- 12 Activos por impuestos corrientes. 151
- 13 Estados financieros consolidados. 152
- 14 Activos intangibles distintos de la plusvalía. 153
- 15 Propiedades, planta y equipos. 153
- 16 Impuestos diferidos. 155
- 17 Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros. 156
- 18 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 166
- 19 Provisiones. 166
- 20 Pasivos por impuestos corrientes. 167
- 21 Beneficios y gastos por empleados. 167
- 22 Otros pasivos no financieros corrientes. 168
- 23 Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción. 169
- 24. Ingresos de actividades ordinarias. 173
- 25. Arrendos. 173
- 26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación. 174
- 27. Información sobre ingresos y gastos no financieros. 177
- 28. Moneda extranjera. 178
- 29. Medio ambiente. 181
- 30. Sanciones 183
- 31. Juicios y contingencias. 183
- 32. Hechos ocurridos después de la fecha del balance. 183

1 Actividades e información general de la compañía.

Molibdenos y Metales S.A. (en adelante, la “Sociedad Matriz” o la “Sociedad”) y sus filiales, integran el Grupo Molytmet (en adelante, “Molytmet” o el “Grupo”).

Molibdenos y Metales S.A. es una sociedad anónima abierta y tiene su domicilio social y oficinas principales en Camino Nos a los Morros N° 66, comuna de San Bernardo, Provincia de Maipo, Chile. La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de valores de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, con el N° 0191.

Molytmet tiene por objeto social el procesamiento de concentrado de molibdeno, proveniente de la minería del cobre de Chile y del extranjero, obteniendo como productos finales, según requerimientos de los distintos clientes, óxido de molibdeno en sus grados técnico y puro, ferromolibdeno, sales de molibdeno, molibdeno metálico, dióxido de molibdeno, renio metálico, perrenato de amonio y ácido perrénico. Como consecuencia de sus procesos de control ambiental, se produce ácido sulfúrico, cementos de cobre y cátodos de cobre. La actividad comercial se desarrolla, en parte, como una prestación de servicios de tostación y de lixiviación, por lo que se cobra una tarifa y, por otra parte, comprando materia prima y vendiendo los productos obtenidos en el exterior.

Los productos de Molytmet son comercializados principalmente en el mercado europeo, asiático y norteamericano, siendo utilizados por empresas de sofisticada tecnología de sectores tales como la industria aeroespacial, química, electrónica y siderúrgica.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Grupo cuenta con una dotación de 1.289 y 1.312 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

| DOTACIÓN | N° Trabajadores al 31-12-2023 | N° Trabajadores al 31-12-2022 |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ejecutivos | 59 | 67 |
| Profesionales y técnicos | 543 | 522 |
| Otros | 687 | 723 |

La dotación promedio durante el ejercicio de enero a diciembre de 2023 fue de 1.305 trabajadores.

2 Resumen de las principales políticas contables.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan en estos estados financieros consolidados.

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Estos estados financieros consolidados se presentan en miles de dólares estadounidenses por ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera Molytmet.

El Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2023 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2022.

El Estado de Resultados Consolidado y el Estado de Resultados Integrales Consolidado reflejan los movimientos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado refleja los flujos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

El Estado de Cambios en el Patrimonio, incluye la evolución de éste por ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

La preparación de los estados financieros consolidados, conforme a lo descrito precedentemente, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sociedad. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas.

El Directorio de la Sociedad ha sido informado del contenido de los presentes estados financieros consolidados y señala expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la información incluida en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 30 de enero de 2024.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que pueden aportar dudas sobre la posibilidad de que la Sociedad y sus filiales sigan funcionando normalmente como empresas en marcha.

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros, los cuales se reflejan a su valor justo.

Se han realizado reclasificaciones menores al ejercicio anterior de forma comparativa para una mejor presentación de la información financiera.

2.2. Nuevos pronunciamientos.

a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2023:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigor durante el ejercicio 2023, que la Sociedad ha adoptado según corresponda. Estas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Normas | Descripción | Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del: |
|---------|---|--|
| NIIF 17 | Contratos de Seguros | 1 de enero de 2023 |
| NIC 1 | Revelación de Políticas Contables | 1 de enero de 2023 |
| NIC 8 | Definición de Estimaciones Contables | 1 de enero de 2023 |
| NIC 12 | Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola Transacción | 1 de enero de 2023 |
| NIC 12 | Reforma Tributaria International – Reglas Modelo Pilar Dos | 1 de enero de 2023 |

La adopción de estas normas, según la fecha de aplicación obligatoria de cada una de ellas no ha tenido impacto en la Sociedad.

b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2023:

Asimismo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), pero no eran de aplicación obligatoria:

| Normas | Descripción | Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del: |
|----------------|---|--|
| Normas | Descripción | Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del: |
| NIIF 16 | Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior | 1 de enero de 2024 |
| NIC 1 | Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente | 1 de enero de 2024 |
| NIC 1 | Pasivos no corrientes con convenios de deuda | 1 de enero de 2024 |
| NIC 7 y NIIF 7 | Acuerdos de Financiamiento de Proveedores | 1 de enero de 2024 |
| NIC 21 | Falta de Intercambiabilidad | 1 de enero de 2025 |
| SASB | Modificaciones a las normas de sostenibilidad para mejorar su aplicabilidad internacional | 1 de enero de 2025 |

La Administración de la Sociedad está evaluando los posibles impactos. Inicialmente se estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo en el ejercicio de su aplicación.

2.3. Bases de consolidación.

a) Filiales (subsidiarias)

Subsidiaria son todas las entidades (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que la Sociedad tiene el control. Consideramos que se mantiene el control cuando:

- Se tiene el poder sobre la entidad;
- Se está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la entidad.
- Se tiene la capacidad de afectar los retornos mediante su poder sobre la entidad.

Se considera que la Sociedad tiene poder sobre una entidad, cuando tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa retornos de la entidad. Para la Sociedad, en general, el poder sobre sus subsidiarias se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

A la hora de evaluar si la Sociedad controla otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercibles o convertibles. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

En cuadro adjunto se muestra el detalle de las compañías que conforman el grupo Molymet, donde se especifica: a) moneda funcional, b) país de la inversión y c) porcentaje de participación que la matriz posee en cada compañía:

| SOCIEDAD | Rut | País | Consolidación | Moneda local | Moneda funcional | Porcentaje de participación al | | | | | |
|---|--------------|------------|---------------|--------------|------------------|--------------------------------|------------|------------|-------------------------|------------|------------|
| | | | | | | 31 de diciembre de 2023 | | | 31 de diciembre de 2022 | | |
| | | | | | | Directa | Indirecta | Total | Directa | Indirecta | Total |
| Molibdenos y Metales S.A. | 93.628.000-5 | Chile | Matriz | CLP | USD | | | | | | |
| MolyMetNos S.A. | 76.107.905-0 | Chile | Directa | CLP | USD | 99,900000 | 0,100000 | 100,000000 | 99,000000 | 1,000000 | 100,000000 |
| Inmobiliaria San Bernardo S.A. | 96.953.640-4 | Chile | Directa | CLP | USD | 93,470026 | 6,487342 | 99,957368 | 93,468406 | 6,487342 | 99,955748 |
| Molymex S.A. de C.V. | Extranjera | México | Directa | MXN | USD | 99,999000 | 0,001000 | 100,000000 | 99,999000 | 0,001000 | 100,000000 |
| MolyMet Corporation | Extranjera | USA | Directa | USD | USD | 99,950000 | 0,050000 | 100,000000 | 99,950000 | 0,050000 | 100,000000 |
| Strategic Metals B.V.B.A. | Extranjera | Bélgica | Directa | EUR | USD | 99,999900 | 0,000100 | 100,000000 | 99,999900 | 0,000100 | 100,000000 |
| Carbomet Industrial S.A. | 96.103.000-5 | Chile | Directa | CLP | USD | 99,989482 | - | 99,989482 | 99,989482 | - | 99,989482 |
| Carbomet Energía S.A. | 91.066.000-4 | Chile | Directa | CLP | CLP | 52,773986 | - | 52,773986 | 52,763385 | - | 52,763385 |
| MolyMet Do Brasil Representações e Serviços Ltda. | Extranjera | Brasil | Directa | Real | USD | 90,000000 | 10,000000 | 100,000000 | 90,000000 | 10,000000 | 100,000000 |
| MolyMet Services Limited | Extranjera | Inglaterra | Indirecta | GBP | USD | - | 100,000000 | 100,000000 | - | 100,000000 | 100,000000 |
| MolyMet Belgium N.V. | Extranjera | Bélgica | Indirecta | EUR | USD | - | 100,000000 | 100,000000 | - | 100,000000 | 100,000000 |
| MolyMet Germany GmbH | Extranjera | Alemania | Indirecta | EUR | USD | - | 100,000000 | 100,000000 | - | 100,000000 | 100,000000 |
| MolyMet Beijing Trading Co. Ltd. | Extranjera | China | Directa | CNY | CNY | 100,000000 | - | 100,000000 | 100,000000 | - | 100,000000 |
| Complejo Industrial Molynor S.A. | 76.016.222-1 | Chile | Directa | CLP | USD | 93,780354 | 6,219646 | 100,000000 | 93,780354 | 6,219646 | 100,000000 |

Para contabilizar la adquisición de filiales efectuadas por la Sociedad se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos se reconoce como goodwill o plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

En la consolidación se eliminan las transacciones inter-compañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

b) Transacciones inter-compañía e intereses minoritarios

El Grupo aplica la política de considerar las transacciones con minoritarios como transacciones con terceros externos al Grupo, revelando las transacciones con minoritarios, cuando no corresponden a pérdidas de control, como transacciones patrimoniales sin efecto en resultado.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre la Sociedad y filiales o subsidiarias se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere.

2.4. Información financiera por segmentos operativos.

Un segmento del negocio es un grupo de activos y operaciones encargados de suministrar productos o servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos de negocio. Un segmento geográfico está encargado de proporcionar productos y servicios en un entorno económico concreto sujeto a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos que operan en otros entornos económicos.

2.5. Transacciones en moneda extranjera.

a) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera o «moneda funcional».

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto las transacciones que califiquen como cobertura de flujos de efectivo y cobertura de inversiones netas, las cuales se difieren en el patrimonio.

c) Moneda de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Matriz.

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales mantiene como moneda funcional la moneda de una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- i. (i) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre correspondiente a la fecha de los estados financieros;
- ii. (ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio a la fecha de transacción (para los casos en que no se puede determinar de esta forma se utiliza el tipo de cambio promedio mensual como una aproximación razonable); y
- iii. (iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente dentro del patrimonio, clasificado como otras reservas.

En consolidación, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras, y de préstamos y otros instrumentos en moneda extranjera designados como coberturas de esas inversiones, se registran como un componente separado del patrimonio.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras, unidades de reajuste e índices utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados, son

| Dólar estadounidense por unidad de moneda extranjera o unidad de reajuste | | Al 31 de diciembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---|---------|----------------------------|----------------------------|
| Monedas extranjeras | Paridad | | |
| Peso chileno | CLP/USD | 877,1200 | 855,8600 |
| Euro | EUR/USD | 0,9042 | 0,9344 |
| Libra esterlina | GBP/USD | 0,7844 | 0,8278 |
| Real brasileño | BRL/USD | 4,8512 | 5,2845 |
| Peso mexicano | MX/USD | 16,9165 | 19,4961 |
| Yuan | CNY/USD | 7,1225 | 6,9193 |
| Unidades de reajuste | | | |
| Unidad de fomento (*) | UF/USD | 0,0238 | 0,0244 |

los siguientes:

(*) La Unidad de Fomento (UF) es un índice indexado a la inflación, denominado en pesos chilenos. La UF es calculada diariamente basada en los cambios que experimenta el ratio de inflación en el mes anterior.

2.6. Propiedades, planta y equipos.

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente instalaciones industriales utilizadas en el giro de las compañías del Grupo.

a) Valorización y actualización

Los elementos del activo fijo incluidos en “propiedades, planta y equipos” se reconocen por su costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan a su costo neto de las pérdidas por deterioro.

Terreno y edificios comprenden principalmente fábricas y oficinas. Todas las propiedades, planta y equipos están expuestas a su costo histórico menos depreciación. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen

como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

b) Método de depreciación

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

La depreciación de los demás activos fijos se calcula usando el método lineal basado en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual de los mismos, cuyo promedio por rubro es:

| Clases de Activo Fijo | Vida Útil |
|----------------------------------|-----------|
| Construcciones | 30 años |
| Maquinarias | 10 años |
| Vehículos | 4 años |
| Mobiliario, accesorios y equipos | 8 años |
| Plantaciones de Nogales | 65 años |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, al cierre anual de estados financieros. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.7. Activos biológicos.

Los activos biológicos de la Sociedad corresponden a los productos agrícolas durante su crecimiento en la planta productora.

La Sociedad considera como valor razonable los costos incurridos entre cada período agrícola, entendiéndose como tal el tiempo transcurrido entre una cosecha y la próxima. Esto, debido a que el corto período en que son acumulados, la Sociedad ha considerado que representa una razonable aproximación de su valor.

Al momento de la cosecha, dicho valor es transferido a Inventarios como costo inicial.

2.8. Activos intangibles.

a) Programas informáticos

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos.

Los costos de desarrollo de programas informáticos, reconocidos como activos intangibles, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (que no superan los 4 años).

b) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos. Los costos incurridos en proyectos de desarrollo (relacionados con el diseño y prueba de productos nuevos o mejorados) se reconocen como activo intangible cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Es posible demostrar la forma en que el activo intangible va a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Es posible valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Los costos de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior.

Los desarrollos reconocidos como activos intangibles se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro.

c) Derechos de emisión

Los derechos de emisión asignados por la Comisión Nacional del Medio Ambiente (CONAMA), que son necesarios para la operación normal de las fábricas, se registran a valor de compra, en la medida que existan desembolsos, desde que la Compañía queda en condiciones de ejercer el control y la medición de ellos. Estos derechos no son amortizables, sin embargo, anualmente deben ser sometidos a evaluación de deterioro.

2.9. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

2.10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.

Los activos que tienen una vida útil indefinida, como los terrenos o la plusvalía, no están sujetos a amortización y se someten a lo menos anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

2.11. Activos financieros.

2.11.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a. **Costo amortizado.**
- b. **A valor razonable con cambios en otros resultados integrales.**

c. **A valor razonable con cambios en resultados.**

La clasificación depende de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocios en que se administran. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

a. **Costo amortizado**

Los instrumentos financieros medidos a costo amortizado son aquellos que se mantienen con el objetivo de recolectar flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Entre los instrumentos financieros que cumplen esta condición de acuerdo a la NIIF 9 se encuentran los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y los préstamos incluidos en Otros pasivos financieros.

b. **A valor razonable con cambios en otros resultados integrales**

Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales son aquellos que se mantienen dentro del modelo de negocio y cumplen con el objetivo de recolectar flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente o venderlos.

c. **A valor razonable con cambios en resultados**

Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son aquellos que no son medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y sus efectos se reconocen en utilidad o pérdida del periodo.

2.11.2 Baja de instrumentos financieros

En general, se dan de baja activos financieros cuando vencen o se han cedido los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo o cuando la entidad ha transferido substancialmente todos los riesgos y retornos por su posesión. Por otra parte, los pasivos financieros se dan de baja cuando se hayan extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se haya pagado, cancelado o expirado o cuando se esté legalmente liberado de la responsabilidad por el acreedor.

2.11.3 Reconocimiento y medición

Los instrumentos financieros se clasifican según lo señalado en el punto 2.11.1 en Costo amortizado, A valor razonable con cambios en otros resultados integrales o A valor razonable con cambios en resultados.

a. **Costo amortizado**

Los instrumentos financieros a costo amortizado se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos y gastos

financieros, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas se reconoce en utilidad o pérdida de periodo.

Los préstamos y cuentas por cobrar son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Su reconocimiento se realiza a través del costo amortizado, registrándose directamente en resultados el devengamiento de las condiciones pactadas.

b. **A valor razonable con cambios en otros resultados integrales**

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método de interés efectivo y se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en el patrimonio.

c. **A valor razonable con cambios en resultados**

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias o pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en utilidad o pérdida del periodo.

2.11.4 Deterioro de activos financieros

El Grupo evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. La NIIF 9 requiere que la Sociedad registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus títulos de deuda, préstamos y deudores comerciales, para lo cual se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de los últimos 5 años de pérdidas crediticias del Grupo. Las pruebas de pérdidas por deterioro del valor de las cuentas a cobrar se describen en la Nota 2.14.

2.12. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

Los instrumentos financieros derivados se valorizan, tanto al inicio como posteriormente a su valor razonable. La contabilización de los cambios depende de la siguiente clasificación:

Derivados que no califican para contabilidad de cobertura

Los derivados que no califican para contabilidad de cobertura se reconocen a su valor razonable con cambios en resultados.

Derivados que califican para contabilidad de cobertura

A la fecha de reporte, los derivados que califican para contabilidad de cobertura son A la fecha de reporte, los derivados que califican para contabilidad de cobertura son: Cross Currency Swaps y contratos forwards designados en coberturas de flujos de caja. En todo momento se reconocen a su valor razonable en el Estado de Situación Financiera, con los cambios en su valor razonable reconocidos en el Estado de Cambios en el Patrimonio en la “Reserva de coberturas”. A cada fecha de reporte, se reclasifica desde el estado de cambios en patrimonio hacia el estado de resultados bajo la línea “Diferencia de cambio” y “Costos Financieros”, el monto en la reserva que contrarresta la diferencia de cambio y de tasa de interés, respectivamente, originada por el objeto de cobertura asociado al instrumento, excepto, por las coberturas no efectivas, las cuales en caso de existir, se reconocen directamente en resultados.

2.13. Inventarios

a) Política de Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

b) Política de medición de los inventarios

El grupo valoriza sus inventarios de acuerdo con lo siguiente:

- a. El costo de producción de inventarios fabricados comprende costos directa e indirectamente relacionados con las unidades producidas tales como mano de obra, costo fijos y variables que se hayan incurrido para la transformación de la materia prima en productos terminados.
- b. En el caso del costo de inventario adquirido, el costo de adquisición comprenderá el precio de compra, la fluctuación del precio contractual, los derechos de internación, transporte, almacenamiento y otros costos atribuibles a la adquisición de mercaderías y materiales.

c) Fórmula para el cálculo de los costos de inventarios

Los inventarios de materias primas, productos en proceso, productos terminados, envases y materiales están valorizados al costo promedio ponderado.

2.14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor determinadas por el modelo de pérdidas crediticias esperadas según lo requerido por NIIF 9. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de “Costos de venta”. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como partidas al haber de “Costos de venta”.

2.15. Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como “Otros pasivos financieros corrientes”.

2.16. Capital emitido.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio como “Otras reservas” hasta que se capitalicen.

2.17. Acreedores comerciales.

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los proveedores asociados a compra de molibdeno se reconocen a su valor razonable.

2.18. Préstamos que devengan intereses.

Los pasivos financieros se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los pasivos financieros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

2.19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende al impuesto corriente y a los impuestos diferidos.

a) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta, de la matriz y las filiales domiciliadas en Chile, se calculan en función del resultado antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes y temporales, contempladas en la legislación tributaria relativa a la determinación de la base imponible del citado impuesto.

El gasto por impuestos a la renta de las filiales domiciliadas en el exterior se determina de acuerdo a la legislación vigente en cada país.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y

leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales y asociadas, excepto en aquellos casos en que la Sociedad Matriz pueda controlar la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

Al cierre de los presentes estados financieros no se han reconocido impuestos diferidos por inversiones en filiales.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria a la misma entidad gravada o a diferentes entidades gravadas por las que existe la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.20. Beneficios a los empleados.

Indemnización por años de servicio

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de bonos del Estado denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y con plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan en el patrimonio en el estado de ingresos y gastos integrales, reconocidos en el período en el que surgen las mismas.

2.21. Provisiones.

Las provisiones para restauración medioambiental, costos de reestructuración y litigios se reconocen cuando: el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se ha

estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arriendo y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.22. Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir, por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades del Grupo. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos, después de eliminadas las ventas dentro del Grupo.

El Grupo reconoce los ingresos cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, de acuerdo a la metodología de la NIIF 15.

Los ingresos ordinarios se reconocen como sigue:

a) Ventas de bienes

El Grupo fabrica y vende productos de molibdeno, renio y cobre. Los contratos con clientes incluyen la obligación de desempeño por la entrega de los bienes físicos, en el lugar convenido con los clientes. El Grupo reconoce los ingresos por la venta de bienes en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, de conformidad a las condiciones pactadas.

b) Servicio de Maquila

El Grupo presta servicios de maquila. Estos servicios se suministran sobre la base de una fecha y material concreto o bien como contrato a precio fijo, por períodos que oscilan entre uno y diez años.

Los contratos con clientes por los servicios de maquila incluyen la obligación de desempeño por el servicio de transformación. El Grupo reconoce los ingresos por la venta de servicios de maquila en el momento en que el control del activo transformado se transfiere al cliente.

c) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, el Grupo reduce el importe en libros a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

d) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

2.23. Arriendos.

NIIF 16 establece un modelo único de contabilización para todos aquellos contratos de arrendamiento que transfieren el derecho a controlar el uso de un activo que debe estar especialmente especificado, y siempre y cuando, el contrato sea por un plazo superior a 12 meses.

Al inicio del contrato se deberá reconocer un activo (Derecho a uso) y el correspondiente pasivo financiero a su valor presente. El Derecho de uso se amortiza en el plazo de contrato.

Los intereses del pasivo financiero se reconocen en a las cuentas de resultados correspondientes. Los contratos de arriendo que no cumplan con las condiciones indicadas son denominados contratos de servicios y el gasto se reconoce de modo lineal.

Los derechos de uso se presentan bajo el rubro “Activos por derecho de uso” y los pasivos por arrendamientos bajo el rubro “Pasivos por arrendamientos” del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo con NIIF16 se optó por el criterio prospectivo.

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arriendo se encuentran clasificados en el rubro Propiedades, planta y equipo del balance.

Los ingresos derivados del arriendo se reconocen de forma lineal durante el plazo del arriendo.

2.24. Activos no corrientes (o grupos en desapropiación) mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen al menor valor entre el importe en libros y el valor razonable menos los costos de venta.

2.25. Plusvalía.

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación de la sociedad en los activos netos identificables de la filial, asociada y/o negocio conjunto adquirida. La plusvalía relacionada a la adquisición de filiales, asociadas y/o negocios conjuntos no se amortizan, pero se somete a pruebas de deterioro del valor en forma periódica.

2.26. Distribución de dividendos.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo en el ejercicio, en función al dividendo mínimo legal, correspondiente al 30% de los resultados del ejercicio vigente o en función a lo establecido en la junta extraordinaria de accionistas, si es que el porcentaje es mayor (actualmente 40%).

2.27. Medio ambiente.

Los desembolsos relacionados con el cuidado del medio ambiente son reconocidos en resultados en la medida que se incurren.

3 Gestión del riesgo financiero.

Factores de Riesgo Financiero.

El Grupo Molymet, a través de su Sociedad Matriz y filiales, se encuentra expuesto a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado. Los riesgos mencionados hacen referencia a situaciones en las cuales existen proposiciones que evidencian componentes de incertidumbre en distintos horizontes de tiempo.

La Compañía cuenta con una política corporativa de “Gestión de Riesgo Financiero”, la cual define como propósito resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Molymet y sus filiales, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales. Dicha política ha sido definida por el Directorio y cuenta con una estructura de gestión simple, transparente y flexible. En términos generales, la mencionada política, especifica las directrices de gestión definidas en relación a todos aquellos componentes de incertidumbre financiera que han sido comprobados como relevantes a las operaciones de Molymet y sus filiales, así como también determinar cómo el Grupo está organizado para tales efectos.

3.1. Riesgo de crédito.

El concepto de “riesgo de crédito” es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros.

En relación con el riesgo de crédito originado por actividades financieras, las cuales incluyen depósitos en bancos e instituciones financieras, instrumentos derivados y otros, la Compañía posee una “Política de Riesgo de Contraparte”, que tiene por objetivo mitigar este riesgo. Dicha política considera: 1) contrapartes con clasificaciones de grado de inversión otorgadas por las Agencias Clasificadoras de Riesgo, 2) ratios mínimas de liquidez y solvencia y, 3) límites máximos por institución.

El riesgo de crédito originado por las actividades comerciales de la Compañía tiene directa relación con la capacidad de los clientes para cumplir con los compromisos contractuales. El Grupo cuenta con una “Política General de Evaluación de Clientes”, donde se determinan plazos y límites máximos monetarios para llevar a cabo las actividades comerciales. Además, Molymet tiene contratadas pólizas de seguros para disminuir el riesgo de las ventas a crédito.

| Clasificación | Grupo | Tipo | Contraparte | Valor Libro MUSD | Exposición sin garantía MUSD | % exposición sobre clasificación % | % exposición sobre total % |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|-------------|---------------------|------------------------------------|---|----------------------------------|
| Total activos | | | | 717.948 | 717.948 | | 100 |
| A valor razonable con cambios en otros resultados | | | | 959 | 959 | 100 | 0,13 |
| | Otros Activos Financieros | | | 959 | 959 | 100 | 0,13 |
| | | Forwards (Resultado) | | 647 | 647 | 67,47 | 0,09 |
| | | Opciones | | 312 | 312 | 32,53 | 0,04 |
| A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales | | | | 97.410 | 97.410 | 100 | 13,56 |
| | Otros Activos Financieros | | | 97.410 | 97.410 | 100 | 13,56 |
| | | Forwards (Cobertura) | | 161 | 161 | 0,17 | 0,02 |
| | | Santander (CCS U.F.) | | 18 | 18 | 0,02 | - |
| | | Goldman Sachs (CCS MXN 21) | | 35.810 | 35.810 | 36,76 | 4,99 |
| | | Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R) | | 10.514 | 10.514 | 10,79 | 1,46 |
| | | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) | | 17.871 | 17.871 | 18,35 | 2,49 |
| | | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R) | | 9.774 | 9.774 | 10,03 | 1,36 |
| | | Scotiabank MMT 23 | | 7.316 | 7.316 | 7,51 | 1,02 |
| | | Morgan Stanley MMT 23 | | 7.316 | 7.316 | 7,51 | 1,02 |
| | | Bank of America 23-2 | | 8.630 | 8.630 | 8,86 | 1,20 |
| Costo amortizado | | | | 619.579 | 619.579 | 99,96 | 86,31 |
| | Efectivo y equivalentes al efectivo | | | 375.165 | 375.165 | 60,50 | 52,26 |
| | Depósitos bancarios | | | | | | |
| | | Estado | | 79 | 79 | 0,01 | 0,01 |
| | | Bank of America | | 10.840 | 10.840 | 1,75 | 1,51 |
| | | China Construction Bank | | 18 | 18 | 0,00 | - |
| | | Deutsche Bank | | 5.657 | 5.657 | 0,91 | 0,79 |
| | | BBVA | | 14 | 14 | - | - |
| | | HSBC | | 1.217 | 1.217 | 0,20 | 0,17 |
| | | Santander | | 11 | 11 | - | - |
| | | Corpbanca | | 1 | 1 | - | - |
| | | Dexia | | 59 | 59 | 0,01 | 0,01 |
| | | JP Morgan | | 3.910 | 3.910 | 0,62 | 0,54 |
| | | Banco Banamex | | 83 | 83 | 0,01 | 0,01 |
| | | BCI | | 182 | 182 | 0,03 | 0,03 |
| | | Banco de Chile | | 1.123 | 1.123 | 0,18 | 0,16 |
| | | KBC Bank | | 6.518 | 6.518 | 1,04 | 0,91 |
| | | ING | | 3.290 | 3.290 | 0,53 | 0,46 |
| | | BNP Paribas | | 54.305 | 54.305 | 8,75 | 7,56 |
| | | Mufg Bank | | 54.659 | 54.659 | 8,82 | 7,61 |

| Clasificación | Grupo | Tipo | Contraparte | Valor Libro MUSD | Exposición sin garantía MUSD | % exposición sobre clasificación % | % exposición sobre total % |
|---------------|-------|--|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|---|----------------------------------|
| | | Depósitos a plazo | Belfius Bank | 3.400 | 3.400 | 0,55 | 0,47 |
| | | | BCI | 50.038 | 50.038 | 8,08 | 6,97 |
| | | | HSBC | 7.003 | 7.003 | 1,13 | 0,98 |
| | | | Scotiabank | 28.956 | 28.956 | 4,67 | 4,03 |
| | | | Santander | 47.097 | 47.097 | 7,60 | 6,56 |
| | | | Itaú | 47.581 | 47.581 | 7,68 | 6,63 |
| | | | BTG Pactual | 49.084 | 49.084 | 7,92 | 6,84 |
| | | Caja | | 40 | 40 | 0,01 | 0,01 |
| | | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | 238.226 | 238.226 | 38,46 | 33,19 |
| | | | Productos Mo y sus derivados | 163.254 | 163.254 | 26,35 | 22,74 |
| | | Clientes | Servicio maquila | 3.585 | 3.585 | 0,58 | 0,50 |
| | | | Servicio energía eléctrica | 1.280 | 1.280 | 0,21 | 0,18 |
| | | | Productos agrícolas | 76 | 76 | 0,01 | 0,01 |
| | | | Remanente I.V.A. | 67.774 | 67.774 | 10,94 | 9,44 |
| | | Otras cuentas por Cobrar | Cuentas por cobrar al personal | 2.141 | 2.141 | 0,35 | 0,30 |
| | | | Otros impuestos por cobrar | 1 | 1 | - | - |
| | | | Otros | 115 | 115 | 0,02 | 0,02 |
| | | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | | 6.188 | 6.188 | 1,0 | 0,86 |
| | | Relacionados | | 6.188 | 6.188 | 1,0 | 0,86 |

3.2. Riesgo de liquidez.

El concepto de “riesgo de liquidez” es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con la capacidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales de operación.

Debido a la naturaleza del negocio, Molymet requiere fondos líquidos para hacer frente a las necesidades de capital de trabajo derivadas de la operación, inversiones en proyectos y vencimiento de deuda e intereses financieros.

El saldo de fondos líquidos al 31 de diciembre de 2023 asciende a MUSD 376.285, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 289.936

Con el fin de enfrentar necesidades de financiamiento, la compañía mantiene líneas de crédito no comprometidas en diversas instituciones bancarias.

A continuación, se presenta un recuadro con los pasivos financieros comprometidos:

| Clasificación | Grupo | Tipo | Contraparte | Valor Libro MUSD | Perfil de vencimiento | | | | | | | |
|---|---------------------------|----------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | | | 0 a 15 días | 16 a 30 días | 31 a 60 días | 61 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | 1 a 2 años | 2 años & + |
| | | | | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Total pasivos financieros | | | | 982.517 | 4.775 | 214.515 | 4.103 | 7.919 | 27.662 | 39.752 | 478.373 | 444.679 |
| Costo amortizado | | | | 982.130 | 4.532 | 214.515 | 3.959 | 7.919 | 27.662 | 39.752 | 478.373 | 444.679 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | | | 209.832 | 4.532 | 205.300 | - | - | - | - | - | - |
| | | Proveedores | | 205.300 | - | 205.300 | - | - | - | - | - | - |
| | Otros Pasivos | Anticipo a clientes | | 533 | 533 | - | - | - | - | - | - | - |
| | | I.V.A debito fiscal | | 354 | 354 | - | - | - | - | - | - | - |
| | | Otros impuestos por pagar | | 3.235 | 3.235 | - | - | - | - | - | - | - |
| | | Otras cuentas por pagar | | 410 | 410 | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | | | | 763.083 | 3.959 | - | 3.959 | 7.919 | 27.662 | 39.752 | 478.373 | 444.679 |
| | Oblig. Publico | BMOLY-C | | 82.790 | - | - | - | - | 1.764 | 1.764 | 3.528 | 92.707 |
| | | MOLYMET 21 | | 148.110 | 1.437 | - | 1.437 | 2.873 | 4.310 | 8.620 | 167.644 | - |
| | | MOLYMET 21 (R) | | 58.768 | 570 | - | 570 | 1.140 | 1.710 | 3.421 | 66.525 | - |
| | | MOLYMET 21-2 | | 86.812 | - | - | - | - | 4.060 | 4.060 | 8.121 | 103.730 |
| | | MOLYMET 21-2 (R) | | 56.309 | - | - | - | - | 2.743 | 2.743 | 5.487 | 70.088 |
| | | MOLYMET 23 | | 201.802 | 1.953 | - | 1.953 | 3.905 | 5.858 | 11.716 | 212.228 | - |
| | | MOLYMET 23-2 | | 127.121 | - | - | - | - | 7.111 | 7.111 | 14.221 | 177.757 |
| | Oblig. Bancos | BCI | | 1.371 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | | | | 9.215 | - | 9.215 | - | - | - | - | - | - |
| | Otros Pasivos | Pasivos por arrendamientos | | 9.215 | - | 9.215 | - | - | - | - | - | - |
| A valor razonable con cambios en otros resultados integrales | | | | 33 | - | - | 33 | - | - | - | - | - |
| | Otros pasivos financieros | | | 33 | - | - | 33 | - | - | - | - | - |
| | Derivados | Forwards (Cobertura) | | 33 | - | - | 33 | - | - | - | - | - |
| A valor razonable con cambios en resultado | | | | 354 | 243 | - | 111 | - | - | - | - | - |
| | Otros pasivos financieros | | | 354 | 243 | - | 111 | - | - | - | - | - |
| | | Contratos Forwards | | 354 | 243 | - | 111 | - | - | - | - | - |

3.3. Riesgo de Mercado.

El concepto de “riesgo de mercado” es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes al desempeño financiero de un instrumento financiero en particular o de un conjunto. El Grupo Molymet, a través de su Sociedad Matriz y filiales, se encuentra expuesto a diversos riesgos de mercado, tales como: 1) riesgo de tasa de interés y 2) riesgo de tipo de cambio.

Para mitigar los efectos de riesgos de mercado, la Compañía cuenta con una política corporativa de “Gestión del Riesgo Financiero”, la cual define como propósito resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Molymet y sus filiales, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales. En línea con la mencionada política, la Administración ejerce permanente monitoreo y evaluación de las variables de mercado con el fin de definir la estrategia de cobertura.

1) Riesgo de tasa de interés:

Como parte de la política para mitigar el riesgo de liquidez, la compañía se endeuda mediante emisiones de bonos y créditos bancarios. Dichos pasivos pueden ser contratados en tasa fija, variable y/o en monedas distintas a la funcional. Como parte de la “Política de Gestión del Riesgo Financiero”, se realizan coberturas, mediante cross currency swaps, para todos los pasivos de largo plazo en moneda distinta a la funcional. El objetivo de lo anterior es que los pasivos no generen riesgo de moneda o tasas que no tengan directa relación con la moneda funcional.

La estructura de tasa de interés de la deuda del Grupo es administrada con el fin de disminuir el costo financiero, siendo evaluada permanentemente ante escenarios probables de tasas. Actualmente el 100,00% de la deuda está denominada en tasa fija.

A continuación, se presenta la estructura de tasa de los pasivos:

I. OBLIGACIONES POR TÍTULO DE DEUDA (BONOS)

| Serie | Tipo de moneda | Amortización | Tasa Colocación | Tasa Cobertura USD |
|-----------------------|----------------|--------------|----------------------|--------------------|
| BMOLY-C | U.F. | Semestral | 4,20% | 6,970% |
| MOLYMET 21 | MXN | 28 días | TIIE 28 días + 0,90% | 2,665% |
| MOLYMET 21 (R) | MXN | 28 días | TIIE 28 días + 0,90% | 3,995% |
| MOLYMET 21-2 | MXN | Semestral | 9,18% | 3,815% |
| MOLYMET 21-2 (R) | MXN | Semestral | 9,18% | 3,710% |
| MOLYMET 23 | MXN | 28 días | TIIE 28 días + 0,95% | 5,040% |
| MOLYMET 23-2 | MXN | Semestral | 10,99% | 5,925% |
| Unidad de fomento (*) | UF/USD | 0,0238 | 0,0244 | |

II. OBLIGACIONES BANCARIAS

| Nombre acreedora | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Tasa nominal | Tasa Cobertura USD |
|------------------|----------------|----------------------|--------------|--------------------|
| BCI | CLP | Semestral | 3,25% | - |
| BCI | USD | Semestral | 3,61% | - |

2) Riesgo de tipo de cambio

El dólar estadounidense es la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros de la Sociedad Matriz, ya que es la moneda relevante para gran parte de las operaciones del Grupo. El riesgo surge por la probabilidad de fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas distintas a la funcional, sobre las cuales el Grupo realiza transacciones y/o mantiene saldos. Las potenciales exposiciones al riesgo de tipo de cambio son de variados tipos, entre las que se incluyen,

- Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.
- Exposición por transacciones de ingresos y gastos denominados en monedas distintas a la funcional de las operaciones de cada filial.

Las principales monedas sobre las que se gestiona el riesgo de tipo de cambio son el peso chileno (CLP), la unidad de fomento (UF), el euro (EUR), el peso mexicano (MXN).

Molymet y sus filiales mitigan el riesgo basado en la “Política de Gestión del Riesgo Financiero” y la ponen en práctica mediante coberturas naturales o con la contratación de instrumentos derivados.

En relación con las partidas cubiertas, estas corresponden principalmente a endeudamientos financieros en monedas distintas a la moneda funcional de la Compañía. En los puntos c, d y e de la nota 17 “Detalle de Instrumentos Financieros” se presenta un detalle de los principales derivados contratados para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

Con el objetivo de sensibilizar los efectos de la fluctuación del tipo de cambio de las monedas distintas a la funcional, a continuación, se presentan las exposiciones del balance, un análisis de sensibilidad según los registros recientes del mercado, y su efecto en resultado.

3) Exposición al precio de las materias primas.

Debido a la exposición intrínseca que las líneas de negocio de la Sociedad presentan frente a la volatilidad de precios de sus productos, la Sociedad mantiene un porcentaje limitado de sus ventas y abastecimiento en contratos de corto plazo o spot, manteniendo la mayoría de sus contratos cubiertos a través de contratos de mediano plazo y largo plazo.

La Sociedad lleva un estricto control respecto a este tema y para ello evalúa permanentemente el riesgo de la posición propia del molibdeno, renio y cobre, de manera de minimizar los posibles efectos de variaciones bruscas de los precios internacionales de los mismos.

TABLA ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE ACTIVOS Y PASIVOS A VARIABLES DE MERCADO (MUSD)

| Variable | Posición Activa | Posición Pasiva | Exposición neta (moneda funcional) | Valor de Referencia | Exposición neta (moneda no funcional) | Análisis de sensibilidad | | Valor de la variable | | Efecto sobre resultado | |
|----------|-----------------|-----------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------|----------------------|----------|------------------------|------------|
| | | | | | | Δ- (%) | Δ+ (%) | Δ- | Δ+ | Δ- | Δ+ |
| CLP-USD | 47.643 | (51.820) | (4.177) | 877,1200 | 3.663.730 | (9%) | 10% | 796,4250 | 960,4464 | (423,220) | 362,388 |
| CLF-USD | 35 | (89.632) | (89.597) | 0,0238 | (2.136) | - | 1% | 0,0238 | 0,0241 | 8,961 | 1.071,164 |
| EUR-USD | 6.673 | (9.396) | (2.723) | 0,9042 | (2.462) | (7%) | 9% | 0,8436 | 0,9811 | (195,542) | 213,323 |
| MXN-USD | 59.134 | (685.156) | (626.022) | 16,9165 | (10.590.101) | (12%) | 14% | 14,9542 | 19,2848 | (82.147,683) | 76.879,895 |

TABLA ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DEL PATRIMONIO A VARIABLES DE MERCADO (MUSD)

| Variable | Exposición neta (moneda funcional) | Valor de Referencia | Exposición neta (moneda no funcional) | Análisis de sensibilidad | | Valor de la variable | | Efecto sobre resultado | |
|----------|------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------|----------------------|----------|------------------------|------------|
| | | | | Δ- (%) | Δ+ (%) | Δ- | Δ+ | Δ- | Δ+ |
| CLP-USD | (19.209,07) | 877,1200 | (16.849.659) | (9%) | 10% | 796,4250 | 960,4464 | (1.946,29) | 1.666,54 |
| CLF-USD | (3.297,03) | 0,0238 | (79) | - | 1% | 0,0238 | 0,0241 | 0,33 | 39,42 |
| EUR-USD | 10.717,57 | 0,9042 | 9.691 | (7%) | 9% | 0,8436 | 0,9811 | 769,64 | (839,63) |
| MXN-USD | 12.872,16 | 16,9165 | 217.752 | (12%) | 14% | 14,9542 | 19,2848 | 1.689,11 | (1.580,79) |
| RMB-USD | (0,59) | 7,1225 | (4) | (7%) | 6% | 6,6453 | 7,5712 | (0,04) | 0,03 |

3.4. Estimación de valor justo

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad mantiene instrumentos financieros y cuentas por pagar que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen contratos forwards y proveedores con QP abiertas.

La Sociedad ha clasificado la medición de valor justo utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración. Esta jerarquía se compone de 3 niveles (I) valor justo basado en cotización en mercados activos para una clase de activo o pasivo similar, (II) valor justo basado en técnicas de valoración que utilizan información de precios de mercado o derivados del precio de mercado de instrumentos financieros similares (III) valor justo basado en modelos de valoración que no utilizan información de mercado.

El valor justo de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos, tales como las inversiones adquiridas para su negociación o mantenidas para la venta, está basado en cotizaciones de mercado al cierre del período utilizando el precio corriente comprador. El valor justo de activos financieros que no se transan en mercados activos (contratos derivados) es determinado utilizando técnicas de valoración que maximizan el uso de información de mercado disponible. Las técnicas de valoración generalmente usadas por la Sociedad son: cotizaciones de mercado de instrumentos similares y/o estimación del valor presente de los flujos de caja futuros utilizando las curvas de precios futuros de mercado al cierre del ejercicio.

El detalle de las partidas valorizadas a valor justo se detalla a continuación:

| Descripción | Valor justo al 31-12-2023 MUSD | Medición del valor justo Usando valores considerando como | | |
|---|--------------------------------|---|---------------|----------------|
| | | Nivel I MUSD | Nivel II MUSD | Nivel III MUSD |
| Activo | | | | |
| Contratos forwards | 808 | - | 808 | - |
| Opciones | 312 | - | 312 | - |
| Contratos derivados de moneda y tasa de interés | 97.249 | - | 97.249 | - |
| Pasivo | | | | |
| Contratos derivados de moneda | 387 | - | 387 | - |

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Sociedad tiene instrumentos financieros que no se registran a valor justo. Con el propósito de cumplir con los requerimientos de revelación de valores razonables, la Sociedad ha valorizado estos instrumentos según se muestra en el siguiente cuadro:

| INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 31-12-2023 MUSD | | 31-12-2022 MUSD | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | Valor Libro | Valor Razonable | Valor Libro | Valor Razonable |
| Activo | | | | |
| Efectivo en caja | 40 | 40 | 27 | 27 |
| SalDOS en bancos | 141.966 | 141.966 | 55.856 | 55.856 |
| Depósitos a plazo | 233.159 | 233.159 | 114.352 | 114.352 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 238.226 | 238.226 | 207.711 | 207.711 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 6.188 | 6.188 | 8.192 | 8.192 |
| Préstamo por cobrar | - | - | 192 | 192 |
| Pasivo | | | | |
| Otros pasivos financieros | 763.083 | 808.540 | 467.119 | 491.083 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 209.832 | 209.832 | 447.385 | 447.385 |
| Pasivos por arrendamiento | 9.215 | 9.215 | 10.797 | 10.797 |

El importe en libros de las cuentas a cobrar y pagar se asume que se aproxima a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja, el saldo en bancos, depósitos a plazo, el valor justo se aproxima a su valor en libros. El valor justo de los pasivos financieros se estima descontando los flujos contractuales futuros de caja a la tasa de interés corriente del mercado que está disponible para instrumentos financieros similares.

4 Estimaciones y criterios contables críticos.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

El Grupo efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición podrían ser distintas a los resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de generar un ajuste material en los importes de los libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

a) Vidas útiles de activos.

La valorización de las inversiones en propiedades, planta y equipos considera la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos, los cuales podrán cambiar en el futuro.

La valorización de los activos intangibles considera la realización de estimaciones para determinar las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las amortizaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos, los cuales podrán cambiar en el futuro.

b) Test de deterioro de activos.

El grupo evalúa al cierre de cada ejercicio, o antes si existiese algún indicio de deterioro, el valor recuperable de la propiedad, planta y equipo, agrupada en unidades generadoras de efectivo (UGE), para comprobar si hay pérdidas por deterioro en el valor de los activos. Cambios posteriores en las agrupaciones de las unidades generadoras de efectivo, o la periodicidad de los flujos de efectivos y las tasas de interés podrían impactar los valores libros de los respectivos activos.

c) Impuestos diferidos .

La Sociedad Matriz y sus filiales contabilizan los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Los impuestos diferidos se determinan usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Todo lo anterior en base a proyecciones internas efectuadas por la administración a partir de la información más reciente o actualizada que se tiene a disposición.

La realización o no de dichos activos por impuestos diferidos dependerá, entre otras cosas, del cumplimiento de las proyecciones estimadas, incluyendo aspectos relacionados con el marco legal tributario.

d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación.

Producto de las incertidumbres inherentes a las estimaciones contables registradas al cierre de cada ejercicio, los pagos o desembolsos reales pueden diferir de los montos reconocidos previamente como pasivo, específicamente, en lo referido a costos por desmantelamiento, restauración y rehabilitación de terrenos en la filial Molymet Belgium.

Información respecto al origen de la incertidumbre se revela en la nota "Provisiones".

e) Beneficios post empleo.

La Sociedad y sus filiales han establecido beneficios post empleo, relacionados con planes de pensiones e indemnizaciones por años de servicio.

El monto de las obligaciones relacionadas con los principales beneficios por estos conceptos (valor razonable de la obligación y efectos en resultados) se determina y reconoce sobre la base de métodos y cálculos actuariales. Estas evaluaciones implican hacer suposiciones y juicios respecto de parámetros tales como, tasas de descuento y mortalidad, variaciones salariales, entre otros. Para la determinación de la tasa de descuento, de acuerdo con lo establecido en NIC 19, se ha utilizado tasas de interés de bonos de empresas de alta calidad.

5 Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

| CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Efectivo en caja | 40 | 27 |
| Saldos en bancos* | 141.966 | 55.856 |
| Depósitos a corto plazo | 233.159 | 114.352 |
| Total | 375.165 | 170.235 |

* Saldos en bancos están invertidos a tasas overnight

A la fecha de los presentes estados financieros no existen diferencias entre el monto de efectivo y efectivo equivalente registrado en el estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo.

5.1 La composición de las inversiones en depósitos a plazo es la siguiente:

| DETALLE DE DEPÓSITOS A PLAZO | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banco Santander | 47.097 | 16.881 |
| Banco HSBC | 7.003 | 26.276 |
| BCI | 50.038 | 16.705 |
| Belfius Bank | 3.400 | - |
| Banco Scotiabank | 28.956 | 28.107 |
| BTG Pactual | 49.084 | 10.148 |
| Banco Itaú-Corpbanca | 47.581 | 16.235 |
| Total | 233.159 | 114.352 |

Se clasifican en este rubro los depósitos a corto plazo cuyo vencimiento se encuentra en un período inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricciones de disponibilidad.

5.2. Apertura de algunos rubros del estado de flujos de efectivo.

a) Conciliación de los pasivos derivados de actividades financieras.

I. EJERCICIO ACTUAL

| Concepto | Saldo inicial | Flujos de efectivo | | | Otros movimientos que no son flujo | | Saldo final |
|---|--------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------|--------------------|
| | 01-01-2023 MUSD | Obtenciones de préstamos MUSD | Pagos de préstamos MUSD | Intereses pagados MUSD | Intereses devengados MUSD | Otros MUSD | 31-12-2023 MUSD |
| Obligaciones por título de deuda (Bonos) | 434.983 | 309.243 | (80.000) | (28.456) | 30.677 | 95.265 | 761.712 |
| Préstamos que devengan intereses | 32.136 | 600.000 | (630.606) | (14.617) | 14.470 | (12) | 1.371 |
| Instrumentos derivados de cobertura | 29.680 | - | - | - | - | (29.680) | - |
| Contratos Forwards (Cobertura) | 1.408 | - | - | - | - | (1.375) | 33 |
| Contratos Forwards (Resultado) | 2.844 | - | - | - | - | (2.490) | 354 |
| Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | 501.051 | 909.243 | (710.606) | (43.073) | 45.147 | 61.708 | 763.470 |

II. EJERCICIO ANTERIOR

| Concepto | Saldo inicial | Flujos de efectivo | | | Otros movimientos que no son flujo | | Saldo final |
|---|--------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------------|----------------|--------------------|
| | 01-01-2022 MUSD | Obtenciones de préstamos MUSD | Pagos de préstamos MUSD | Intereses pagados MUSD | Intereses devengados MUSD | Otros MUSD | 01-01-2022 MUSD |
| Obligaciones por título de deuda (Bonos) | 363.891 | 99.562 | (68.127) | (18.014) | 21.055 | 36.616 | 434.983 |
| Préstamos que devengan intereses | 153.886 | 160.000 | (280.576) | (1.270) | 1.160 | (1.064) | 32.136 |
| Instrumentos derivados de cobertura | 77.523 | - | - | - | - | (47.843) | 29.680 |
| Contratos Forwards (Cobertura) | 712 | - | - | - | - | 696 | 1.408 |
| CCS Cobertura depósitos a plazo | 365 | - | - | - | - | 2.479 | 2.844 |
| Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | 596.377 | 259.562 | (348.703) | (19.284) | 22.215 | (9.116) | 501.051 |

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

I. EJERCICIO ACTUAL

| Concepto | Saldo inicial | Adiciones de contratos IFRS 16 MUSD | Flujos de efectivo | | Otros movimientos que no son flujo | | Saldo final |
|--|-----------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------------|------------|-----------------|
| | 01-01-2023 MUSD | | Pagos de préstamos MUSD | Intereses pagados MUSD | Intereses devengados MUSD | Otros MUSD | 31-12-2023 MUSD |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 2.491 | 68 | (2.280) | (572) | 426 | 1.962 | 2.095 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 8.306 | 434 | - | - | - | (1.620) | 7.120 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes | 10.797 | 502 | (2.280) | (572) | 426 | 342 | 9.215 |

II. EJERCICIO ANTERIOR

| Concepto | Saldo inicial | Adiciones de contratos IFRS 16 MUSD | Flujos de efectivo | | Otros movimientos que no son flujo | | Saldo final |
|--|-----------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------------|------------|-----------------|
| | 01-01-2022 MUSD | | Pagos de préstamos MUSD | Intereses pagados MUSD | Intereses devengados MUSD | Otros MUSD | 01-01-2022 MUSD |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 2.002 | 1.006 | (2.501) | (411) | 403 | 1.992 | 2.491 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 3.690 | 6.435 | - | - | - | (1.819) | 8.306 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes | 5.692 | 7.441 | (2.501) | (411) | 403 | 173 | 10.797 |

c) Intereses recibidos y pagados.

| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo | 11.624 | 4.537 |
| Total | 11.624 | 4.537 |

d) Otros flujos de operación.

| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Comisión/gastos banco corresponsal | (160) | (50) |
| Devolución seguro | 190 | 1.503 |
| Total | 30 | 1.453 |

| Otros cobros por actividades de operación | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Devolución de I.V.A. crédito fiscal | 363.443 | 242.615 |
| Total | 363.443 | 242.615 |

e) Otros flujos de financiación

| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Otros ingresos financieros | 2.931 | 344 |
| Costos por emisión de bonos | (6.184) | (3.938) |
| Total | (3.252) | (3.594) |

6 Otros activos financieros corrientes y no corrientes.

a) Otros activos financieros corrientes

La composición de los otros activos financieros corrientes es la siguiente:

| Otros activos financieros corrientes | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Opciones | 312 | 217 |
| Mutuo IACSA | - | 190 |
| Interés Mutuo | - | 2 |
| Contratos Forwards (ver nota 17) | 647 | 2.055 |
| Contratos Forwards cobertura (ver nota 17) | 161 | 138 |
| Instrumentos derivados de cobertura, CCS (ver nota 17) | - | 1.299 |
| Total | 1.120 | 3.901 |

b) Otros activos financieros no corrientes

La composición de los otros activos financieros no corrientes es la siguiente:

| Otros activos financieros no corrientes | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Instrumentos derivados de cobertura, CCS (ver nota 17) | 97.249 | 24.951 |
| Total | 97.249 | 24.951 |

7 Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.

a) Otros activos no financieros corrientes.

La composición de los otros activos no financieros corrientes es la siguiente:

| Concepto | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Pagos anticipados | 3.278 | 1.939 |
| Depósitos en garantía | - | 18 |
| Derechos de aduana | 763 | - |
| Gastos diferidos (seguros) | 2.787 | 1.972 |
| Seguros, fletes y otros gastos diferidos | 2.059 | 3.587 |
| Total | 8.887 | 7.516 |

b) Otros activos no financieros no corrientes.

La composición de los otros activos no financieros no corrientes es la siguiente:

| Concepto | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Depósitos en garantía | 15 | 273 |
| Seguros colectivos diferidos | 1.190 | 1.099 |
| Total | 1.205 | 1.372 |

8 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes.

a) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

| Concepto | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico | 163.982 | 142.279 |
| Deudores por ventas servicios maquila | 3.585 | 1.972 |
| Deudores por ventas servicio energía eléctrica | 1.280 | 925 |
| Deudores por ventas productos agrícolas | 76 | 278 |
| Cuentas por cobrar al personal | 2.009 | 1.783 |
| Remanente de I.V.A. (crédito a favor) | 67.774 | 61.758 |
| Otros impuestos por cobrar | 1 | 1 |
| Otros | 115 | 58 |
| Estimación deudores incobrables | (728) | (1.483) |
| Total | 238.094 | 207.571 |

b) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

| Concepto | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas por cobrar al personal | 132 | 140 |
| Total | 132 | 140 |

La distribución de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, en moneda funcional y extranjera, es la siguiente:

| Concepto | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--------------|--------------------|--------------------|
| Funcional | 166.377 | 140.727 |
| Extranjero | 71.849 | 66.984 |
| Total | 238.226 | 207.711 |

La NIIF 9 requiere que la Sociedad registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus títulos de deuda, préstamos y deudores comerciales, para lo cual se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de los últimos 5 años de pérdidas crediticias del Grupo. Esto, sumado a los criterios de morosidad, donde se evalúan periódicamente a los clientes de acuerdo con un análisis individual de ellos y de la antigüedad de las operaciones, asignándose porcentaje de deterioro a contar de la fecha de vencimiento de la operación.

Si la deuda tiene una morosidad de más de 75 días se calcula un 20% de deterioro, más de 90 días un 40% de deterioro, más de 180 días un 70% de deterioro y más de 270 días el 100% de deterioro de la deuda.

El movimiento del deterioro de las cuentas comerciales es el siguiente:

| DETERIORO CUENTAS COMERCIALES | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldo Inicial | (1.483) | (954) |
| Provisión por deterioro del periodo (neto) | 748 | (532) |
| Provisión por Deterioro cartera vigente | (11) | 6 |
| Castigo | 19 | - |
| Diferencia de conversión | (1) | (3) |
| Total | (728) | (1.483) |

9 Saldos y transacciones con partes relacionadas.

9.1. Controlador.

Molibdenos y Metales S.A. no tiene controlador.

9.2. Accionistas.

En Molibdenos y Metales S.A., al 31 de diciembre 2023, el número de accionistas de la sociedad es de 174.

El detalle de los 12 mayores accionistas y porcentaje de participación es el siguiente:

| Accionista | % Acciones |
|-----------------------------------|------------|
| Plansee Limitada | 21,19 |
| Nueva Carenpa S.A. | 9,75 |
| Fundación Gabriel y Mary Mustakis | 9,60 |
| Inversiones Lombardia S.A. | 9,11 |
| Phil White International Corp. | 4,48 |
| Ed Harvey Trust Corp. | 4,48 |
| Marea Sur S.A. | 3,97 |
| Inversiones Octay Limitada | 3,88 |
| Whar Plot Corporation | 3,58 |
| Minera Valparaíso S.A. | 3,49 |
| Coindustria Limitada | 2,76 |
| Cominco S.A. | 2,33 |

9.3 Revelaciones más significativas entre partes relacionadas.

a) Remuneración personal clave de la gerencia.

Las siguientes son las categorías de remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia:

| Concepto | Acumulado | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Salarios | 14.849 | 14.540 |
| Honorarios de Administradores | 1 | 3 |
| Beneficios a corto plazo para los empleados | 308 | 282 |
| Beneficios post-empleo | 36 | 31 |
| Beneficios por terminación | 1.250 | 409 |
| Otros beneficios | 206 | 54 |
| Total | 16.650 | 15.318 |

b) Transacciones con entidades relacionadas.

El detalle de las transacciones entre partes relacionadas es el siguiente:

| RUT | Sociedad | País de origen | Naturaleza de la relación | Naturaleza de la transacción | 31-12-23 MUSD | (Cargo) abono a resultado MUSD | 31-12-22 MUSD | (Cargo) abono a resultado MUSD |
|--------------|--|----------------|---------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------|
| 93.305.000-9 | Proveedora Industrial Minera Andina S.A. | Chile | Director en común | Venta de productos | 1.801 | (135) | 1.370 | 75 |
| | | | | Recaudación cuenta corriente | (1.829) | - | (1.343) | - |
| 95.177.000-0 | Compañía Eléctrica los Morros S.A. | Chile | Otras partes relacionadas | Venta de Insumos | 4 | 2 | 5 | 1 |
| | | | | Recaudación cuenta corriente | (5) | - | (5) | - |
| EIN 7720929 | Global Tungsten & Powders Corp. | EE. UU. | Otras partes relacionadas | Venta de Insumos | - | - | 271 | 22 |
| | | | | Recaudación cuenta corriente | - | - | (271) | - |
| E-0 | Plansee Asia Commercial Ltd. | China | Otras partes relacionadas | Venta de Insumos | - | - | 28.490 | 4.147 |
| | | | | Recaudación cuenta corriente | - | - | (37.839) | - |
| E-0 | GTP Europe S.a.r.l. | Luxemburgo | Otras partes relacionadas | Venta de Insumos | 131.708 | 5.309 | 80.886 | 6.491 |
| | | | | Recaudación cuenta corriente | (133.683) | - | (72.797) | - |
| E-0 | Plansee Group Service GmbH | Austria | Otras partes relacionadas | Compra de productos | (3.898) | - | (682) | - |
| | | | | Pago cuenta corriente | 3.898 | - | 682 | - |

c) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

El detalle de las cuentas por cobrar relacionadas corrientes es el siguiente:

| RUT | Sociedad | Naturaleza de la operación | Plazo (Meses) | Tipo Moneda | Tipo de Relación | País de Origen | Saldo al | |
|--------------|--|----------------------------|---------------|-------------|---------------------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | | | | | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
| 93.305.000-9 | Proveedora Industrial Minera Andina S.A. | Comercial | 1 | CLP | Director común | Chile | 74 | 102 |
| 95.177.000-0 | Compañía Eléctrica Los Morros S.A. | Comercial | 1 | CLP | Otras partes relacionadas | Chile | - | 1 |
| E-0 | GTP Europe S.a.r.l. | Comercial | 1 | USD | Otras partes relacionadas | Luxemburgo | 6.114 | 8.089 |
| Total | | | | | | | 6.188 | 8.192 |

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen garantías otorgadas asociadas a los saldos entre entidades relacionadas, ni provisiones por deudas de dudoso cobro.

d) Principales transacciones realizadas entre la Sociedad y partes relacionadas incluidas en la consolidación.

| Sociedad | Naturaleza de la Transacción | Descripción de la transacción | 31-12-23 | (Cargo) abono a resultado | 32-12-2022 | (Cargo) abono a resultado |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|----------|---------------------------|------------|---------------------------|
| | | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Molymet Germany GmbH | Ventas | Oxido Puro de molibdeno grado Sandy | 57.238 | 1.003 | 38.604 | 2.041 |
| Molymet Services Ltd. | Ventas | Ferromolibdeno | 1.150 | 7 | - | - |
| Molymex S.A. de C.V. | Ventas | Ferromolibdeno | - | - | 14.041 | 847 |
| | | Oxido Puro de molibdeno grado Sandy | 29 | (1) | 126 | (16) |
| | Compras | Molibdenita | 46.160 | - | 10.223 | - |
| | | Oxido de molibdeno técnico | - | - | 17.088 | - |
| Molymet Belgium N.V. | | Dimolibdato de amonio | 67 | 9 | 24 | - |
| | | Ferromolibdeno | 1.842 | 389 | 832 | 117 |
| | Ventas | Oxido Puro de Molibdeno grado Sandy | 50 | (5) | 42 | (1) |
| | | Molibdenita | 76.010 | 3.751 | 75.897 | 115 |
| | | Oxido de molibdeno técnico | 519 | (28) | - | - |
| | Compras | Renio | 8.445 | - | - | - |
| Complejo Industrial Molynor S.A. | | Molibdenita | 18.464 | - | - | - |
| | | Molibdenita | 51.147 | (1.222) | 63.283 | 2.123 |
| | Ventas | Oxido de molibdeno técnico | 3.066 | 168 | - | - |
| | | Ferromolibdeno | 4.442 | 56 | - | - |
| | | Servicio de maquila | 4.381 | - | - | - |
| | Compras | Molibdenita | 29.654 | - | - | - |
| MolymetNos S.A. | | Oxido de molibdeno técnico | 131.784 | - | 58.453 | - |
| | Ventas | Molibdenita | 5.680 | (639) | - | - |
| | | Servicio de maquila | 103.784 | - | 87.283 | - |
| | Compras | Ferromolibdeno | 2.369 | - | - | - |
| | | Renio | 11.419 | - | 13.016 | - |
| Molymet Corporation | | Oxido de molibdeno técnico | 18.188 | - | 21.571 | - |
| | Ventas | Ferromolibdeno | 1.060 | (81) | 2.869 | 205 |

10 Inventarios.

a) Clases de inventarios.

La composición de los inventarios corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

| | 31-12-23 | 31-12-22 |
|--|----------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| INVENTARIOS CORRIENTES | | |
| Materias primas | 196.119 | 387.323 |
| Suministros para la producción | 47.936 | 50.675 |
| Trabajo en curso | 50.568 | 78.933 |
| Bienes terminados | 373.738 | 444.113 |
| Total inventarios corrientes | 668.361 | 961.044 |
| INVENTARIOS NO CORRIENTES | | |
| Bienes terminados | 52.783 | 78.529 |
| Total inventarios no corrientes | 52.783 | 78.529 |

Los bienes terminados principalmente corresponden a: óxido de molibdeno en sus grados técnico y puro, ferromolibdeno, sales de molibdeno, molibdeno metálico, dióxido de molibdeno, renio metálico, perrenato de amonio, ácido perrénico, ácido sulfúrico, cementos de cobre y cátodos de cobre. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han contabilizado provisiones por obsolescencia debido a que gran parte de los productos finales, son fabricados de acuerdo a los requerimientos de los clientes y del mercado, no existiendo indicios de obsolescencia.

El inventario no corriente, corresponde a productos comerciales que se estima serán vendidos después de un año.

La sociedad ha estimado las circunstancias de indicio de obsolescencia, en función del mercado, rotación y estado de los inventarios.

b) Información adicional sobre provisiones y castigos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo no ha efectuado provisiones o castigos por obsolescencia de los productos terminados. Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo con la evaluación realizada por la Administración, no se ha registrado provisión por valor neto de realización.

Adicionalmente, el Grupo no mantiene inventarios pignorados en garantía del cumplimiento de deudas contraídas al cierre de cada ejercicio.

Los conceptos reconocidos en costo de ventas al cierre de cada período se presentan en cuadro siguiente:

| Concepto | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Costos de venta de productos | (2.298.652) | (1.638.495) |
| Costos por servicios | (17.555) | (23.236) |
| Total | (2.316.207) | (1.661.731) |

11 Activos biológicos.

La composición de los activos biológicos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

| Concepto | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|----------------|------------------|------------------|
| Costos cosecha | 530 | 590 |
| Total | 530 | 590 |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los costos incluidos en este rubro corresponden a los costos de la cosecha 2023 y 2022 respectivamente.

Una vez concluido dicho proceso, estos activos son traspasado a Inventarios y llevados a resultado en el momento en que se ha perfeccionado la venta de dichos Inventarios.

12 Activos impuestos corrientes.

Los impuestos por cobrar corrientes se detallan en cuadro adjunto:

| Concepto | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|---|------------------|------------------|
| Impuesto renta por recuperar del año anterior | 4.394 | 468 |
| Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impuesto por pagar) | 26.289 | 18.277 |
| Total | 30.683 | 18.745 |

13

Estados Financieros Consolidados.

Los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. incluyen todas las sociedades calificadas como subsidiarias.

En cuadro se muestra los Estados Financieros resumidos de cada Sociedad consolidada, al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

| Sociedad | Información Financiera al 31 de diciembre de 2023 | | | | | | | Información Financiera al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | |
|----------------------------------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------|---------------------|--------------------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------|---------------------|--------------------|
| | Activos Corrientes | Activos No Corrientes | Pasivos Corrientes | Pasivos No Corrientes | Patrimonio | Ingresos Ordinarios | Ganancia (Pérdida) | Activos Corrientes | Activos No Corrientes | Pasivos Corrientes | Pasivos No Corrientes | Patrimonio | Ingresos Ordinarios | Ganancia (Pérdida) |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| MolymetNos S.A. (i) | 97.663 | 136.872 | 26.882 | 34.343 | 173.310 | 137.002 | 20.503 | 44.569 | 17.340 | 20.186 | 31.972 | 9.751 | 119.101 | 13.849 |
| Inmobiliaria San Bernardo S.A. | 1.113 | 45.089 | 886 | 1.686 | 43.630 | 2.442 | (386) | 1.184 | 45.455 | 604 | 2.020 | 44.015 | 2.314 | (422) |
| Molymex S.A. de C.V. | 216.030 | 30.519 | 158.415 | 1.241 | 86.893 | 659.672 | (10.329) | 259.453 | 20.553 | 178.353 | 4.362 | 97.291 | 544.172 | 9.309 |
| Molymet Corporation | 2.007 | 11 | 132 | - | 1.886 | 2.928 | 328 | 3.303 | 33 | 1.776 | - | 1.560 | 3.085 | (59) |
| Strategic Metals B.V. | 35.163 | 115.155 | 12 | - | 150.306 | - | (17.956) | 855 | 167.269 | 28 | - | 168.096 | - | (8.915) |
| Carbomet Industrial S.A. | 815 | 24.023 | 526 | - | 24.312 | 521 | 1.640 | 2.979 | 22.445 | 18 | - | 25.406 | 475 | 2.305 |
| Carbomet Energía S.A. | 2.996 | 4.298 | 3.273 | 1.470 | 2.551 | 6.049 | 2.283 | 3.749 | 4.822 | 4.093 | 1.768 | 2.710 | 6.037 | 2.813 |
| Molymet Brasil | 529 | 1 | 143 | - | 387 | 319 | 117 | 408 | - | 20 | - | 388 | 298 | 105 |
| Molymet Services Limited | 685 | 1 | 275 | 60 | 351 | 3.519 | 299 | 1.366 | - | 936 | 28 | 402 | 3.177 | 49 |
| Molymet Belgium N.V. | 188.444 | 106.188 | 199.154 | 1.475 | 94.003 | 504.873 | (20.204) | 174.162 | 113.230 | 165.589 | 7.738 | 114.065 | 383.406 | (9.105) |
| Molymet Germany GmbH | 18.429 | 12.993 | 4.431 | 391 | 26.600 | 65.397 | 28 | 18.183 | 13.934 | 4.984 | 560 | 26.573 | 49.700 | (831) |
| Molymet Beijing Trading Co. Ltd. | 790 | - | 25 | - | 765 | 581 | 223 | 561 | 6 | 14 | - | 553 | 307 | (13) |
| Complejo Industrial Molynor S.A. | 173.018 | 137.523 | 51.838 | 28.574 | 230.129 | 697.241 | 23.082 | 317.872 | 144.417 | 216.830 | 39.724 | 205.735 | 475.258 | 35.851 |

i. MolymetNos S.A.

En virtud de lo informado en el hecho esencial de fecha 15 de diciembre de 2021, la sociedad puso en marcha un plan de reestructuración societaria que involucra a su filial Molymet Nos S.A., el cual considera un aumento de capital acordado con su matriz Molymet, donde esta última concurrirá por un monto de hasta US\$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años. Con fecha 1 de enero de 2022 se concretó parte del plan de reestructuración de la sociedad matriz, Molibdenos y Metales S.A., la cual entregó en arrendamiento a su filial MolymetNos S.A. los "Activos Industriales MMTNos", con lo que esta última ha pasado a ser el operador de todas las actividades industriales de la "Planta MolymetNos" y, por consiguiente, el empleador de los trabajadores asociados a ésta. Este proceso de reestructuración se completó con el aumento de capital materializado con fecha 3 de enero 2023, en el que Molymet S.A. suscribió

íntegramente el aumento de capital, por el monto de US\$180 millones antes indicado, suma que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana (los "Activos Industriales MMTNos"), más otros aportes en dinero en efectivo, dentro del plazo máximo de tres años desde la fecha de la Junta de Accionistas. La valorización de los activos aportados se hará de acuerdo con su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario, en tanto se trata de un proceso de modificación intragrupo de la estructura empresarial. A la fecha han sido pagados US\$120 millones del monto antes señalado.

14 Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el saldo de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

| CLASES DE ACTIVOS INTANGIBLES, NETO (PRESENTACIÓN) | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|---|---------------|---------------|
| Activos Intangibles, neto | 3.732 | 4.962 |
| Activos Intangibles de vida finita, neto | 2.673 | 3.903 |
| Activos Intangibles de vida indefinida, neto | 1.059 | 1.059 |
| Activos Intangibles identificables, neto | 3.732 | 4.962 |
| Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto | 1.059 | 1.059 |
| Programas Informáticos, Neto | 2.673 | 3.903 |

| CLASES DE ACTIVOS INTANGIBLES, BRUTO (PRESENTACIÓN) | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--|---------------|---------------|
| Activos Intangibles, bruto | 15.383 | 14.771 |
| Activos Intangibles identificables, bruto | 15.383 | 14.771 |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto | 1.059 | 1.059 |
| Programas Informáticos, bruto | 14.324 | 13.712 |

| CLASES DE AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y DETERIORO DEL VALOR, ACTIVOS INTANGIBLES (PRESENTACIÓN) | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--|-----------------|----------------|
| Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables | (11.651) | (9.809) |
| Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos | (11.651) | (9.809) |

El movimiento en los Activos Intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

| MOVIMIENTOS EN ACTIVOS INTANGIBLES IDENTIFICABLES | 31-12-23 | | 31-12-22 | |
|---|--|-----------------------------|--|-----------------------------|
| | Patentes, marcas registradas y otros derechos MUSD | Programas informáticos MUSD | Patentes, marcas registradas y otros derechos MUSD | Programas informáticos MUSD |
| Saldo Inicial | 1.059 | 3.903 | 1.059 | 3.864 |
| Adiciones | - | 551 | - | 1.992 |
| Amortización | - | (1.842) | - | (1.952) |
| Diferencia de conversión | - | 61 | - | (1) |
| Saldo Final | 1.059 | 2.673 | 1.059 | 3.903 |

Los activos intangibles de vida útil indefinida de la Sociedad corresponden a Derechos de Emisión y Derechos de Aguas, los cuales por tener vida útil indefinida son objeto de prueba de deterioro de manera anual.

Los activos intangibles con vida útil definida corresponden a programas computacionales, para el cual la Sociedad ha definido una vida útil de 4 años. La Sociedad valoriza sus intangibles al costo de adquisición, la amortización se realiza sobre la base del método lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas.

La amortización de cada ejercicio es reconocida en el estado de resultados consolidado. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de diciembre de 2023 asciende a MUSD 11.651 (MUSD 9.809 al 31 de diciembre de 2022).

15 Propiedades, planta y equipos.

a) Clases de propiedades, plantas y equipos.

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

| Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación) | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|---|----------------|----------------|
| Propiedades, planta y equipo, neto | 460.884 | 466.744 |
| Terreno | 54.039 | 54.040 |
| Edificio | 128.925 | 134.110 |
| Maquinaria | 204.451 | 194.628 |
| Equipos de transporte | 620 | 425 |
| Enseres y accesorios | 1.209 | 1.247 |
| Equipos de oficina | 2.921 | 3.308 |
| Construcciones en proceso | 51.351 | 61.333 |
| Plantaciones | 17.214 | 17.549 |
| Otras propiedades, planta y equipo, neto | 154 | 104 |

| Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación) | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--|------------------|------------------|
| Propiedades, planta y equipo, bruto | 1.069.641 | 1.047.187 |
| Terreno | 54.039 | 54.040 |
| Edificio | 243.839 | 242.769 |
| Maquinaria | 674.781 | 644.051 |
| Equipos de transporte | 1.797 | 1.867 |
| Enseres y accesorios | 4.737 | 4.473 |
| Equipos de oficina | 16.131 | 15.759 |
| Construcciones en proceso | 51.351 | 61.333 |
| Plantaciones | 22.812 | 22.791 |
| Otras propiedades, planta y equipo, neto | 154 | 104 |

| CLASES DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y DETERIORO DEL VALOR, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PRESENTACIÓN) | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|---|---------------|---------------|
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo | 608.757 | 580.443 |
| Edificio | 114.914 | 108.659 |
| Maquinaria | 470.330 | 449.423 |
| Equipos de transporte | 1.177 | 1.442 |
| Enseres y accesorios | 3.528 | 3.226 |
| Equipos de oficina | 13.210 | 12.451 |
| Plantaciones | 5.598 | 5.242 |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo con la normativa vigente, se informa lo siguiente:

- El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos que se encuentran temporalmente fuera de servicio ascienden a MUSD 4.120 y MUSD 4.273, respectivamente.
- El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 302.335.
- Molymet no tiene propiedades, plantas y equipos que se hayan retirado de su uso y por lo tanto no hay activos mantenidos para la venta.
- El Grupo ha definido el modelo de costo, para valorizar sus propiedades, plantas y equipos, el determinar el valor económico de estos bienes en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización.

Lo que comprende construcciones y obras de infraestructura están especialmente acondicionados para estos elementos, lo que también dificulta determinar su valor económico.

El valor económico de los bienes de la propiedad, planta y equipo debe ser evaluado con relación al funcionamiento de la empresa y a su capacidad para generar ingresos que le permita absorber el costo involucrado, lo que, en esta empresa, a criterio de la administración de la sociedad, se cumple ampliamente.

b) Movimientos de propiedad, planta y equipo.

b.1) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

| Detalle | Terreno | Edificio | Maquinaria | Equipos de transporte | Enseres y accesorios | Equipos de oficina | Construcciones en proceso | Plantaciones | Otras propiedades, planta y equipo, neto | Propiedades, planta y equipo, neto |
|---|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|---------------|--|------------------------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2023 | 54.040 | 134.110 | 194.628 | 425 | 1.247 | 3.308 | 61.333 | 17.549 | 104 | 466.744 |
| Cambios Adiciones | - | 308 | 5.550 | 78 | 120 | 624 | 32.562 | - | 50 | 39.292 |
| Retiros | - | (16) | (10.265) | (8) | - | - | - | - | - | (10.289) |
| Gasto por Depreciación | - | (6.569) | (26.065) | (80) | (365) | (1.155) | - | (356) | - | (34.590) |
| Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera | (1) | (22) | 60 | 3 | - | 4 | (126) | - | - | (82) |
| Otros Incrementos (Decrementos) | - | 1.114 | 40.543 | 202 | 207 | 140 | (42.418) | 21 | - | (191) |
| Cambios, Total | (1) | (5.185) | 9.823 | 195 | (38) | (387) | (9.982) | (335) | 50 | (5.860) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 54.039 | 128.925 | 204.451 | 620 | 1.209 | 2.921 | 51.351 | 17.214 | 154 | 460.884 |

b.2.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

| Detalle | Terreno | Edificio | Maquinaria | Equipos de transporte | Enseres y accesorios | Equipos de oficina | Construcciones en proceso | Plantaciones | Otras propiedades, planta y equipo, neto | Propiedades, planta y equipo, neto |
|---|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|---------------|--|------------------------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 54.040 | 138.796 | 204.724 | 463 | 1.237 | 3.476 | 34.908 | 17.904 | 104 | 455.652 |
| Cambios Adiciones | - | 421 | 6.833 | 64 | 180 | 709 | 40.571 | - | - | 48.778 |
| Retiros | - | (57) | (1.939) | - | - | (12) | (100) | - | - | (2.108) |
| Gasto por Depreciación | - | (6.481) | (24.988) | (101) | (331) | (1.209) | - | (356) | - | (33.466) |
| Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera | (1) | (28) | 183 | - | - | 3 | (215) | - | - | (58) |
| Otros Incrementos (Decrementos) | 1 | 1.459 | 9.815 | (1) | 161 | 341 | (13.831) | 1 | - | (2.054) |
| Cambios, Total | - | (4.686) | (10.096) | (38) | 10 | (168) | 26.425 | (355) | - | 11.092 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 54.040 | 134.110 | 194.628 | 425 | 1.247 | 3.308 | 61.333 | 17.549 | 104 | 466.744 |

c) Seguros sobre los activos fijos.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos a los que están expuestos los elementos de propiedades plantas y equipos.

d) Pérdida por deterioro del valor de los activos fijos.

Para el presente ejercicio, ningún elemento significativo del activo fijo ha presentado deterioro de su valor.

e) Activos afectos a garantía o restricciones.

El Grupo no tiene restricciones de titularidad, así como las propiedades, plantas y equipos no están afectos por garantías para el cumplimiento de obligaciones.

f) Retiros.

Los montos involucrados en la fila “retiros” en el cuadro de movimientos de activos fijos, corresponden al importe en libros de los activos netos de depreciación al momento de darlos de baja.

Al 31 de diciembre de 2023 la filial MolyMET Belgium N.V. ha registrado una baja de activos fijo por MUSD 10.081 correspondientes a activos de su planta de productos puros (Purox). No obstante, lo anterior, la Compañía continúa avanzando hacia la puesta en marcha de las secciones pendientes de dicha planta.

g) Otros incrementos y decrementos.

Los montos involucrados en la fila “Otros incrementos y decrementos” en el cuadro de activos fijos, corresponden principalmente a transferencias de activos, que se han incorporado a través de obras en curso (proyectos) a las cuentas de activo fijo relacionada con el tipo de bien, que en definitiva fue incorporado una vez concluida la obra en curso.

h) Plantaciones.

Los activos biológicos forman parte del rubro de propiedad planta y equipo, bajo la categoría de plantaciones de acuerdo con la NIC 16 y NIC 41.

La vida útil asignada a estos activos es de 65 años.

16 Impuestos diferidos.

El detalle de los impuestos diferidos incluidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

| CONCEPTOS | Activo | | Pasivo | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
| Propiedades, planta, equipos y otros | 5.567 | 2.920 | 60.297 | 57.078 |
| Acreedores y otras cuentas por pagar | 1.246 | 28.366 | 837 | 206 |
| Inventarios | 7.724 | 5.182 | 18.866 | 56.142 |
| Préstamos que devengan intereses | 2.613 | 2.132 | 3.081 | 2.432 |
| Pérdidas Tributarias | 13.948 | 2.883 | - | - |
| Obligaciones por beneficios al personal | 2.010 | 1.594 | 3.140 | 2.135 |
| Deudores y otras cuentas por cobrar | 4.306 | 435 | 355 | 9.642 |
| Derivados con efecto en Resultados Integrales | - | - | 2.608 | 1.418 |
| Ganancias (pérdidas actuariales) | 3.893 | 5.789 | 415 | 365 |
| Derivados con efecto en Resultados | - | 6 | 16 | 25 |
| Relativos a Otros | 11 | 14 | - | - |
| Totales | 41.318 | 49.321 | 89.615 | 129.443 |
| Compensación de partidas | (27.119) | (40.388) | (27.119) | (40.388) |
| Totales netos | 14.199 | 8.933 | 62.496 | 89.055 |

Los movimientos de impuesto diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

| ANÁLISIS DEL MOVIMIENTO DEL IMPUESTO DIFERIDO (NETO) | Impuestos Diferidos (neto) MUSD |
|--|---------------------------------|
| Al 1 de enero de 2022 | (70.260) |
| Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido | (4.429) |
| Efecto por diferencia conversión | (145) |
| Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos | (5.288) |
| Movimiento del período | (9.862) |
| Al 31 de diciembre de 2022 | (80.122) |
| Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido | 34.973 |
| Efecto por diferencia conversión | (12) |
| Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos | (3.136) |
| Movimiento del período | 31.825 |
| Al 31 de diciembre de 2023 | (48.297) |

Las variaciones netas del impuesto diferido, en cada ejercicio, tiene un componente con efecto en resultado, una por efectos de conversión y otra por efectos en patrimonio asociada a los resultados integrales.

a) Gasto por impuesto.

El detalle del gasto por impuestos diferidos e impuesto a la renta al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

| CONCEPTOS | ACUMULADO | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Gasto por impuestos corrientes | (36.792) | (31.961) |
| Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior | 86 | (324) |
| Otros gastos por impuesto corriente | (21) | (509) |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, total | (36.727) | (32.794) |
| (Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias | 34.973 | (4.429) |
| (Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total | 34.973 | (4.429) |
| (Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias | (1.754) | (37.223) |

Los impuestos diferidos relacionados con partidas cargadas o abonadas directamente a la cuenta otros resultados integrales del patrimonio son los siguientes:

| IMPUESTOS DIFERIDOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES | ACUMULADO | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Impuesto diferido ganancias (perdidas) actuariales | 1.946 | (2.930) |
| Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo | 1.190 | 8.218 |
| Cargo (abono) a patrimonio | 3.136 | 5.288 |

El efecto en resultado de los impuestos atribuibles a parte nacional y extranjera se detalla a continuación:

| (GASTO) INGRESO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS POR PARTES EXTRANJERA Y NACIONAL | ACUMULADO | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero | (2.684) | (55) |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional | (34.043) | (32.739) |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, total | (36.727) | (32.794) |
| (Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero | 19.230 | (2.256) |
| (Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional | 15.743 | (2.173) |
| (Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total | 34.973 | (4.429) |
| (Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias | (1.754) | (37.223) |

Los efectos en resultados por impuestos de las sociedades filiales es el siguiente:

| PARTICIPACIÓN EN TRIBUTACIÓN ATRIBUIBLE A INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN | ACUMULADO | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias | (31.570) | (10.806) |
| Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias | 31.457 | (10.795) |
| Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total | (113) | (21.601) |

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 representa un 6,60% y 29,01%, respectivamente, del resultado antes de impuesto. A continuación, se presenta una conciliación entre dicha tasa efectiva de impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente en Chile:

| (GASTO) INGRESO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS POR PARTES EXTRANJERA Y NACIONAL | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | Tasa efectiva % | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD | Tasa efectiva % |
|---|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| Utilidad antes de impuesto | 26.570 | | 128.329 | |
| Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal | (7.174) | 27,00 | (34.649) | 27,00 |
| Ajustes para llegar a la tasa efectiva: | | | | |
| Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones | (224) | 0,84 | (858) | 0,67 |
| Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales | 5.767 | (21,70) | (1.664) | 1,30 |
| Déficit (exceso) impuestos periodo anterior | (123) | 0,46 | (52) | 0,04 |
| Impuesto a la renta | (1.754) | 6,60 | (37.223) | 29,01 |

En el ítem otros incrementos (decremento) en cargo por impuestos legales, se incluye el efecto de ingresos no imponibles y gastos no tributables, así como el efecto de tasa de cambio.

Las diferencias temporales que dan origen a los impuestos diferidos, tanto de activo como pasivo, se producen principalmente por:

- Diferencias de vidas útiles de los bienes de “propiedad, planta y equipo”.
- Valorización de instrumentos financieros.
- Diferencias en el tratamiento del cálculo de los beneficios al personal (provisión de vacaciones, provisión por Indemnizaciones por años de servicio).
- Pérdidas tributarias.
- Valorización de Inventarios.

17 Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.

Valorización de instrumentos financieros.

a. Valorización de instrumentos financieros derivados:

Molymet cuenta con metodologías internas formalmente documentadas en materia de valorización de todos los tipos de instrumentos financieros derivados susceptibles de operaciones financieras regulares. El desarrollo y actualización periódica de las mencionadas metodologías es responsabilidad de la Vicepresidencia Corporativa de Administración y Finanzas. Adicionalmente, las valorizaciones de este tipo de instrumentos se encuentran centralizadas, ya que todos se valorizan en la Matriz y los valores se informan mensualmente a las Filiales correspondientes. Las metodologías adoptadas se encuentran en línea con las mejores prácticas internacionales en la materia, siguiendo directrices que privilegian la utilización de información de mercado, tanto histórica como reciente.

b. Valorizaciones de emisiones propias (para efectos informativos):

Con el objetivo de obtener una estimación confiable del valor razonable de bonos emitidos, se recurre a ciertos proveedores de precios especializados en los distintos mercados de renta fija nacional. Las metodologías utilizadas para la obtención de estas estimaciones se asemejan a aquella descrita para la valorización de bonos corporativos, donde se utiliza toda la información de mercado disponible, a través de transacciones del día, así como también históricas, las cuales permiten estimar spreads históricos y estructuras de referencia que permiten obtener valorizaciones que se ajustan a la realidad de los mercados relevantes.

c. Créditos y préstamos que devengan intereses (para efectos informativos):

Los flujos contractuales de cada crédito se traen a su valor presente descontando a tasas libres de riesgo ya que el componente spread exigido por la contraparte financiera es capturado al momento de calcular los flujos.

d. Cuentas por cobrar y pagar (para efectos informativos):

Debido a que, en el caso de las cuentas por cobrar, los plazos no superan los 60 días, la Administración adopta como supuesto metodológico que el costo amortizado de estos instrumentos es una buena aproximación del valor razonable de los mismos. De la misma manera, este supuesto también se utiliza en la valorización de las cuentas por pagar.

Instrumentos financieros por categorías.

a) Al 31 de diciembre de 2023

| TOTAL ACTIVOS | Costo amortizado MUSD | Activos de Cobertura MUSD | Valor razonable con cambios en resultado MUSD | Total MUSD |
|--|--------------------------|------------------------------|--|----------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 375.165 | - | - | 375.165 |
| Otros activos financieros* | - | 97.410 | 959 | 98.369 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar* | 238.226 | - | - | 238.226 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 6.188 | - | - | 6.188 |
| Total | 619.579 | 97.410 | 959 | 717.948 |

| TOTAL PASIVOS | Costo amortizado MUSD | Pasivos de cobertura MUSD | Valor razonable con cambios en resultado MUSD | Total MUSD |
|---|--------------------------|------------------------------|--|----------------|
| Otros pasivos financieros* | 763.083 | 33 | 354 | 763.470 |
| Pasivos por arrendamientos* | 9.215 | - | - | 9.215 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 209.832 | - | - | 209.832 |
| Total | 982.130 | 33 | 354 | 982.517 |

b) Al 31 de diciembre de 2022

| TOTAL ACTIVOS | Costo amortizado MUSD | Activos de Cobertura MUSD | Valor razonable con cambios en resultado MUSD | Total MUSD |
|--|--------------------------|------------------------------|--|----------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 170.235 | - | - | 170.235 |
| Otros activos financieros* | 192 | 26.388 | 2.272 | 28.852 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar* | 207.711 | - | - | 207.711 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 8.192 | - | - | 8.192 |
| Total | 386.330 | 26.388 | 2.272 | 414.990 |

| TOTAL PASIVOS | Costo amortizado MUSD | Pasivos de cobertura MUSD | Valor razonable con cambios en resultado MUSD | Total MUSD |
|---|--------------------------|------------------------------|--|----------------|
| Otros pasivos financieros* | 467.119 | 31.088 | 2.844 | 501.051 |
| Pasivos por arrendamientos* | 10.797 | - | - | 10.797 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 447.385 | - | - | 447.385 |
| Total | 925.301 | 31.088 | 2.844 | 959.233 |

* Los rubros presentados comprenden su clasificación Corriente y No Corriente.

Resumen de Pasivos Financieros.

El resumen de Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

| OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | Saldo al | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
| Obligaciones por título de deuda (Bonos) | 4.099 | 54.195 |
| Préstamos que devengan intereses | 592 | 30.748 |
| Instrumentos derivados de cobertura | - | 28.482 |
| Contratos forwards (cobertura) | 33 | 1.408 |
| Contratos forwards (resultado) | 354 | 2.844 |
| Total | 5.078 | 117.677 |

| OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | Saldo al | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
| Obligaciones por título de deuda (Bonos) | 757.613 | 380.788 |
| Préstamos que devengan intereses | 779 | 1.388 |
| Instrumentos derivados de cobertura | - | 1.198 |
| Total | 758.392 | 383.374 |

Detalle de Instrumentos Financieros.

a. Obligaciones por título de deuda (Bonos)

Emisión de Bonos en Chile

Con fecha 14 de julio de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual CMF) autorizó la inscripción en el registro de valores, bajo el N° 540, de una línea de bonos reajustables, al portador y desmaterializado de Molibdenos y Metales S.A.

La emisión vigente es la siguiente:

| Serie | Fecha Nominal De Emisión | Monto UF | Tasa Colocación | Plazo | Pago Intereses |
|---------|--------------------------|-----------|-----------------|---------|----------------|
| BMOLY-C | 01-06-2008 | 2.000.000 | 4,20% | 20 años | Semestral |

Emisión de Bonos en México

Molibdenos y Metales S.A. ha concretado la colocación de bonos corporativos en el mercado mexicano, con cargo a líneas revolventes aprobadas por la Comisión Nacional Bancaria de Valores Mexicana (CNBV).

La emisión vigente es la siguiente:

| Serie | Fecha Nominal de Emisión | Monto MXN | Tasa Colocación | Plazo | Pago Intereses |
|------------------|--------------------------|---------------|----------------------|----------|----------------|
| MOLYMET 21 | 10-12-2021 | 2.520.000.000 | TIIE 28 días + 0,90% | 4 años | 28 días |
| MOLYMET 21-2 | 10-12-2021 | 1.480.000.000 | 9,18% | 6 años | Semestral |
| MOLYMET 21 (R) | 23-05-2022 | 1.000.000.000 | TIIE 28 días + 0,90% | 3,6 años | 28 días |
| MOLYMET 21-2 (R) | 23-05-2022 | 1.000.000.000 | 9,18% | 5,6 años | Semestral |
| MOLYMET 23 | 28-04-2023 | 3.425.000.000 | TIIE 28 días + 0,95% | 2 años | 28 días |
| MOLYMET 23-2 | 28-04-2023 | 2.165.000.000 | 10,99% | 6 años | Semestral |

(R) Reapertura de certificados bursátiles MOLYMET 21 y MOLYMET 21-2 emitidos el año 2021.

I. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023, LAS OBLIGACIONES POR TÍTULOS DE DEUDA (BONOS) CORRIENTES Y NO CORRIENTES SE MUESTRAN EN CUADRO ADJUNTO.

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | Serie | Tipo de moneda | Pago Intereses | Tasa Colocación | Tasa Cobertura | 2023 | | Total corriente | 2023 | | | Total no corriente | Total deuda 31-12-23 |
|-------------------------|---------------------------|--------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------|
| | | | | | | | | Hasta 90 días | 91 días a 1 año | | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | Más de 5 años | | |
| | | | | | | | | MUSD | MUSD | | MUSD | MUSD | MUSD | | |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | BMOLY-C | U.F. | Semestral | 4,20% | 6,97% | - | 470 | 470 | - | 82.320 | - | 82.320 | 82.790 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 21 | MXN | 28 días | TIIE 28 + 0,90% | 2,655% | 204 | - | 204 | 147.906 | - | - | 147.906 | 148.110 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 21-(R) | MXN | 28 días | TIIE 28 + 0,90% | 3,995% | 128 | - | 128 | 58.640 | - | - | 58.640 | 58.768 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 21-2 | MXN | Semestral | 9,18% | 3,815% | - | 172 | 172 | - | 86.640 | - | 86.640 | 86.812 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 21-2 (R) | MXN | Semestral | 9,18% | 3,710% | - | 119 | 119 | - | 56.190 | - | 56.190 | 56.309 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 23 | MXN | 28 días | TIIE 28 + 0,95% | 5,040% | 1.724 | - | 1.724 | 200.078 | - | - | 200.078 | 201.802 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 23-2 | MXN | Semestral | 10,99% | 5,925% | - | 1.282 | 1.282 | - | - | 125.839 | 125.839 | 127.121 |
| Monto Total MUSD | | | | | | | | 2.056 | 2.043 | 4.099 | 406.624 | 225.150 | 125.839 | 757.613 | 761.712 |
| Capital MUSD | | | | | | | | - | - | - | 410.546 | 230.495 | 127.982 | 769.023 | 769.023 |

II. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, LAS OBLIGACIONES POR TÍTULOS DE DEUDA (BONOS) CORRIENTES Y NO CORRIENTES SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN.

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | Serie | Tipo de moneda | Pago Intereses | Tasa Colocación | Tasa Cobertura | 2022 | | Total corriente | 2022 | | | Total no corriente | Total deuda 31-12-23 |
|-------------------------|---------------------------|--------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------|
| | | | | | | | | Hasta 90 días | 91 días a 1 año | | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | Más de 5 años | | |
| | | | | | | | | MUSD | MUSD | | MUSD | MUSD | MUSD | | |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | BMOLY-C | U.F. | Semestral | 4,20% | 6,970% | - | 469 | 469 | - | - | 80.106 | 80.106 | 80.575 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 13 | MXN | Semestral | 7,03% | 2,691% | 53.129 | - | 53.129 | - | - | - | - | 53.129 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 21 | MXN | 28 días | TIIE 28 + 0,90% | 2,655% | 195 | - | 195 | - | 127.641 | - | 127.641 | 127.836 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 21 (R) | MXN | 28 días | TIIE 28 + 0,90% | 3,995% | 123 | - | 123 | - | 50.572 | - | 50.572 | 50.695 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 21-2 | MXN | Semestral | 9,18% | 3,815% | - | 165 | 165 | - | 74.847 | - | 74.847 | 75.012 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 21-2 (R) | MXN | Semestral | 9,18% | 3,710% | - | 114 | 114 | - | 47.622 | - | 47.622 | 47.736 |
| Monto Total MUSD | | | | | | | | 53.447 | 748 | 54.195 | - | 300.682 | 80.106 | 380.788 | 434.983 |
| Capital MUSD | | | | | | | | 52.318 | - | 52.318 | - | 307.754 | 82.034 | 389.788 | 442.106 |

b. Préstamos que devengan intereses

A continuación, se muestran los detalles de los préstamos que devengan intereses:

I. OBLIGACIONES BANCARIAS Y TÍTULOS DE DEUDA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023, CORRIENTE Y NO CORRIENTE, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | RUT acreedora | Nombre acreedora | País acreedora | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Tasa nominal | Tasa cobertura | 2023 | | Total corriente MUSD | 2023 | | Total no corriente MUSD | Total Deuda MUSD |
|-------------------------|--------------------------------|--------------|---------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|---------------|-----------------|-------------------------|---------------|---------------|----------------------------|---------------------|
| | | | | | | | | | | Hasta 90 días | 91 días a 1 año | | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | | |
| | | | | | | | | | | MUSD | MUSD | | MUSD | MUSD | | |
| 91.066.000-4 | Carbomet Energía S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco de Crédito e Inversiones | Chile | CLP | Semestral | 3,25% | - | - | 399 | 399 | 399 | - | 399 | 798 |
| 96.953.640-4 | Inmobiliaria San Bernardo S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco de Crédito e Inversiones | Chile | USD | Semestral | 3,61% | - | - | 193 | 193 | 380 | - | 380 | 573 |
| Monto Total MUSD | | | | | | | | | | - | 592 | 592 | 779 | - | 779 | 1.371 |
| Capital MUSD | | | | | | | | | | - | 589 | 589 | 779 | - | 779 | 1.368 |

II. OBLIGACIONES BANCARIAS Y TÍTULOS DE DEUDA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, CORRIENTE Y NO CORRIENTE, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | RUT acreedora | Nombre acreedora | País acreedora | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Tasa nominal | Tasa cobertura | 2023 | | Total corriente MUSD | 2023 | | Total no corriente MUSD | Total Deuda MUSD |
|-------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|---------------|-----------------|-------------------------|---------------|---------------|----------------------------|---------------------|
| | | | | | | | | | | Hasta 90 días | 91 días a 1 año | | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | | |
| | | | | | | | | | | MUSD | MUSD | | MUSD | MUSD | | |
| 91.066.000-4 | Carbomet Energía S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco de Crédito e Inversiones | Chile | CLP | Semestral | 3,25% | - | - | 409 | 409 | 818 | - | 818 | 1.227 |
| 76.016.222-1 | Complejo Industrial Molydor S.A. | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | USD | Bullet | 5,60% | - | 30.145 | - | 30.145 | - | - | - | 30.145 |
| 96.953.640-4 | Inmobiliaria San Bernardo S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco de Crédito e Inversiones | Chile | USD | Semestral | 3,61% | - | 4 | 190 | 194 | 380 | 190 | 570 | 764 |
| Monto Total MUSD | | | | | | | | | | 30.149 | 599 | 30.748 | 1.198 | 190 | 1.388 | 32.136 |
| Capital MUSD | | | | | | | | | | 30.000 | 599 | 30.599 | 1.198 | 190 | 1.388 | 31.987 |

c. Contratos forwards (cobertura)

Estos contratos cubren el riesgo de tipo de cambio en depósitos a plazo, pagos a proveedores, cobros de clientes y gastos operacionales que deben ser pagados o cobrados en moneda distinta a la moneda funcional.

El detalle de los contratos forwards de cobertura al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

I. DETALLE FORWARD DE COBERTURA POSICIÓN DEUDORA:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho MUSD | Obligación MUSD | Patrimonio MUSD |
|--------------|--------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| SCOTIABANK | 20-12-2023 | 10-01-2024 | 13.024 | 12.948 | 76 |
| SCOTIABANK | 20-12-2023 | 10-01-2024 | 8.114 | 8.068 | 46 |
| SCOTIABANK | 21-12-2023 | 11-01-2024 | 8.012 | 7.976 | 36 |
| BCI | 29-12-2023 | 01-02-2024 | 1.332 | 1.329 | 3 |
| TOTAL | | | 30.482 | 30.321 | 161 |

II. DETALLE FORWARD DE COBERTURA POSICIÓN ACREEDORA:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho MUSD | Obligación MUSD | Patrimonio MUSD |
|---------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| BANCO INTERNACIONAL | 29-12-2023 | 01-02-2024 | 2.291 | 2.312 | 21 |
| BANCO INTERNACIONAL | 29-12-2023 | 01-02-2024 | 1.310 | 1.322 | 12 |
| TOTAL | | | 3.601 | 3.634 | 33 |

El detalle de los contratos forwards de cobertura al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

I. DETALLE FORWARD DE COBERTURA POSICIÓN DEUDORA:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho MUSD | Obligación MUSD | Patrimonio MUSD |
|---------------------|--------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| BANCO INTERNACIONAL | 28-12-2022 | 05-01-2023 | 17.025 | 16.894 | 131 |
| JP MORGAN | 28-12-2022 | 31-01-2023 | 1.049 | 1.042 | 7 |
| TOTAL | | | 18.074 | 17.936 | 138 |

II. DETALLE FORWARD DE COBERTURA POSICIÓN ACREEDORA:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho MUSD | Obligación MUSD | Patrimonio MUSD |
|---------------------|--------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| SCOTIABANK | 15-12-2022 | 30-01-2023 | 1.005 | 1.040 | 35 |
| BANCO INTERNACIONAL | 22-12-2022 | 03-01-2023 | 7.011 | 7.139 | 128 |
| HSBC | 23-12-2022 | 09-01-2023 | 7.010 | 7.185 | 175 |
| BCI | 27-12-2022 | 13-01-2023 | 4.008 | 4.135 | 127 |
| HSBC | 27-12-2022 | 17-01-2023 | 12.030 | 12.395 | 365 |
| HSBC | 27-12-2022 | 23-01-2023 | 4.013 | 4.133 | 120 |
| HSBC | 29-12-2022 | 30-01-2023 | 2.611 | 2.629 | 18 |
| SCOTIABANK | 29-12-2022 | 09-01-2023 | 2.002 | 2.032 | 30 |
| SCOTIABANK | 29-12-2022 | 09-01-2023 | 10.011 | 10.162 | 151 |
| SCOTIABANK | 29-12-2022 | 17-01-2023 | 6.014 | 6.102 | 88 |
| SCOTIABANK | 29-12-2022 | 27-01-2023 | 10.038 | 10.176 | 138 |
| BANCO INTERNACIONAL | 30-12-2022 | 01-02-2023 | 5.825 | 5.846 | 21 |
| HSBC | 30-12-2022 | 01-02-2023 | 1.283 | 1.286 | 3 |
| HSBC | 30-12-2022 | 01-02-2023 | 3.115 | 3.124 | 9 |
| TOTAL | | | 75.976 | 77.384 | 1.408 |

d. Contratos forwards (resultado)

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2023 es el siguiente:

I. DETALLE FORWARD POSICIÓN DEUDORA:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho MUSD | Obligación MUSD | Resultado MUSD |
|---------------------|--------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------|
| BCI | 01-12-2023 | 02-01-2024 | 526 | 519 | 7 |
| BANCO INTERNACIONAL | 01-12-2023 | 02-01-2024 | 17.625 | 17.503 | 122 |
| BCI | 04-12-2023 | 02-01-2024 | 1.565 | 1.536 | 29 |
| LARRAIN VIAL | 07-12-2023 | 02-01-2024 | 110 | 108 | 2 |
| BANCO INTERNACIONAL | 15-12-2023 | 02-01-2024 | 5.198 | 5.183 | 15 |
| BCI | 19-12-2023 | 02-01-2024 | 2.489 | 2.453 | 36 |
| BCI | 26-12-2023 | 02-01-2024 | 10.355 | 10.178 | 177 |
| BANCO INTERNACIONAL | 30-11-2023 | 02-01-2024 | 2.035 | 2.020 | 15 |
| BANK OF AMERICA | 29-12-2023 | 03-01-2024 | 4.419 | 4.417 | 2 |
| BANK OF AMERICA | 30-11-2023 | 03-01-2024 | 4.422 | 4.369 | 53 |
| BCI | 28-12-2023 | 02-01-2024 | 3.675 | 3.659 | 16 |
| BCI | 19-12-2023 | 02-01-2024 | 693 | 683 | 10 |
| BANCO INTERNACIONAL | 14-12-2023 | 02-01-2024 | 5.118 | 5.062 | 56 |
| BCI | 04-12-2023 | 02-01-2024 | 556 | 546 | 10 |
| BANCO INTERNACIONAL | 01-12-2023 | 02-01-2024 | 11.912 | 11.830 | 82 |
| BANCO INTERNACIONAL | 30-11-2023 | 02-01-2024 | 250 | 248 | 2 |
| BANCO INTERNACIONAL | 30-11-2023 | 02-01-2024 | 1.419 | 1.409 | 10 |
| LARRAIN VIAL | 15-12-2023 | 02-01-2024 | 295 | 292 | 3 |
| TOTAL | | | 72.662 | 72.015 | 647 |

II. DETALLE FORWARD POSICIÓN ACREEDORA:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho MUSD | Obligación MUSD | Patrimonio MUSD |
|---------------------|--------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| LARRAIN VIAL | 12-12-2023 | 02-01-2024 | 295 | 296 | 1 |
| LARRAIN VIAL | 12-12-2023 | 02-01-2024 | 1.083 | 1.089 | 6 |
| BANCO INTERNACIONAL | 13-12-2023 | 02-01-2024 | 141 | 141 | 0 |
| BCI | 27-12-2023 | 02-01-2024 | 1.296 | 1.317 | 21 |
| BANCO INTERNACIONAL | 28-12-2023 | 02-01-2024 | 281 | 283 | 2 |
| BANK OF AMERICA | 29-12-2023 | 02-02-2024 | 5.508 | 5.511 | 3 |
| LARRAIN VIAL | 12-12-2023 | 02-01-2024 | 284 | 286 | 2 |
| BANK OF AMERICA | 27-12-2023 | 31-01-2024 | 44.391 | 44.499 | 108 |
| BANCO INTERNACIONAL | 15-12-2023 | 02-01-2024 | 1.955 | 1.961 | 6 |
| BANCO INTERNACIONAL | 01-12-2023 | 02-01-2024 | 29.586 | 29.791 | 205 |
| TOTAL | | | 84.820 | 85.174 | 354 |

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

I. DETALLE FORWARD POSICIÓN DEUDORA:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho MUSD | Obligación MUSD | Patrimonio MUSD |
|--------------|--------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| HSBC | 26-12-2022 | 03-01-2023 | 11.735 | 11.445 | 290 |
| JP MORGAN | 30-11-2022 | 04-01-2023 | 7.488 | 7.243 | 245 |
| JP MORGAN | 30-12-2022 | 04-01-2023 | 7.489 | 7.488 | 1 |
| BCI | 01-12-2022 | 03-01-2023 | 30.507 | 28.988 | 1.519 |
| TOTAL | | | 57.219 | 55.164 | 2.055 |

II. DETALLE FORWARD POSICIÓN ACREEDORA:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho MUSD | Obligación MUSD | Patrimonio MUSD |
|--------------|--------------|-------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| HSBC | 29-11-2022 | 03-01-2023 | 3.693 | 3.979 | 286 |
| BCI | 01-12-2022 | 03-01-2023 | 18.098 | 19.047 | 949 |
| BCI | 16-12-2022 | 03-01-2023 | 2.554 | 2.633 | 79 |
| SCOTIABANK | 16-12-2022 | 03-01-2023 | 5.463 | 5.638 | 175 |
| BCI | 21-12-2022 | 03-01-2023 | 458 | 472 | 14 |
| HSBC | 29-12-2022 | 03-01-2023 | 2.234 | 2.255 | 21 |
| JP MORGAN | 30-12-2022 | 02-02-2023 | 7.475 | 7.476 | 1 |
| BCI | 01-12-2022 | 03-01-2023 | 16.908 | 17.795 | 887 |
| BCI | 09-12-2022 | 03-01-2023 | 812 | 819 | 7 |
| BCI | 15-12-2022 | 03-01-2023 | 845 | 863 | 18 |
| BCI | 16-12-2022 | 03-01-2023 | 1.282 | 1.329 | 47 |
| BCI | 21-12-2022 | 03-01-2023 | 1.597 | 1.647 | 50 |
| BCI | 28-12-2022 | 03-01-2023 | 9.996 | 10.084 | 88 |
| JP MORGAN | 28-12-2022 | 31-01-2023 | 26.295 | 26.358 | 63 |
| HSBC | 29-11-2022 | 03-01-2023 | 575 | 619 | 44 |
| BCI | 06-12-2022 | 03-01-2023 | 1.604 | 1.665 | 61 |
| SCOTIABANK | 16-12-2022 | 03-01-2023 | 1.439 | 1.485 | 46 |
| BCI | 16-12-2022 | 03-01-2023 | 215 | 223 | 8 |
| TOTAL | | | 101.543 | 104.387 | 2.844 |

e. Instrumentos derivados de cobertura

El detalle de los instrumentos de derivados que cubren las emisiones de bonos y la toma de préstamos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

| | | | | | | | | | | |
|------------------------------|--------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|----------------|-----------------|
| RUT acreedora | 97.036.000-K | 97.018.000-1 | - | - | - | - | - | 97.018.000-1 | - | - |
| Nombre acreedora | Santander | Scotiabank | BNP Paribas | Goldman Sachs | Goldman Sachs (R) | Goldman Sachs | Goldman Sachs (R) | Scotiabank | Morgan Stanley | Bank of America |
| País acreedora | Chile | Chile | Francia | EE.UU. | EE.UU. | EE.UU. | EE.UU. | Chile | EE.UU. | EE.UU. |
| Tipo moneda | USD-UF | USD-MXN | USD | USD-MXN | USD-MXN | USD-MXN | USD-MXN | USD-MXN | USD-MXN | USD-MXN |
| Periodo de intereses | Semestral | Semestral | Semestral | Semestral | Semestral | Semestral | Semestral | Semestral | Semestral | Semestral |
| Tasa nominal USD (Cobertura) | 6,97% | Libor 180 días +2,41% | 2,691% | 2,655% | 3,995% | 3,815% | 3,710% | 5,04% | 5,04% | 5,925% |
| Relación de Cobertura | BMOLY-C | MOLYMET 13 | MOLYMET 13 | MOLYMET 21 | MOLYMET 21 (R) | MOLYMET 21-2 | MOLYMET 21-2 (R) | MOLYMET 23 | MOLYMET 23 | MOLYMET 23-2 |

| Activo | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|-----------|----------|----------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|---------------|
| Período 2023 | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | Total MUSD |
| De 1 a 3 años | - | - | - | 35.810 | 10.514 | - | - | 7.316 | 7.316 | - | - | 60.959 |
| De 3 a 5 años | 18 | - | - | - | - | 17.871 | 9.774 | - | - | - | - | 27.663 |
| Más de 5 años | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.630 | 8.630 |
| Total al 31-12-2023 | 18 | - | - | 35.810 | 10.514 | 17.871 | 9.774 | 7.316 | 7.316 | 8.630 | - | 97.249 |

| Activo | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------|----------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------|----------|----------|----------|---------------|
| Período 2022 | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | Total MUSD |
| Menos de 1 año | - | - | 1.299 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.299 |
| De 1 a 3 años | - | - | - | 16.188 | 2.169 | - | - | - | - | - | - | 18.357 |
| De 3 a 5 años | - | - | - | - | - | 5.260 | 1.334 | - | - | - | - | 6.594 |
| Total al 31-12-2022 | - | - | 1.299 | 16.188 | 2.169 | 5.260 | 1.334 | - | - | - | - | 26.250 |

| Pasivo | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------------|
| Período 2022 | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | Total MUSD |
| Menos de 1 año | - | (28.482) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (28.482) |
| Más de 5 años | (1.198) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.198) |
| Total al 31-12-2022 | (1.198) | (28.482) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (29.680) |

Los valores justos, por tipo de derivado, de los contratos registrados bajo la metodología de cobertura se presentan a continuación:

| | Asociado a: | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Derechos Swap por Bonos y Préstamos | Santander (CCS U.F.) | 92.601 | 91.990 |
| | Scotiabank (CCS MXN) | - | 53.469 |
| | BNP Paribas (IRS USD) | - | 81.951 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) | 153.160 | 131.282 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R) | 60.778 | 52.096 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) | 89.312 | 75.599 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R) | 60.346 | 51.081 |
| | Scotiabank (CCS MXN 23) | 103.607 | - |
| | Morgan Stanley (CCS MXN 23) | 103.607 | - |
| | Bank of America (CCS MXN 23-2) | 143.755 | - |
| TOTAL | 807.166 | 537.468 | |
| Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos | Santander (CCS U.F.) | 92.583 | 93.188 |
| | Scotiabank (CCS MXN) | - | 81.951 |
| | BNP Paribas (IRS USD) | - | 80.652 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) | 117.350 | 115.094 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R) | 50.264 | 49.927 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) | 71.441 | 70.339 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R) | 50.572 | 49.747 |
| | Scotiabank (CCS MXN 23) | 96.291 | - |
| | Morgan Stanley (CCS MXN 23) | 96.291 | - |
| | Bank of America (CCS MXN 23-2) | 135.125 | - |
| TOTAL | 709.917 | 540.898 | |
| Efecto Neto Operaciones Cobertura | Santander (CCS U.F.) | 18 | (1.198) |
| | Scotiabank (CCS MXN) | - | (28.482) |
| | BNP Paribas (IRS USD) | - | 1.299 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) | 35.810 | 16.188 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R) | 10.514 | 2.169 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) | 17.871 | 5.260 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R) | 9.774 | 1.334 |
| | Scotiabank (CCS MXN 23) | 7.316 | - |
| | Morgan Stanley (CCS MXN 23) | 7.316 | - |
| | Bank of America (CCS MXN 23-2) | 8.630 | - |
| Total activo (pasivo) | 97.249 | (3.430) | |

Coberturas

A la fecha de las revelaciones, Moly met realiza coberturas de los flujos de caja asociados a las emisiones de bonos Serie C en Chile, emisiones en el mercado mexicano, inversiones en monedas distintas a la funcional, y gastos operacionales futuros en pesos chilenos, mexicanos y euros en sus filiales Moly nor, Moly mex y Moly met Belgium respectivamente. Los nocionales correspondientes a cada bono se encuentran cien por ciento cubiertos durante toda la vida del pasivo. Las coberturas en cuestión son las siguientes:

- Cobertura de bono serie C**

La emisión realizada en julio de 2008 con vencimiento en junio de 2028 fue por UF 2.000.000 con una tasa efectiva de UF+4,85% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 180 días, lo que equivale a una tasa de UF+2,425% de interés semestral. Dos días después de la emisión, se suscribió un contrato de Cross Currency Swap (CCS) con Credit Suisse International, donde el componente activo corresponde a un nocional de UF 2.000.000 a tasa cupón de UF+4,205779% anual lo que equivale a UF+2,10289% semestral. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 80.818.806 a una tasa cupón de 6,97%. Las fechas efectivas de pago y vencimiento del CCS coinciden con aquellas del bono, así como también las características de amortización (bullet).

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-CLP y CLP-UF en el momento del pago de cupones y de la amortización final. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-UF para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la re-denominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

Con fecha 27 de diciembre de 2017, se procedió a la novación del Cross Currency Swap, cambiando la contraparte acreedora, pero manteniendo las mismas condiciones contractuales vigentes. Producto de la novación, el nuevo acreedor del swap quedó a cargo de Banco Santander (Chile).

- Emisión mercado mexicano a 10 años**

La emisión realizada en febrero de 2013 con vencimiento en febrero de 2023 fue por MXN 1.020.000.000 con una tasa cupón de 7,03% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 182 días. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 10 años (CCS) con Banco BBVA, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.020.000.000 a tasa cupón 7,03% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 80.000.000 a una tasa cupón de Libor (180 días) + 2,41% y se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) por los primeros 5 años con BBVA, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (180 días) + 2,41%). Durante la duración del IRS mencionado, se fijó la tasa en dólares en 3,495%.

El día 26 de junio de 2021 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con BNP Paribas, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor 180 días + 2,41%) se fijó a una tasa en dólares de 2,691%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS coinciden con aquellas del bono, así como también las características de amortización (bullet).

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-MXN. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-MXN para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la re-denominación de la deuda a la moneda funcional, la fijación de tasa durante los primeros 5 años y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

- Emisión mercado mexicano a 4 años**

La emisión realizada en diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre de 2025 fue por MXN 2.520.000.000 con una tasa cupón de TIIE 28 + 0,90% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto cada 28 días. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 2.520.000.000 a tasa cupón de TIIE 28 + 0,90% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 120.343.839,54 a una tasa cupón de 2,655%. Con fecha 23 de mayo de 2022, se realizó la reapertura de los certificados bursátiles con la emisión de MXN 1.000.000.000 adicionales. El mismo día de la reapertura, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 3,6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.000.000.000 a tasa cupón de TIIE 28 + 0,90% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 50.226.017,00 a una tasa cupón de 3,995%.

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-MXN. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-MXN para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la re-denominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

- Emisión mercado mexicano a 6 años**

La emisión realizada en diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre de 2027 fue por MXN 1.480.000.000 con una tasa cupón de 9,18% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 182 días. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.480.000.000 a tasa cupón de 9,18% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 70.678.127,98 a una tasa cupón de 3,815%. Con fecha 23 de mayo de 2022, se realizó la reapertura de los certificados bursátiles con la emisión de MXN 1.000.000.000 adicionales. El mismo día de la reapertura, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 5,6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.000.000.000 a

tasa cupón de 9,18% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 50.226.017,00 a una tasa cupón de 3,710%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS coinciden con aquellas del bono, así como también las características de amortización (bullet).

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-MXN. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-MXN para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la re-denominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

• **Emisión mercado mexicano a 2 años**

La emisión realizada en abril de 2023 con vencimiento en abril de 2025 fue por MXN 3.425.000.000 con una tasa cupón de TIIE 28 + 0,95% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto cada 28 días. Se suscribieron dos contratos Cross Currency Swap a 2 años (CCS) con Scotiabank y Morgan Stanley, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 3.425.000.000 a tasa cupón de TIIE 28 + 0,95% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 189.473.567,75 a una tasa cupón de 5,04% anual.

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-MXN. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-MXN para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la re-denominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

• **Emisión mercado mexicano a 6 años**

La emisión realizada en abril de 2023 con vencimiento en abril de 2029 fue por MXN 2.165.000.000 con una tasa cupón de 10,99% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 182 días. Se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 6 años (CCS) con Bank of America, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 2.165.000.000 a tasa cupón de 10,99% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 119.769.423,12 a una tasa cupón de 5,9250% anual.

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-MXN. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-MXN para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la re-denominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

• **Emisión mercado colombiano a 4 años**

La emisión realizada en agosto de 2018, con vencimiento en agosto de 2022 fue por COP 200.000.000.000 con una tasa cupón de 6,94% anual calculado sobre la base años de 365 días y compuesto trimestralmente. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años con Banco Crédito del Perú (BCP), donde el componente activo corresponde a un nocional de COP 200.000.000.000 a tasa cupón 6,94% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 68.846.815,83 a una tasa cupón de Libor 90 + 1,23%.

El día 27 de diciembre de 2018 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con J.P. Morgan, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (90 días) + 1,23%) se fijó a una tasa en dólares de 3,914%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS coinciden con aquellas del bono, así como también las características de amortización (bullet).

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-COP en el momento del pago de cupones y de la amortización final. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-COP para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la re-denominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

• **Cobertura de inversiones financieras en moneda distinta a la funcional**

Molymet realiza inversiones en monedas distintas a la funcional, las cuales cubre con los instrumentos forwards de moneda y tasa de interés. El objetivo definido para esta cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-CLP y USD-UF en el momento de vencimiento de las inversiones.

• **Cobertura gastos operacionales en pesos chilenos**

Molymet y sus filiales Molynor y MolymetNos realizan coberturas de sus gastos operacionales esperados en pesos chilenos, con el fin de minimizar la incertidumbre en los resultados producidos por movimientos asociados a la relación USD-CLP.

• **Cobertura gastos operacionales en pesos mexicanos**

La filial Molymex realiza coberturas de sus gastos operacionales esperados en pesos mexicanos, con el fin de minimizar la incertidumbre en los resultados producidos por movimientos asociados a la relación USD-MXN.

• **Cobertura gastos operacionales en euros**

La filial Molymet Belgium realiza coberturas de sus gastos operacionales esperados en euros, con el fin de minimizar la incertidumbre en los resultados producidos por movimientos asociados a la relación EUR-USD.

• **Evaluación de efectividad de las coberturas**

Molymet y sus filiales han desarrollado metodologías internas tanto prospectivas como retrospectivas para la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura presentadas. Las evaluaciones se realizan periódicamente, con frecuencia al menos trimestrales o más frecuentes de ser necesario ante circunstancias excepcionales. A grandes rasgos, las metodologías consisten en la comparación de los flujos provenientes del objeto e instrumento de cobertura en cada período. Debido a la naturaleza de la relación, éstas han resultado ser aproximadamente 100% efectivas en todas las evaluaciones realizadas a la fecha, lo cual permite aplicar la contabilidad especial de coberturas estipulada en NIIF 9 según corresponde para coberturas de flujos de caja.

Efectos en Resultado de Instrumentos Financieros.

Los efectos en resultado de los instrumentos financieros se muestran en el cuadro siguiente:

| Ingresos y Gastos Financieros | ACUMULADO | |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ingresos por intereses | 15.631 | 3.999 |
| Otros ingresos financieros | 1.069 | 167 |
| Ingresos financieros | 16.700 | 4.166 |
| Gastos por intereses | (49.299) | (21.248) |
| Gastos por interés derecho de uso | (426) | (403) |
| Otros gastos financieros | (4.497) | (3.128) |
| Costos financieros | (54.222) | (24.779) |

18 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La composición de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

| CLASES DE CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Deudas por compras o prestación de servicios | 205.300 | 438.024 |
| Anticipo de clientes | 533 | 19 |
| Otros impuestos por pagar | 3.235 | 5.495 |
| I.V.A. débito fiscal | 354 | 3.159 |
| Otras cuentas por pagar | 410 | 688 |
| Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 209.832 | 447.385 |

La distribución de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, en moneda funcional y extranjera es:

| Moneda | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Funcional | 186.356 | 420.034 |
| Extranjera | 23.476 | 27.351 |
| Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 209.832 | 447.385 |

19 Provisiones.

a) Los saldos de provisiones no corrientes se detallan en el siguiente cuadro:

| CLASES DE PROVISIONES (PRESENTACIÓN) | ACUMULADO | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
| Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente | 846 | 656 |
| Provisión total | 846 | 656 |

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

| MOVIMIENTOS EN PROVISIONES | Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación |
|---|---|
| Provisión total, saldo inicial 01-01-2023 | 656 |
| Provisiones adicionales | 1.010 |
| Provisión utilizada | (836) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 16 |
| Provisión total, saldo final 31-12-2023 | 846 |

A continuación, se presenta información respecto a la naturaleza de la obligación contraída:

| Tipo provisión | Compañía afectada | Descripción | Descripción de la fecha esperada de las salidas de beneficios económicos | Monto MUSD |
|---|-------------------|--|---|------------|
| Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente | Molymet Belgium | Costos de restauración escorias Femo | Existe incertidumbre sobre la fecha y el monto final en el que se espera la salida de los beneficios económicos | 691 |
| Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente | Molymet Belgium | Costos de restauración asbestos en edificios | Existe incertidumbre sobre la fecha y el monto final en el que se espera la salida de los beneficios económicos | 155 |
| Total provisiones al 31 de diciembre de 2023 | | | | 846 |

Al 31 de diciembre de 2023, no se han reconocido activos por reembolsos asociados a provisiones. b) Juicios u otras acciones legales

b) Juicios u otras acciones legales

- i. Durante el mes de febrero del año 2019, el Servicio de Administración Tributaria de México ("SAT"), notificó a MOLYMET S.A. de C.V. ("MOLYMET") de una liquidación de impuestos, por el ejercicio tributario del año 2014. Los conceptos contenidos en dicha liquidación corresponden principalmente a Impuestos a la Renta y acreditación de ciertos gastos. El 22 de marzo de 2019, Molymet promovió un recurso de revocación en contra de la referida liquidación, el que fue resuelto por el SAT en el sentido de confirmar la liquidación. Durante el mes de mayo del presente año, fue oportunamente impugnado ante el Tribunal Federal de la Justicia Administrativa correspondiente. En opinión de la administración, no existe justificación legal alguna que sustente el cobro de dichos montos. Atendido lo anteriormente expuesto y considerando (i) que las liquidaciones han sido impugnadas ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa correspondiente; (ii) que las liquidaciones han sido discutidas en forma y plazo por la empresa, aportando antecedentes escritos; y (iii) la evidente falta de sustento jurídico para el cobro de los impuestos contenidos en las liquidaciones, se ha considerado no pertinente efectuar alguna provisión en razón de la liquidación de impuestos antes señalada. El recurso anterior, fue rechazado por cuestiones formales. Motivo de ello y atendida la evidente falta de fundamento e infracción flagrante de los derechos constitucionales infringidos al rechazar dicho recurso, se ejercieron las acciones constitucionales pertinentes, las cuales ya se encuentran en proceso, y se solicitó el inicio de un Procedimiento de Acuerdo Mutuo ante el Servicio de Impuestos Internos, conforme a lo dispuesto en el Convenio para Evitar la Doble tributación suscrito entre Chile y México.

20 Pasivos por impuestos corrientes.

| Concepto | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impuesto por pagar) | 8.206 | 1.512 |
| Total | 8.206 | 1.512 |

21 Beneficios y gastos por empleados.

La composición de los beneficios y gastos por empleados es la siguiente:

| | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente | 18.138 | 22.945 |
| Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo | 21.542 | 29.753 |
| Total obligaciones por beneficios y gastos al personal | 39.680 | 52.698 |

a) Obligaciones por beneficios y gastos en personal

El Grupo clasifica bajo este concepto los pasivos y beneficios al personal, distintas del post empleo (Vacaciones, participaciones y retenciones previsionales), cuyo detalle al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| OBLIGACIONES POR BENEFICIOS Y GASTOS EN PERSONAL CORRIENTE | ACUMULADO | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Pasivos por participaciones | 2.726 | 8.582 |
| Pasivos por gratificación y bonos al personal | 6.470 | 4.188 |
| Pasivos aguinaldo | 54 | - |
| Pasivos por vacaciones y bono vacaciones | 6.294 | 7.508 |
| Retenciones previsionales | 1.582 | 1.890 |
| Remuneraciones por pagar | 532 | 546 |
| Seguros del personal | 212 | 29 |
| Otros pasivos del personal | 231 | 201 |
| Bienestar-Sindicato-Club Deportivo | 28 | 1 |
| Retención judicial | 10 | - |
| Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente | 18.138 | 22.945 |

b) Obligaciones beneficios por terminación.

El Grupo tiene establecidos ciertos beneficios de indemnizaciones por años de servicio a sus trabajadores.

El pasivo reconocido en el balance respecto de dichos beneficios se calcula anualmente de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de bonos del Estado denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y con plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones.

El pasivo reconocido en el balance respecto de dichos beneficios se calcula anualmente de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de bonos del Estado denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y con plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones.

| PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Valor Presente Obligación, Saldo Inicial | 29.753 | 18.815 |
| Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos | 1.396 | 2.531 |
| Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos | 1.386 | 964 |
| Pérdidas (ganancias) actuariales obligación planes de beneficios definidos | (6.779) | 10.292 |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos | (720) | (187) |
| Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos | (3.494) | (2.662) |
| Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final | 21.542 | 29.753 |
| Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados | 21.542 | 29.753 |
| Pasivos por beneficios a los empleados total | 21.542 | 29.753 |

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

| TOTAL GASTOS RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos | 1.396 | 2.531 |
| Costo por intereses plan de beneficios definidos | 1.386 | 964 |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos | (720) | (187) |
| Total pérdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados | 2.062 | 3.308 |

Supuestos actuariales:

A continuación, se presentan las principales hipótesis y parámetros actuariales utilizados en la determinación del beneficio por indemnización por años de servicio en la compañía Matriz y sus filiales al 31 de diciembre de 2023:

| Parámetro | Molibdenos y Metales | MolyMetNos | Molynor | MolyMet Belgium | Molymex | Carbomet Energía |
|---|----------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Tasa nominal anual de descuento | 5,53% | 5,53% | 5,53% | 3,10% | 0,25% | 5,53% |
| Tasa de inflación | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 2,00% | 1,75% | 3,00% |
| Tasa de incremento salarial anual por carrera | 2,00% | 3,00% | 2,00% | 2,75% - 3,25% | 2,50% - 3,00% | 1,00% |
| Tabla de mortalidad | CB/RV-2014 | CB/RV-2014 | CB/RV-2014 | MR-FR-5 (Bélgica) | MR-FR-5 (Bélgica) | CB/RV-2014 |
| Tabla de invalidez | PDT 1985 (III) | PDT 1985 (III) | PDT 1985 (III) | - | - | PDT 1985 (III) |

Sensibilidad:

Al sensibilizar esta valorización, en el caso que la Tasa nominal anual de descuento considerada por la compañía fuera 100 puntos base mayor, hubiera sido necesario reconocer en Otras Reservas una ganancia actuarial de MUSD 1.588. Por otro lado, si la Tasa nominal anual de descuento considerada en la valorización fueran 100 puntos base menos, hubiera sido necesario reconocer en Otras Reservas una pérdida actuarial de MUSD 1.756.

Gastos por empleados

Los gastos por empleados incurridos por el Grupo durante los períodos comprendidos desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

| CLASES DE BENEFICIOS Y GASTOS POR EMPLEADOS | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Gastos de personal | 77.779 | 72.642 |
| Sueldos y salarios | 52.503 | 48.839 |
| Beneficios a corto plazo a los empleados | 17.920 | 17.475 |
| Gastos por obligación por beneficios post empleo | 3.640 | 2.678 |
| Beneficios por terminación | 178 | 299 |
| Otros beneficios a largo plazo | 163 | 378 |
| Otros gastos de personal | 3.375 | 2.973 |

22 Otros pasivos no financieros corrientes.

La composición de los otros pasivos no financieros corrientes, es la siguiente:

| CONCEPTO | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Dividendos por pagar | 10.544 | 24.034 |
| Otros | 608 | 488 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 11.152 | 24.522 |

El concepto dividendos por pagar considera la provisión para pago de dividendo de MolyMet equivalente al 40% de la Utilidad Neta Susceptible de Distribución descontando los dividendos provisorios asociados a dicho ejercicio y la parte del 100% del resultado de Carbomet Energía S.A., que corresponde a los accionistas minoritarios de dicha compañía.

23

Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción.

23.1 Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Matriz posee un capital suscrito y pagado de MUSD 501.952, sobre un total de 132.999.304 acciones respectivamente.

A continuación, se presenta la clase de capital en acciones ordinarias correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

| CLASE DE CAPITAL EN ACCIONES ORDINARIO | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Descripción de clase de capital en acciones ordinarias | Emisión Única, sin Valor Nominal | Emisión Única, sin Valor Nominal |
| Número de acciones suscritas y pagadas | 132.999.304 | 132.999.304 |
| Importe del capital en acciones por clase de acciones ordinarias que constituyen el capital en dólares | 501.952.244 | 501.952.244 |

23.2 Ganancias por acción

El cálculo de las ganancias por acción al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se basó en la utilidad atribuible a los accionistas, en base al número promedio ponderado de acciones.

| INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE GANANCIAS POR ACCIÓN | ACUMULADO | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora | 23.738 | 89.777 |
| Resultado disponible para accionistas comunes, básico | 23.738 | 89.777 |
| Promedio ponderado de número de acciones, básico | 132.999.304 | 132.999.304 |
| Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción) | 0,18 | 0,68 |
| Resultado disponible para accionistas comunes, diluido | 23.738 | 89.777 |
| Promedio ponderado de número de acciones, diluido | 132.999.304 | 132.999.304 |
| Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción) | 0,18 | 0,68 |

23.3 Utilidad Neta Susceptible de Distribución

| DESCRIPCIÓN | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Resultado del periodo | 23.738 | 89.777 |
| Utilidad neta distribuable | 23.738 | 89.777 |
| Provisión y pagos de Dividendos | (9.497) | (35.911) |
| Saldo Utilidad neta distribuable | 14.241 | 53.866 |

23.4 Dividendos pagados

| DIVIDENDOS DEFINITIVOS PAGADO, ACCIONES ORDINARIAS | 31-12-2023 USD | 31-12-2022 USD | |
|--|--|--|--|
| | Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias | Dividendo Definitivo N° 93, cancelado el 22 de abril de 2023 | Dividendo Provisorio N° 92, cancelado el 22 de diciembre de 2022 |
| Descripción de clase de acciones para las cuales existe dividendo pagado, acciones ordinarias | Acciones de emisión única | Acciones de emisión única | Acciones de emisión única |
| Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias | 27-04-2023 | 22-12-2022 | 28-04-2022 |
| Importe de dividendo para acciones ordinarias | 26.599.861 | 13.299.930 | 26.599.861 |
| Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias | 132.999.304 | 132.999.304 | 132.999.304 |
| Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares | 0,20 | 0,10 | 0,20 |

La filial Carbomet Energía S.A. pagó dividendos a accionistas minoritarios según el siguiente detalle:

Año 2023

MUSD 1.473, correspondiente al dividendo N° 92 de fecha 12 de abril 2023.

Año 2022

MUSD 1.179, correspondiente al dividendo N° 91 de fecha 14 de abril 2022.

23.5 Otras reservas

a) Reservas por diferencias de conversión.

El detalle por sociedades de las diferencias de conversión al convertir los estados financieros de filiales de su moneda funcional a la moneda de presentación del Grupo son las siguientes:

| DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN ACUMULADAS | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| Inmobiliaria San Bernardo S.A. | (14.726) | (14.726) |
| Strategic Metals B.V.B.A. | 9.531 | 9.531 |
| Carbomet Energía S.A. | (988) | (1.013) |
| Carbomet Industrial S.A. | 514 | 514 |
| Molymex S.A. de C.V. | 25 | 25 |
| Molymet Corporation | (4) | (1) |
| Molymet Beijing | - | 11 |
| Total | (5.648) | (5.659) |

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

| OPERACIONES DE COBERTURA ACUMULADAS | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| | MUSD | MUSD |
| Valorización SWAP bono Chile | (3.297) | (2.654) |
| Valorización SWAP bonos México | 12.818 | 7.871 |
| Valorización IRS bono México | - | 1.299 |
| I.D. Operaciones Cobertura | (2.608) | (1.418) |
| Forward de Cobertura | (69) | (100) |
| Total | 6.844 | 4.998 |

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

| RESERVA DE GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|----------------|-----------------|
| | MUSD | MUSD |
| Resultado actuarial en planes de beneficios definidos | (12.694) | (19.473) |
| I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos | 3.478 | 5.424 |
| Total | (9.216) | (14.049) |

d) Otras reservas varias.

| OTRAS RESERVAS VARIAS | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| Reserva patrimonial fusión CESA | (1.054) | (1.054) |
| Total | (1.054) | (1.054) |

23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

| GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS | 01-01-2023 31-12-2023 | 01-01-2022 31-12-2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | MUSD | MUSD |
| Saldo Inicial | 359.727 | 320.183 |
| Provisión de Dividendos | (9.497) | (22.612) |
| Dividendos provisorios con cargo a utilidades 2022 | - | (13.299) |
| Pago Dividendos en (Excesos) o déficit | (3.989) | (14.322) |
| Resultado del periodo | 23.738 | 89.777 |
| Total | 369.979 | 359.727 |

23.7 Participaciones no controladoras

Corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio y resultado de las filiales que pertenecen a personas que no son parte del Grupo.

| SOCIEDAD | Porcentaje | Patrimonio | | Resultado | |
|---|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 31-12-2023 | 31-12-2022 | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Carbomet Energía S.A. | 47,237% | 1.204 | 1.280 | 1.078 | 1.329 |
| Carbomet Industrial S.A. | 0,011% | 3 | 3 | - | - |
| Inmobiliaria San Bernardo S.A. | 0,043% | 19 | 19 | - | - |
| Total participaciones no controladoras | | 1.226 | 1.302 | 1.078 | 1.329 |

23.8 Gestión de capital

La entidad considera como capital el patrimonio de la sociedad.

a) Información de los objetivos, políticas, y los procesos que la entidad aplica para gestionar el capital.

El objetivo de Moly met es mantener una base de capital sólida, la cual garantice retornos de capital para los inversionistas, rendimiento para tenedores de instrumentos, una estructura de capital óptima que reduzca los costos de este, y a su vez, conserve la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, sustentando el desarrollo futuro de la Compañía.

b) Información cualitativa sobre los objetivos, políticas, y los procesos que la entidad aplica para gestionar el capital.

Para cumplir con los objetivos de gestionar su capital, Moly met puede mantener o ajustar su estructura de capital mediante el aumento o disminución del importe de pago de dividendos a los accionistas, reembolso de capital a los accionistas, emisión de nuevas acciones y/o venta de activos.

c) Información cuantitativa sobre cómo se gestiona el capital.

Moly met hace seguimiento del capital de acuerdo con el índice de apalancamiento y su rating crediticio.

El índice de apalancamiento es calculado como el total de pasivos consolidados, menos las existencias, más las cuentas por pagar por compra de productos de molibdeno, dividiendo todo lo anterior por patrimonio más participaciones minoritarias.

La estrategia de Moly met ha sido mantener un índice de apalancamiento inferior a 1,75.

Los índices de apalancamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de 0,58 y 0,55, respectivamente.

| MILES DE USD | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|------------|------------|
| Pasivos consolidados | 1.104.897 | 1.127.676 |
| Existencias | 721.144 | 1.039.573 |
| Cuentas por Pagar de Molibdeno | 117.762 | 379.403 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | 862.857 | 845.915 |
| Participaciones no controladoras | 1.226 | 1.302 |
| Índice de apalancamiento | 0,58 | 0,55 |

El objetivo de Moly met en términos de rating crediticio, es mantener su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-; y un rating igual o superior a A en el mercado nacional.

Actualmente Moly met cuenta en el mercado internacional con rating BBB (Fitch Ratings) y con rating BBB- (S&P), en el mercado mexicano cuenta con un rating de AAA (Fitch Ratings) y con rating AAA (HR Rating) y en el mercado nacional cuenta con rating AA (Fitch Ratings) y AA (Feller Rate).

d) Cambios desde el ejercicio anterior.

No se registran cambios en los objetivos, políticas o procesos que Moly met aplica para gestionar el capital.

e) Requerimientos externos de capital al cual esté sujeto durante el ejercicio actual.

La Sociedad Matriz Molibdenos y Metales S.A. ha realizado emisiones de bonos y contratos de financiamiento bancario de largo plazo en el mercado local y extranjero. Tanto en las emisiones de bonos como en los financiamientos bancarios, se han pactado covenants de acuerdo con las prácticas habituales de mercado, los cuales se describen a continuación:

I. PATRIMONIO MÍNIMO CONSOLIDADO.

II. EBITDA / GASTOS FINANCIEROS NETOS:

Relación de resultado operacional más depreciación sobre gastos financieros netos.

III. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:

Relación total de pasivos consolidados menos las existencias, más las cuentas por pagar por compra de productos de molibdeno, todo lo anterior sobre el patrimonio mínimo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los resguardos financieros acordados con sus acreedores. Lo anterior, considerando que con fecha 28 de diciembre de 2023 se otorgó una dispensa temporal sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, como se explica en detalle en la siguiente página. El cumplimiento de estos indicadores y restricciones, su valor, y sus respectivas fórmulas de cálculo, se resumen a continuación:

| | COVENANTS | Condición | 31-12-2023 | 31-12-2022 | Vigencia |
|-----|--------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| i | Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD) | ≥ 300.000 | 864.083 | 847.217 | 20-04-2029 |
| ii | EBITDA / Gastos Financieros Netos * | (**) | 2,73 | 8,87 | 20-04-2029 |
| iii | Nivel de Endeudamiento | ≤ 1,75 | 0,58 | 0,55 | 20-04-2029 |

* El EBITDA utilizado para el cálculo de este covenant no considera depreciación de activos por derechos de uso.

** La condición contractual de este covenant es ≥ 5,00, pero se otorgó un waiver hasta diciembre 2024, inclusive.

A continuación, se presenta el detalle con el cálculo para cada uno de estos covenants (el detalle entre comillas corresponde al nombre de las cuentas utilizadas en el cálculo):

I. PATRIMONIO MÍNIMO CONSOLIDADO

| PATRIMONIO MÍNIMO CONSOLIDADO (MILES DE USD) | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|------------|------------|
| "Patrimonio Total" para el periodo de referencia: | 864.083 | 847.217 |
| "Patrimonio Total" mínimo permitido: | 300.000 | 300.000 |

II. EBITDA / GASTOS FINANCIEROS NETOS

| EBITDA CONSOLIDADO (ANUALIZADO*) (MILES DE USD) | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|----------------|----------------|
| (+) "Ganancia Bruta" | 158.871 | 221.354 |
| (+) "Otros Ingresos, por función" | 3.042 | 9.713 |
| (+) "Costos de Distribución" | (23.455) | (20.671) |
| (+) "Gastos de Administración" | (53.891) | (54.117) |
| (+) "Otros Gastos, por función" | (7.685) | (7.142) |
| (+) "Otras Ganancias (pérdidas)" | (10.878) | (1.690) |
| (-) "Gasto por Depreciación" | (34.590) | (33.466) |
| (-) "Amortización de Intangibles" | (1.842) | (1.952) |
| EBITDA Consolidado (anualizado): | 102.436 | 182.865 |

| GASTOS FINANCIEROS NETOS CONSOLIDADOS (ANUALIZADO) (MILES DE USD) | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|---------------|---------------|
| (-) "Costos Financieros" | (54.222) | (24.779) |
| (-) "Ingresos Financieros" | 16.700 | 4.166 |
| Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado): | 37.522 | 20.613 |
| Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia: | 2,73:1,00 | 8,87:1,00 |
| Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido: | * | 5,00:1,00 |

* La situación puntual de aumento en el precio del molibdeno entre diciembre de 2022 y febrero de 2023, en que este alcanzó niveles no vistos desde 2008, provocó un aumento considerable en la necesidad de capital de trabajo durante el primer trimestre de 2023. Lo anterior derivó en un aumento en el endeudamiento de MolyMet, por medio de créditos de corto plazo por US\$ 500,0 millones (con vencimiento entre mayo 2023 y septiembre 2023) y la posterior emisión de bonos en abril por US\$ 309,2 millones. Como este aumento de la deuda se dio en un contexto global de altas tasas de interés en dólares, se generó un incremento relevante en los gastos financieros netos de la Compañía, principalmente entre el segundo y tercer trimestre de 2023.

Esta coyuntura generó una disminución en el indicador de cobertura de gastos financieros netos (EBITDA / Gastos Financieros Netos), sobre todo a partir del segundo trimestre de 2023. A finales de 2023, teniendo mayor claridad de los resultados esperados para el cierre de año, la Compañía pudo proyectar una potencial caída del covenant bajo el límite de 5,0 veces, para el cierre de diciembre de 2023.

Anticipándose a un potencial incumplimiento, MolyMet sostuvo reuniones con más del 90% de los tenedores de los bonos emitidos en Chile y México durante diciembre de 2023, con el fin de solicitar un waiver temporal para el covenant afectado. La recepción de los tenedores fue positiva, apoyada por la sólida situación financiera y crediticia de la Compañía a diciembre de 2023 (principalmente por nivel de liquidez, reducción de deuda neta y perfil de vencimiento de deuda), junto con la amplia holgura mantenida para los otros covenants (Patrimonio tres veces sobre el límite mínimo y Nivel de Endeudamiento de un tercio del límite máximo). Se acordó otorgar una dispensa para el covenant por 5 cierres trimestrales (diciembre 2023 – diciembre 2024, ambos incluidos). En Chile, se añadió una consideración adicional, que indica que el waiver se terminaría anticipadamente en caso de dos cumplimientos consecutivos del covenant

durante el periodo. La Compañía acordó pagar a los tenedores una prima de 0,1% sobre el nominal de cada emisión, con el fin de compensar el otorgamiento de la mencionada dispensa. El día 28 de diciembre de 2023, se celebraron las juntas de tenedores en que se formalizaron los acuerdos alcanzados.

Considerando la dispensa otorgada sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, se tiene que, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía se encuentra en cumplimiento de los resguardos financieros comprometidos.

III. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

| TOTAL PASIVOS CONSOLIDADOS (MILES DE USD) | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|----------------|----------------|
| (+) "Pasivos Corrientes Totales" | 254.501 | 616.532 |
| (+) "Pasivos No Corrientes Totales" | 850.396 | 511.144 |
| (-) La diferencia positiva entre: | 603.382 | 660.170 |
| (i) "Inventarios" | 721.144 | 1.039.573 |
| (ii) "Cuentas por Pagar de Molibde no" | 117.762 | 379.403 |
| Pasivos Totales Netos Consolidados: | 501.515 | 467.506 |
| Patrimonio Consolidado (miles de USD) | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| "Patrimonio Total" | 864.083 | 847.217 |
| Patrimonio Total Consolidado: | 864.083 | 847.217 |
| Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia: | 0,58:1,00 | 0,55:1,00 |
| Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido: | 1,75:1,00 | 1,75:1,00 |

Se registra en los libros de contabilidad de la compañía toda provisión que surja de contingencias adversas que, a su juicio, deban ser reflejadas en los estados financieros de esta y/o en los de sus filiales.

Se mantienen seguros que protegen razonablemente sus activos operacionales, incluyendo oficinas centrales, edificios, plantas, existencias, muebles, equipos de oficina y vehículos, de acuerdo con las prácticas usuales de industrias de la naturaleza de la compañía.

La compañía vela por que las operaciones que realiza con sus filiales o con otras personas naturales o jurídicas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que prevalecen en el mercado.

f) Consecuencias de incumplimiento, cuando la entidad no haya cumplido los requerimientos externos

La persistencia en el incumplimiento de los requerimientos externos por parte de Molibdenos y Metales S.A., tanto en el caso de los contratos de financiamiento como en la emisión de bonos, le da derecho al acreedor o a la Junta de Acreedores, según el caso, a acelerar el crédito y sus intereses, haciendo exigible el total de la deuda como si fuera de plazo vencido.

A la fecha, MolyMet ha cumplido con todos los requerimientos externos.

24 Ingresos de actividades ordinarias.

a) Los ingresos por actividades ordinarias de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

| INGRESOS POR PLANTA PRODUCTIVA | ACUMULADO | |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Planta Chile Nos | 987.951 | 712.005 |
| Planta Chile Mejillones | 405.279 | 333.403 |
| Planta Bélgica | 477.650 | 378.551 |
| Planta México | 529.417 | 397.799 |
| Planta Alemania | 62.543 | 49.485 |
| Otros | 12.238 | 11.842 |
| Total | 2.475.078 | 1.883.085 |

b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarias por tipos de producto de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

| INGRESOS POR LÍNEAS DE NEGOCIO | ACUMULADO | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico | 2.432.408 | 1.833.318 |
| Ingresos por ventas servicios maquila | 35.117 | 42.455 |
| Ingresos por ventas servicio energía eléctrica | 6.049 | 6.037 |
| Ingresos por ventas productos agrícolas | 1.100 | 1.099 |
| Otros Ingresos | 404 | 176 |
| Total | 2.475.078 | 1.883.085 |

25 Arriendos

a) Información a revelar sobre activo por derecho de uso, como arrendatario:

I. INFORMACIÓN ACTIVO POR DERECHO DE USO AL 31 DE DICIEMBRE 2023.

| DETALLE | Edificio MUSD | Maquinaria MUSD | Equipos de transporte MUSD | Otros derechos de uso MUSD | Activos por Derecho de Uso, Neto MUSD |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|
| Saldo al 1 de enero de 2023 | 27 | 3.135 | 1.212 | 7.094 | 11.468 |
| Adiciones | 367 | - | 138 | 327 | 832 |
| Retiros | - | - | - | - | - |
| Cambios | | | | | |
| Gasto por depreciación | (68) | (1.045) | (620) | (800) | (2.533) |
| Otros Incrementos (Disminución) | - | - | - | 1 | 1 |
| Cambios, Total | 299 | (1.045) | (482) | (472) | (1.700) |
| Saldo al 31 diciembre de 2023 | 326 | 2.090 | 730 | 6.622 | 9.768 |

II. INFORMACIÓN ACTIVO POR DERECHO DE USO AL 31 DE DICIEMBRE 2022.

| DETALLE | Edificio MUSD | Maquinaria MUSD | Equipos de transporte MUSD | Equipos de oficina MUSD | Otros derechos de uso MUSD | Activos por Derecho de Uso, Neto MUSD |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--|
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 101 | 4.181 | 1.947 | 1 | - | 6.230 |
| Adiciones | - | - | 320 | - | 7.121 | 7.441 |
| Retiros | - | - | (3) | - | - | (3) |
| Cambios | | | | | | |
| Gasto por depreciación | (74) | (1.046) | (1.051) | (1) | (716) | (2.888) |
| Otros Incrementos (Disminución) | - | - | (1) | - | 689 | 688 |
| Cambios, Total | (74) | (1.046) | (735) | (1) | 7.094 | 5.238 |
| Saldo al 31 diciembre de 2022 | 27 | 3.135 | 1.212 | - | 7.094 | 11.468 |

b) La composición de los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

| CONCEPTO | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|--------------|--------------|
| | MUSD | MUSD |
| Pasivos por arrendamientos | 2.095 | 2.491 |
| Total pasivos por arrendamientos corrientes | 2.095 | 2.491 |

| CONCEPTO | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|--------------|--------------|
| | MUSD | MUSD |
| Pasivos por arrendamientos | 7.120 | 8.306 |
| Total pasivos por arrendamientos no corrientes | 7.120 | 8.306 |

c) Información sobre arrendamientos de corto plazo y bajo valor, como arrendatario:

| PAGOS FUTUROS | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año | 12 | 37 |
| Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años | 57 | 157 |
| Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total | 69 | 194 |

Estos contratos corresponden a arrendos de equipos computacionales, los cuales no poseen cuotas de carácter contingente pactadas, ni restricciones especiales impuestas a la entidad. Estos contratos en la medida que cumplan su fecha de vencimiento no serán renovados.

Los efectos en el estado de resultado de estos contratos se muestran a continuación:

| CUOTAS DE ARRENDAMIENTOS PAGADAS SOBRE ARRIENDOS DE CORTO PLAZO Y BAJO VALOR | ACUMULADO | |
|--|------------|------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUSD | MUSD |
| Pagos por arrendamiento | 15 | 42 |
| Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total | 15 | 42 |

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

| COBROS FUTUROS | ACUMULADO | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 | 01-01-2022 31-12-2022 |
| | MUSD | MUSD |
| Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año | 71 | 63 |
| Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años | 131 | 113 |
| Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años | 127 | 118 |
| Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total | 329 | 294 |

El Grupo arrienda bienes inmuebles a través de contratos suscritos a un año, renovables automáticamente por igual período, además se tiene en arriendo un terreno por un período de 10 años, renovable automáticamente.

Los efectos en el estado de resultado de estos contratos se muestran a continuación:

| CUOTAS DE ARRENDAMIENTOS Y SUBARRIENDOS RECONOCIDAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS, ARRENDADOR | ACUMULADO | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 | 01-01-2022 31-12-2022 |
| | MUSD | MUSD |
| Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados | 58 | 45 |
| Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total | 58 | 45 |

26 Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.

El negocio del Grupo es el tratamiento y procesamiento de concentrado de molibdeno (molibdenita) que es la principal fuente de mineral de molibdeno, con el fin de producir una variedad de productos del molibdeno y sus derivados. Los segmentos están definidos y gestionados por la ubicación de sus plantas productivas; Chile - Molibdenos y Metales S.A., MolyMetNos S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Bélgica-MolyMet Belgium N.V., México-Molymex S.A. de C.V. y Alemania-MolyMet Germany GmbH. A continuación, se resumen las principales actividades de cada una de las plantas productivas:

Molibdenos y Metales S.A. y MolyMetNos S.A. (Planta Nos – Chile), en planta Nos se procesa el concentrado de molibdeno para producir óxido de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno y polvo, ferromolibdeno, químicos de molibdenos de alta pureza, productos de renio, ácido sulfúrico, cátodos de cobre y cemento de cobre, los cuales son vendidos a los clientes finales principalmente a través de Molibdenos y Metales S.A.

Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones – Chile), en esta planta se procesa el concentrado de molibdeno para producir óxido de molibdeno, concentrado de renio, ácido sulfúrico y cemento de cobre.

MolyMet Belgium N.V. (Planta Ghent – Bélgica), las instalaciones de la planta de Ghent proveen de tostación al concentrado de molibdeno para producir óxido técnico de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno, ferromolibdeno, concentrado de renio y molibdato de sodio.

Molymex S.A. de C.V. (Planta Cumpas – México), en la planta de Cumpas, se procesa concentrado de molibdeno principalmente de origen mexicano o estadounidense, para producir óxido de molibdeno, concentrado de renio y briquetas de óxido de molibdeno.

MolyMet Germany GmbH (Planta Bitterfeld – Alemania), en la planta de Bitterfeld, el producto principal procesado es el polvo metálico a través de reducción directa de óxidos con hidrogeno y dióxido de molibdeno.

El segmento mostrado como Otros, representa aquellas actividades que no califican como plantas productivas de procesamiento de concentrado de molibdeno, en las que se incluyen las siguientes actividades:

- Producción, comercialización y distribución de energía eléctrica.
- Explotación comercial y administración de bienes raíces.
- Comercializadora de productos de molibdeno y sus derivados.
- Producción y comercialización de nueces con valor agregado.

Información sobre segmentos de operación.

a) Ejercicio actual desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

| INFORMACIÓN GENERAL SOBRE RESULTADOS, ACTIVOS Y PASIVOS EJERCICIO | Descripción del segmento | | | | | | | Total MUSD |
|---|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Planta Chile Nos MUSD | Planta Chile Mejillones MUSD | Planta Bélgica MUSD | Planta México MUSD | Planta Alemania MUSD | Otros MUSD | Eliminaciones MUSD | |
| Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total | 987.947 | 405.281 | 477.650 | 529.416 | 62.544 | 12.240 | - | 2.475.078 |
| Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total | 312.680 | 291.961 | 27.223 | 130.255 | 2.854 | 4.120 | (769.093) | - |
| Ingresos por Intereses, Total Segmentos | 30.497 | 1.681 | 468 | 615 | 1 | 2.409 | (20.040) | 15.631 |
| Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos | 235 | 832 | 2 | - | - | - | - | 1.069 |
| Total Ingresos Financieros, Total Segmentos | 30.732 | 2.513 | 470 | 615 | 1 | 2.409 | (20.040) | 16.700 |
| Gastos por Intereses, Total Segmentos | (40.308) | (4.766) | (10.233) | (7.542) | - | (79) | 17.086 | (45.842) |
| Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos | (514) | (7) | (6) | (22) | (1) | (18) | 142 | (426) |
| Otros Gastos Financieros, Total Segmentos | (7.861) | (55) | (34) | (2.945) | - | (13) | 2.954 | (7.954) |
| Total Gastos Financieros, Total Segmentos | (48.683) | (4.828) | (10.273) | (10.509) | (1) | (110) | 20.182 | (54.222) |
| Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos | (17.951) | (2.315) | (9.803) | (9.894) | - | 2.299 | 142 | (37.522) |
| Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos | (16.334) | (10.978) | (5.893) | (3.052) | (1.711) | (1.121) | 124 | (38.965) |
| Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se informa antes de impuesto a la renta, Total | 5.285 | 31.665 | (26.977) | (21.131) | (286) | 35.477 | 2.537 | 26.570 |
| Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación | - | - | - | - | - | 1.660 | (1.660) | - |
| (Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total | (1.642) | (8.583) | 6.773 | 10.802 | 313 | (9.417) | - | (1.754) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 91.972 | 84.702 | (36.499) | (27.707) | 1.888 | 2.619 | 884 | 117.859 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (138.354) | (2.744) | (9.064) | (2.105) | (803) | 20.434 | 105.783 | (26.853) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | 255.020 | (34.222) | 50.258 | 45.096 | 11 | (3.569) | (191.341) | 121.253 |
| Activos de los Segmentos, Total | 1.211.230 | 310.541 | 294.633 | 246.549 | 31.423 | 1.153.933 | (1.279.329) | 1.968.980 |
| Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación | - | - | - | - | - | 825.034 | (825.034) | - |
| Pasivos de los segmentos | 1.035.094 | 80.412 | 200.629 | 159.655 | 4.823 | 69.713 | (445.429) | 1.104.897 |

b) Ejercicio anterior desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

| INFORMACIÓN GENERAL SOBRE RESULTADOS, ACTIVOS Y PASIVOS EJERCICIO | Descripción del segmento | | | | | | | Total MUSD |
|---|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| | Planta Chile Nos MUSD | Planta Chile Mejillones MUSD | Planta Bélgica MUSD | Planta México MUSD | Planta Alemania MUSD | Otros MUSD | Eliminaciones MUSD | |
| Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total | 712.005 | 333.403 | 378.551 | 397.799 | 49.485 | 11.842 | - | 1.883.085 |
| Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total | 327.766 | 141.855 | 4.855 | 146.373 | 215 | 3.852 | (624.916) | - |
| Ingresos por Intereses, Total Segmentos | 5.261 | 347 | 191 | 372 | - | 1.196 | (3.368) | 3.999 |
| Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos | - | 134 | 1 | - | - | 32 | - | 167 |
| Total Ingresos Financieros, Total Segmentos | 5.261 | 481 | 192 | 372 | - | 1.228 | (3.368) | 4.166 |
| Gastos por Intereses, Total Segmentos | (19.862) | (316) | (1.610) | (16) | - | (81) | 1.612 | (20.273) |
| Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos | - | (10) | (4) | (7) | (2) | (524) | 144 | (403) |
| Otros Gastos Financieros, Total Segmentos | (3.488) | (39) | (440) | (1.861) | - | (34) | 1.759 | (4.103) |
| Total Gastos Financieros, Total Segmentos | (23.350) | (365) | (2.054) | (1.884) | (2) | (639) | 3.515 | (24.779) |
| Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos | (18.089) | 116 | (1.862) | (1.512) | (2) | 589 | 147 | (20.613) |
| Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos | (16.380) | (11.601) | (4.715) | (3.106) | (1.468) | (1.162) | 126 | (38.306) |
| Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total | 54.454 | 49.156 | (12.457) | 14.603 | (544) | 66.684 | (43.567) | 128.329 |
| Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación | - | - | - | - | - | 43.408 | (43.408) | - |
| (Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total | (15.621) | (13.305) | 3.353 | (5.294) | (287) | (6.069) | - | (37.223) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 169.033 | 67.637 | (36.173) | 13.123 | 4.227 | (7.545) | 2.843 | 213.145 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (20.603) | (1.977) | (10.817) | (2.222) | (524) | 774 | (4.479) | (39.848) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (128.711) | (40.835) | 48.147 | (13.277) | (51) | (3.320) | (17.959) | (156.006) |
| Activos de los Segmentos, Total | 1.094.534 | 462.290 | 287.392 | 280.006 | 32.116 | 842.780 | (1.024.225) | 1.974.893 |
| Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación | - | - | - | - | - | 683.266 | (683.266) | - |
| Pasivos de los segmentos | 775.056 | 256.554 | 173.327 | 182.715 | 5.544 | 63.465 | (328.985) | 1.127.676 |

Conciliación Segmentos

| CONCILIACIÓN DE ACTIVOS | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Conciliación de Activos Totales de los Segmentos | 3.248.309 | 2.999.118 |
| Conciliación de Otros Activos | (946.700) | (758.510) |
| Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos | (332.629) | (265.715) |
| Total Activos | 1.968.980 | 1.974.893 |

| CONCILIACIÓN DE PASIVOS | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos | 1.550.326 | 1.456.661 |
| Conciliación de Otros Pasivos | (5.200) | (41.666) |
| Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos | (440.229) | (287.319) |
| Total Pasivos | 1.104.897 | 1.127.676 |

| CONCILIACIONES DE LOS INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS DEL SEGMENTOS | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos | 3.244.171 | 2.508.001 |
| Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos | (769.093) | (624.916) |
| Total Ingresos Ordinarios | 2.475.078 | 1.883.085 |

| CONCILIACIÓN DE GANANCIA (PÉRDIDA) | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos | 24.033 | 171.896 |
| Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos | 2.537 | (43.567) |
| Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto | 26.570 | 128.329 |

27 Información sobre ingresos y gastos no financieros.

| CONCEPTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Ventas de materiales y otros | 2.343 | 2.063 |
| Indemnizaciones operacionales | - | 7.000 |
| Otros resultados varios de operación | 699 | 650 |
| Otros ingresos, por función | 3.042 | 9.713 |
| Fletes internacionales por venta | (10.507) | (10.331) |
| Fletes nacionales por venta | (1.504) | (1.496) |
| Seguros por venta | (1.884) | (1.311) |
| Gastos de embarque por venta | (674) | (592) |
| Otros gastos por venta | (7.609) | (5.583) |
| Otros costos de distribución | (1.277) | (1.358) |
| Costos de distribución | (23.455) | (20.671) |
| Impuesto territorial y patentes comerciales | (3.724) | (3.445) |
| Gastos de viajes | (508) | (354) |
| Gastos generales | (12.011) | (10.465) |
| Gastos mantención | (1.320) | (2.784) |
| Remuneraciones fijas | (18.631) | (18.967) |
| Remuneraciones variables | (4.594) | (8.189) |
| Seguros | (3.673) | (3.202) |
| Servicios externos | (8.580) | (5.925) |
| Suscripciones | (472) | (430) |
| Otros gastos de administración | (378) | (356) |
| Gastos de administración | (53.891) | (54.117) |

| CONCEPTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Mercadotecnia | (2.553) | (2.349) |
| Comisiones por ventas | (915) | (482) |
| Costo materiales vendidos | (595) | - |
| Investigación y desarrollo | (1.892) | (1.918) |
| Otros gastos varios de operación | (1.730) | (2.393) |
| Otros gastos, por función | (7.685) | (7.142) |
| Pérdida por baja de activos fijos | (174) | (1.380) |
| Baja activos planta Purox | (10.081) | - |
| Siniestros | (647) | - |
| Otras ganancias (pérdidas) | 24 | (310) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (10.878) | (1.690) |

28

Moneda extranjera.

a) En cuadro adjunto se muestra la composición de los activos corrientes por tipo de moneda:

| CLASE DE ACTIVO | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Activos corrientes | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 375.165 | 170.235 |
| Dólares | 371.651 | 164.640 |
| Euros | 901 | 1.184 |
| Pesos chilenos | 1.736 | 3.495 |
| Pesos mexicanos | 111 | 242 |
| Otras monedas | 766 | 674 |
| Otros activos financieros corrientes | 1.120 | 3.901 |
| Dólares | 1.120 | 3.709 |
| Unidad de fomento (Chile) | - | 192 |
| Otros activos no financieros corrientes | 8.887 | 7.516 |
| Dólares | 6.214 | 1.855 |
| Euros | 2.569 | 2.531 |
| Pesos chilenos | 97 | 3.122 |
| Otras monedas | 7 | 8 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 238.094 | 207.571 |
| Dólares | 166.377 | 140.727 |
| Euros | 1.430 | 52 |
| Pesos chilenos | 23.276 | 23.910 |
| Pesos mexicanos | 46.988 | 42.855 |
| Otras monedas | 20 | 20 |
| Unidad de fomento (Chile) | 3 | 3 |
| Pesos colombianos | - | 4 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente | 6.188 | 8.192 |
| Dólares | 6.188 | 8.192 |
| Inventarios | 668.361 | 961.044 |
| Dólares | 668.002 | 960.789 |
| Pesos chilenos | 359 | 255 |
| Activos biológicos corrientes | 530 | 590 |
| Dólares | 530 | 590 |
| Activos por impuestos corrientes | 30.683 | 18.745 |
| Dólares | - | 10 |
| Euros | 524 | 120 |
| Pesos chilenos | 17.949 | 9.907 |
| Pesos mexicanos | 12.035 | 8.708 |
| Otras monedas | 175 | - |
| Total activos corrientes | 1.329.028 | 1.377.794 |

b) En cuadro adjunto se muestra la composición de los activos no corrientes por tipo de moneda:

| CLASE DE ACTIVO | 31-12-2023 MUSD | 31-12-2022 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Activos no corrientes | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 97.249 | 24.951 |
| Dólares | 97.249 | 24.951 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 1.205 | 1.372 |
| Euros | 1.205 | 1.106 |
| Pesos chilenos | - | 266 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 132 | 140 |
| Pesos chilenos | 100 | 102 |
| Unidad de fomento (Chile) | 32 | 38 |
| Inventarios No Corrientes | 52.783 | 78.529 |
| Dólares | 52.783 | 78.529 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 3.732 | 4.962 |
| Dólares | 3.707 | 4.929 |
| Pesos chilenos | 25 | 33 |
| Propiedades plantas y equipos | 460.884 | 466.744 |
| Dólares | 457.717 | 463.198 |
| Pesos chilenos | 3.167 | 3.546 |
| Activos por derecho de uso | 9.768 | 11.468 |
| Dólares | 9.724 | 11.432 |
| Euros | 44 | 36 |
| Activos por impuestos diferidos | 14.199 | 8.933 |
| Dólares | 13.339 | 8.136 |
| Pesos chilenos | 860 | 791 |
| Otras monedas | - | 6 |
| Total activos no corrientes | 639.952 | 597.099 |
| Total activos | 1.968.980 | 1.974.893 |

c) En cuadro adjunto se muestra la composición de los pasivos corrientes por tipo de moneda:

| CLASE DE PASIVO | 31-12-2023 | | | 31-12-2022 | | |
|--|----------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| | Hasta 90 días | 91 días hasta 1 año | Total | Hasta 90 días | 91 días hasta 1 año | Total |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Pasivos corrientes | | | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 2.443 | 2.635 | 5.078 | 116.330 | 1.347 | 117.677 |
| Dólares | 387 | 193 | 580 | 62.883 | 190 | 63.073 |
| Pesos chilenos | - | 399 | 399 | - | 409 | 409 |
| Pesos mexicanos | 2.056 | 1.573 | 3.629 | 53.447 | 279 | 53.726 |
| Unidad de fomento (Chile) | - | 470 | 470 | - | 469 | 469 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 524 | 1.571 | 2.095 | 622 | 1.869 | 2.491 |
| Euros | 42 | 126 | 168 | 41 | 125 | 166 |
| Pesos chilenos | 283 | 850 | 1.133 | 318 | 954 | 1.272 |
| Pesos mexicanos | 17 | 50 | 67 | 8 | 24 | 32 |
| Unidad de fomento (Chile) | 182 | 545 | 727 | 242 | 727 | 969 |
| Otras monedas | - | - | - | 13 | 39 | 52 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 209.832 | - | 209.832 | 447.385 | - | 447.385 |
| Dólares | 186.356 | - | 186.356 | 420.034 | - | 420.034 |
| Euros | 4.384 | - | 4.384 | 3.624 | - | 3.624 |
| Pesos chilenos | 14.529 | - | 14.529 | 16.809 | - | 16.809 |
| Pesos mexicanos | 4.123 | - | 4.123 | 6.709 | - | 6.709 |
| Otras monedas | 63 | - | 63 | 1 | - | 1 |
| Unidad de fomento (Chile) | 377 | - | 377 | 208 | - | 208 |
| Pasivos por Impuestos corrientes | 8.070 | 136 | 8.206 | 1.395 | 117 | 1.512 |
| Dólares | 8.029 | 67 | 8.096 | 1.392 | - | 1.392 |
| Pesos chilenos | 5 | - | 5 | 3 | 117 | 120 |
| Otras monedas | 36 | 69 | 105 | - | - | - |
| Pasivos corrientes por beneficios a los empleados | 11.004 | 7.134 | 18.138 | 15.668 | 7.277 | 22.945 |
| Dólares | 31 | 18 | 49 | 31 | 326 | 357 |
| Euros | 2.828 | - | 2.828 | 2.827 | 114 | 2.941 |
| Pesos chilenos | 7.451 | 5.899 | 13.350 | 12.076 | 6.815 | 18.891 |
| Pesos mexicanos | 586 | 1.176 | 1.762 | 646 | - | 646 |
| Otras monedas | 108 | 41 | 149 | 88 | 22 | 110 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 10.103 | 1.049 | 11.152 | 23.099 | 1.423 | 24.522 |
| Dólares | 9.601 | - | 9.601 | 22.928 | - | 22.928 |
| Euros | 167 | - | 167 | 171 | - | 171 |
| Pesos chilenos | 335 | 1.049 | 1.384 | - | 1.423 | 1.423 |
| Total Pasivos corrientes | 241.976 | 12.525 | 254.501 | 604.499 | 12.033 | 616.532 |

d) En cuadro adjunto se muestra la composición de los pasivos no corrientes por tipo de moneda:

| CLASE DE PASIVO | 31-12-2023 | | | | Total | 31-12-2022 | | | |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------------------|-------------------------------|------------------|------|
| | Más de 1 año hasta 3 años | Más de 3 años hasta 5 años | Más de 5 años | MUSD | | Más de 1 año hasta 3 años | Más de 3 años hasta 5 años | Más de 5 años | MUSD |
| | MUSD | MUSD | MUSD | | | MUSD | MUSD | MUSD | |
| Pasivos no corrientes | | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 407.403 | 225.150 | 125.839 | 758.392 | 1.198 | 300.872 | 81.304 | 383.374 | |
| Dólares | 380 | - | - | 380 | 380 | 190 | 1.198 | 1.768 | |
| Pesos chilenos | 399 | - | - | 399 | 818 | - | - | 818 | |
| Pesos mexicanos | 406.624 | 142.830 | 125.839 | 675.293 | - | 300.682 | - | 300.682 | |
| Unidad de fomento (Chile) | - | 82.320 | - | 82.320 | - | - | 80.106 | 80.106 | |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 3.534 | 1.434 | 2.152 | 7.120 | 4.072 | 1.464 | 2.770 | 8.306 | |
| Euros | 155 | - | - | 155 | 193 | - | - | 193 | |
| Pesos chilenos | 945 | - | - | 945 | 1.922 | 160 | - | 2.082 | |
| Pesos mexicanos | 282 | - | - | 282 | - | - | - | - | |
| Unidad de fomento (Chile) | 2.152 | 1.434 | 2.152 | 5.738 | 1.957 | 1.304 | 2.770 | 6.031 | |
| Otras provisiones a largo plazo | 846 | - | - | 846 | 656 | - | - | 656 | |
| Euros | 846 | - | - | 846 | 656 | - | - | 656 | |
| Pasivo por impuestos diferidos | 45.274 | 11.164 | 6.058 | 62.496 | 69.784 | 669 | 18.602 | 89.055 | |
| Dólares | 45.274 | 11.164 | 6.058 | 62.496 | 69.784 | 669 | 18.602 | 89.055 | |
| Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados | 1.806 | 5.797 | 13.939 | 21.542 | 1.405 | 5.615 | 22.733 | 29.753 | |
| Dólares | 958 | - | - | 958 | 988 | - | - | 988 | |
| Euros | 848 | - | - | 848 | 389 | - | - | 389 | |
| Pesos chilenos | - | 5.737 | 13.939 | 19.676 | - | 5.615 | 22.733 | 28.348 | |
| Otras monedas | - | 60 | - | 60 | 28 | - | - | 28 | |
| Total Pasivos no corrientes | 458.863 | 243.545 | 147.988 | 850.396 | 77.115 | 308.620 | 125.409 | 511.144 | |

29

Medio ambiente.

El Grupo ha efectuado desembolsos asociados a medio ambiente de acuerdo con el siguiente detalle:

a) Al 31 de diciembre de 2023.

| Compañía que efectúa el desembolso | Proyecto | Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio | Clasificación del desembolso | Descripción de la partida desembolso del ejercicio | Desembolso al 31-12-2023 MUSD |
|------------------------------------|------------------------|---|--|--|-------------------------------|
| MolymetNos S.A. | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 49 |
| MolymetNos S.A. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 23 |
| MolymetNos S.A. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de emisiones | 18.740 |
| MolymetNos S.A. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 2.419 |
| MolymetNos S.A. | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 188 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Programa de retiro y reemplazo de asbesto | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 101 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Mantenimiento mayor espesador ii trat. Licores | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 812 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Renovación planta lavado de gases N° 3 | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 489 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Mejoras torres condensadoras | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 26 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Manejo de efluentes planta lavado de gases | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 3.748 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Sistema de absorción de so2 de emergencia | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 8.624 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Nueva planta de ácido n°1 (n-wsa1) | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 11 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Neutralización en 2 etapas en planta licores | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 2.298 |
| MolymetNos S.A. | Proyectos inversión | Proyecto 2da reducción voluntaria emisiones | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 622 |
| Molymex S.A. de C.V. | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 23 |
| Molymex S.A. de C.V. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 55 |
| Molymex S.A. de C.V. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de emisiones | 1.911 |
| Molymex S.A. de C.V. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 439 |
| Molymex S.A. de C.V. | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 86 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación de protección contra incendio planta SX | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 82 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación de nuevo lavador de flujo radial | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 448 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación de nueva torre de enfriamiento empacada | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 1.030 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo eq. aire acondicionado de 10tr por 20 tr | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 4 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo de baterías de ups de 800 kva (pmx2301) | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 68 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Sistema de medición de volúmenes de agua nacionales | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 66 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Nuevo tanque decantador en planta de lavado de gases | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 82 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación de filtro Mist auxiliar | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 23 |
| Molymet Belgium N.V. | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 202 |
| Molymet Belgium N.V. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 208 |
| Molymet Belgium N.V. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de emisiones | 4.492 |
| Molymet Belgium N.V. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 809 |
| Molymet Belgium N.V. | Proyectos inversión | Molino de viento | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 214 |
| Comp. Ind. Molynor S.A. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | monitoreos | 361 |
| Comp. Ind. Molynor S.A. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de emisiones | 6.261 |
| Comp. Ind. Molynor S.A. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 235 |
| Comp. Ind. Molynor S.A. | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Proyectos inversión | 206 |
| Total | | | | | 55.455 |

B) Al 31 de diciembre de 2022.

| Compañía que efectúa el desembolso | Proyecto | Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio) | Clasificación del desembolso | Descripción de la partida desembolso del ejercicio | Desembolso al 31-12-2023 MUSD |
|------------------------------------|------------------------|--|--|--|-------------------------------|
| Molymet | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 66 |
| Molymet | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 24 |
| Molymet | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 23.263 |
| Molymet | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 2.246 |
| Molymet | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 177 |
| Molymet | Proyectos inversión | Programa retiro y reemplazo de asbesto | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 293 |
| Molymet | Proyectos inversión | Control emisiones amoniacaes en espesador tto lic | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 16 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mantenimiento mayor espesador II trat. Licores | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 4 |
| Molymet | Proyectos inversión | Renovación planta Lavado de Gases N° 3 | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 8.316 |
| Molymet | Proyectos inversión | Renovación y racionalización instalaciones | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 117 |
| Molymet | Proyectos inversión | Disminución ruido área Planta Femo | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 1 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mantenimiento Mayor de Filtros Prensa DELKOR #3 Y #4 | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 19 |
| Molymet | Proyectos inversión | Reemplazo estanques exteriores planta ACC | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 474 |
| Molymet | Proyectos inversión | Bodega APR Hall laboratorio | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 229 |
| Molymet | Proyectos inversión | Reducción consumo amoniaco | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 93 |
| Molymet | Proyectos inversión | Sistema absorción de So2 de emergencia | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 3.614 |
| Molymet | Proyectos inversión | Nueva Planta Acido N° 1 | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 6.173 |
| Molymet | Proyectos inversión | Estacionamientos Planta Nos | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 85 |
| Molymet | Proyectos inversión | Neutralización en 2 etapas en Planta Licores | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 203 |
| Molymet | Proyectos inversión | Implementación monitoreo línea So2 Lavado Gases | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 12 |
| Molymet | Proyectos inversión | Costos MolymetNos reducción voluntaria emisiones | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 204 |
| Molymet | Proyectos inversión | Instalación planta paneles Fotovoltaicos | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 141 |
| Molymet | Proyectos inversión | Disminución consumo Amoniaco, Ácido Sulfúrico | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 491 |
| Molymet | Proyectos inversión | Optimización consumo agua potable baños y cocinas | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 17 |
| Molymet | Proyectos inversión | Reemplazo estanques exteriores Planta ACC | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 2 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mantenimiento mayor Planta Lixi 2da Etapa | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 20 |
| Molymex S.A. de C.V. | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 43 |
| Molymex S.A. de C.V. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 52 |
| Molymex S.A. de C.V. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 1.992 |
| Molymex S.A. de C.V. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 442 |
| Molymex S.A. de C.V. | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 49 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación protección contra incendio | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 113 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Uso gas natural comprimido | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 460 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo intercambiador | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 349 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación nuevo lavador flujo radial | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 1.373 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reparación torres condensadoras | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 697 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación alimentador eléctrico respaldo | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 93 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo cimentaciones pozo | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 54 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación nueva Torre Enfriamiento | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 1.047 |
| Molymet Belgium N.V. | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 117 |
| Molymet Belgium N.V. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 162 |
| Molymet Belgium N.V. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 5.039 |
| Molymet Belgium N.V. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 390 |
| Molymet Belgium N.V. | Proyectos inversión | Relighting Plan | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 49 |
| Molymet Belgium N.V. | Proyectos inversión | Mobile Dust Analyzer | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 30 |
| Molymet Belgium N.V. | Proyectos inversión | Desp EF-6300 upgrade | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 186 |
| Molymet Belgium N.V. | Proyectos inversión | Wet Gas Cleaning Plant | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 531 |
| Molymet Belgium N.V. | Proyectos inversión | Molino de viento | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 640 |
| Comp. Ind. Molynor S.A. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 382 |
| Comp. Ind. Molynor S.A. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 6.596 |
| Comp. Ind. Molynor S.A. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 195 |
| Comp. Ind. Molynor S.A. | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 154 |
| Total | | | | | 67.535 |

c) La Sociedad y sus filiales mantienen compromisos futuros por concepto de medio ambiente, de acuerdo con el siguiente detalle:

| Compañía que efectúa el desembolso | Proyecto | Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio | Clasificación del desembolso | Descripción de la partida desembolso del ejercicio | Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio | Desembolsos |
|------------------------------------|---------------------|---|-------------------------------|--|---|-------------|
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación de protección contra incendio de planta sx (pmx2101) | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 31-03-2024 | 18 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación de nuevo lavador de flujo radial en planta de lavado de gases (pmx2109) | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 31-03-2024 | 150 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación de nueva torre de enfriamiento empacada (pmx2202) | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 31-03-2024 | 609 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo de baterías UPS de 800 KVA | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 31-03-2024 | 46 |
| Total | | | | | | 823 |

30 Sanciones.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las autoridades de valores no le han aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Administradores

31 Juicios y contingencias.

La Sociedad es parte en algunos juicios propios de las actividades que desarrolla, según la opinión de sus asesores legales no existen elementos jurídicos para considerar resultados patrimoniales negativos de relevancia como consecuencia de estos.

La Sociedad no mantiene obligaciones financieras con terceros que le impongan restricciones o revelaciones, adicionales a los cumplimiento de covenants revelados en Nota 23.8.

32 Hechos ocurridos después de la fecha del balance.

Con fecha 10 de enero de 2024, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N° 1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A. puso término a la huelga legal iniciada con fecha 30 de noviembre 2023.

Con fecha 17 de enero de 2024, se acordó aceptar la renuncia voluntaria de don John Graell Moore a su cargo de Presidente Ejecutivo, por razones estrictamente personales, la cual se hará efectiva a contar del día 31 de enero de 2024. El señor Edgar Pape Arellano fue designado en el cargo de Presidente Ejecutivo interino hasta que se designe al sucesor definitivo para el cargo de Presidente Ejecutivo.

El Directorio, con fecha 30 de enero de 2024, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados de Molibdenos y Metales S.A. no se han producido otros hechos significativos de carácter financieros o cualquier otra índole que pudieran afectar la situación financiera de la Sociedad en forma significativa.

Estados Financieros Resumidos de Filiales



#MolibdenoenProduccióndeVidrios#AltaResistenciaCondicionesAdversas#Evolution Tower, Moscú, Rusia

Molymex S.A. de C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 216.030 | 259.453 |
| Activos No Corrientes | 30.519 | 20.553 |
| Total Activos | 246.549 | 280.006 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 158.415 | 178.353 |
| Pasivos No Corrientes | 1.240 | 4.362 |
| Patrimonio Total | 86.894 | 97.291 |
| Total Patrimonio y Pasivos | 246.549 | 280.006 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS | ACUMULADO | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia bruta | 2.529 | 26.676 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | -23.660 | -12.074 |
| (Pérdida) Ganancia antes de Impuesto | -21.131 | 14.602 |
| Gasto por Impuesto a las Ganancias | 10.802 | -5.294 |
| (Pérdida) Ganancia | -10.329 | 9.308 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | ACUMULADO | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| (Pérdida) Ganancia | -10.329 | 9.308 |
| Otro resultado Integral | -68 | -283 |
| Resultado integral total | -10.397 | 9.025 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación | -27.708 | 13.123 |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | -2.720 | -2.593 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | 45.712 | -12.907 |
| Incremento (Decremento) neto en efectivo y equivalentes al efectivo | 15.284 | -2.377 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -9.737 | -936 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 1.218 | 4.531 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 6.765 | 1.218 |

MOLYMET S.A. DE C.V.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital emitido | Reservas de cobertura de flujo de caja | Otras Reservas Varias | Total Otras Reservas | Ganancia (pérdida) acumulada | Patrimonio total |
|---|-----------------|--|-----------------------|----------------------|------------------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 24.560 | - | 5.109 | 5.109 | 67.622 | 97.291 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | |
| Ganancia (Pérdida) | - | - | - | - | (10.329) | (10.329) |
| Otro resultado integral | - | - | (68) | (68) | - | (68) |
| Resultado integral | - | - | 68 | (68) | (10.329) | (10.397) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (1) | - | - | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | - | (68) | (68,00) | (10.329) | (10.397) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 24.560 | - | 5.041 | 5.041 | 57.293 | 86.894 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital emitido | Reservas de cobertura de flujo de caja | Otras Reservas Varias | Total Otras Reservas | Ganancia (pérdida) acumulada | Patrimonio total |
|---|-----------------|--|-----------------------|----------------------|------------------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 24.560 | 367 | 4.250 | 4.617 | 59.089 | 88.266 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | |
| Ganancia (Pérdida) | - | - | - | - | 9.308 | 9.308 |
| Otro resultado integral | - | (367) | 84 | (283) | - | (283) |
| Resultado integral | - | (367) | 84 | (283) | 9.308 | 9.025 |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (1) | - | - | 775 | 775 | (775) | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | (367) | 859 | 492 | 8.533 | 9.025 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 24.560 | - | 5.109 | 5.109 | 67.622 | 97.291 |

Corresponde a la reserva de 5% de las utilidades establecido en ley general de Sociedades mercantiles.

Carbomet Industrial S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 815 | 2.978 |
| Activos No Corrientes | 24.023 | 22.446 |
| Total Activos | 24.838 | 25.424 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 526 | 711 |
| Patrimonio total | 24.312 | 24.713 |
| Total de patrimonio y pasivos | 24.838 | 25.424 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS | ACUMULADO | |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia bruta | 484 | 437 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | 1.221 | 1.938 |
| Ganancia antes de impuestos | 1.705 | 2.375 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | -64 | -70 |
| Ganancia | 1.641 | 2.305 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | ACUMULADO | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia | 1.641 | 2.305 |
| Otro resultado integral | 6 | -65 |
| Resultado integral total | 1.647 | 2.240 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 163 | 231 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión | 51 | 2.392 |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación | -2.305 | -700 |
| (Decremento) Incremento neto en efectivo y equivalentes al efectivo | -2.091 | 1.923 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -2 | -3 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo estado de flujos del efectivo, Saldo Inicial | 2.693 | 773 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 600 | 2.693 |

CARBOMET INDUSTRIAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital pagado | Otras reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 16.338 | (396) | 8.771 | 24.713 |
| Cambios en patrimonio | | | | |
| Resultado Integral | - | 6 | - | 6 |
| Ganancia | - | - | 1.641 | 1.641 |
| Resultado de ingresos y gastos integral | - | 6 | 1.641 | 1.647 |
| Provisión dividendos | - | - | (492) | (492) |
| Dividendos pagados por sobre provisión 2022 | - | - | (1.613) | (1.613) |
| Otros aumentos y disminuciones | - | 57 | - | 57 |
| Total de cambios en patrimonio | - | 63 | (464) | (401) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 16.338 | (333) | 8.307 | 24.312 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital pagado | Otras reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 16.338 | (215) | 7.857 | 23.980 |
| Cambios en patrimonio | | | | |
| Resultado Integral | - | (65) | - | (65) |
| Ganancia | - | - | 2.305 | 2.305 |
| Resultado de ingresos y gastos integral | - | (65) | 2.305 | 2.240 |
| Provisión dividendos | - | - | (691) | (691) |
| Dividendos pagados por sobre provisión 2022 | - | - | (700) | (700) |
| Otros aumentos y disminuciones | - | (117) | - | (117) |
| Total de cambios en patrimonio | - | (181) | 914 | 733 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 16.338 | (396) | 8.771 | 24.713 |

Carbomet Energía S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles pesos)

| ACTIVOS | 31-12-23 | 31-12-22 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos Corrientes | 2.633.630 | 3.357.384 |
| Activos No Corrientes | 3.770.170 | 3.967.061 |
| Total Activos | 6.403.800 | 7.324.445 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 | 31-12-22 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pasivos Corrientes | 2.854.628 | 3.492.320 |
| Pasivos No Corrientes | 1.289.220 | 1.512.920 |
| Patrimonio Total | 2.259.952 | 2.319.205 |
| Total de Patrimonio y Pasivos | 6.403.800 | 7.324.445 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles pesos)

| ESTADO DE RESULTADOS | ACUMULADO | |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 M\$ | 01-01-2022 31-12-2022 M\$ |
| Ganancia bruta | 3.306.479 | 3.922.166 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | -799.799 | -624.853 |
| Ganancia antes de impuestos | 2.506.680 | 3.297.313 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | -621.421 | -751.059 |
| Ganancia | 1.885.259 | 2.546.254 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles pesos)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | ACUMULADO | |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 M\$ | 01-01-2022 31-12-2022 M\$ |
| Ganancia | 1.885.259 | 2.546.254 |
| Otro resultado integral | -59.588 | -15.113 |
| Resultado integral total | 1.825.671 | 2.531.141 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de pesos)

| ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO | 01-01-2023 31-12-2023 M\$ | 01-01-2022 31-12-2022 M\$ |
|---|--|---------------------------------|
| | Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 1.923.771 |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de inversión | -135.799 | 9.191 |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación | -2.939.997 | -2.414.980 |
| Decremento en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa | -1.152.025 | -261.941 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo, Saldo Inicial | 2.053.610 | 2.315.551 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 901.585 | 2.053.610 |

CARBOMET ENERGÍA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital emitido | Otras Reservas | Ganancias Acumuladas | Patrimonio Total |
|--|-----------------|-----------------|----------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 455.894 | (677.357) | 2.540.668 | 2.319.205 |
| Cambios en patrimonio | | | | |
| Resultado Integral | | | | |
| Ganancia | - | - | 1.885.259 | 1.885.259 |
| Otro resultado integral | - | (59.587) | - | (59.587) |
| Resultado de ingresos y gastos integral | - | (59.587) | 1.885.259 | 1.825.672 |
| Diferencia provisión dividendo 2022 | - | - | 334 | 334 |
| Dividendos según Política | - | - | (1.885.259) | (1.885.259) |
| Total de cambios en patrimonio | - | (59.587) | 334 | (59.253) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 455.894 | (736.944) | 2.541.002 | 2.259.952 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital emitido | Otras Reservas | Ganancias Acumuladas | Patrimonio Total |
|--|-----------------|-----------------|----------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 455.894 | (662.244) | 2.539.167 | 2.332.817 |
| Cambios en patrimonio | | | | |
| Resultado Integral | | | | |
| Ganancia | - | - | 2.546.254 | 2.546.254 |
| Otro resultado integral | - | (15.113) | - | (15.113) |
| Resultado de ingresos y gastos integral | - | (15.113) | 2.546.254 | 2.531.141 |
| Diferencia provisión dividendo 2021 | - | - | 1.501 | 1.501 |
| Dividendos según Política | - | - | (2.546.254) | (2.546.254) |
| Total de cambios en patrimonio | - | (15.113) | 1501 | (13.612) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 455.894 | (677.357) | 2.540.668 | 2.319.205 |

Inmobiliaria San Bernardo S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 1.113 | 1.185 |
| Activos No Corrientes | 45.089 | 45.454 |
| Total Activos | 46.202 | 46.639 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 887 | 604 |
| Pasivos No Corrientes | 1.685 | 2.019 |
| Patrimonio Total | 43.630 | 44.016 |
| Total de Patrimonio y Pasivos | 46.202 | 46.639 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS | ACUMULADO | |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Pérdida bruta | -227 | -45 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | -291 | -526 |
| Pérdida antes de impuestos | -518 | -571 |
| Ingreso por impuestos a las ganancias | 132 | 149 |
| Pérdida | -386 | -422 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | ACUMULADO | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Pérdida | -386 | -422 |
| Otro resultado integral | - | - |
| Resultado integral total | -386 | -422 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 422 | -66 |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | -202 | -208 |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiamiento | -225 | -231 |
| (Decremento) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | -5 | -505 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - | - |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 325 | 830 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 320 | 325 |

INMOBILIARIA SAN BERNARDO S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

| | Capital emitido | Otras Reservas | Ganancias Acumuladas | Patrimonio Total |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 46.902 | 1.973 | (4.859) | 44.016 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - |
| Resultado Integral | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | (386) | (386) |
| Resultado integral | - | - | (386) | (386) |
| Total de cambios en Patrimonio | - | - | (386) | (386) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2023 | 46.902 | 1.973 | (5.245) | 43.630 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

| | Capital emitido | Otras Reservas | Ganancias Acumuladas | Patrimonio Total |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 46.902 | 1.973 | (4.437) | 44.438 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - |
| Resultado Integral | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | (422) | (422) |
| Resultado integral | - | - | (422) | (422) |
| Aumentos de Capital | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | - | (422) | (422) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 46.902 | 1.973 | (4.859) | 44.016 |

Molymet Corporation

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 2.007 | 3.303 |
| Activos No Corrientes | 11 | 33 |
| Total Activos | 2.018 | 3.336 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 132 | 1.776 |
| Patrimonio Total | 1.887 | 1.559 |
| Total de Patrimonio y Pasivos | 2.018 | 3.336 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS | ACUMULADO | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia bruta | 1.219 | 735 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | -793 | -801 |
| Ganancia (Pérdida) de actividades operacionales | 426 | -66 |
| (Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias | -98 | 7 |
| Ganancia (Pérdida) | 328 | -59 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | ACUMULADO | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| (Pérdida) Ganancia | 328 | -59 |
| Otro resultado integral | - | - |
| Resultado integral total | 328 | -59 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación | -628 | -64 |
| Decremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | -628 | -64 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 1.488 | 1.552 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 860 | 1.488 |

MOLYMET CORPORATION

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital emitido | Ganancias (Pérdidas) acumuladas | Patrimonio Total |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 1.050 | 509 | 1.559 |
| Cambios en patrimonio | | | |
| Ganancia | - | 328 | 328 |
| Otros incrementos/ decrementos | - | - | - |
| Resultado integral | - | 328 | 328 |
| Total de cambios en Patrimonio | - | 328 | 328 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2023 | 1.050 | 837 | 1.887 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital emitido | Otras Reservas | Ganancias Acumuladas |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 1.050 | 571 | 1.621 |
| Cambios en patrimonio | | | |
| Ganancia | - | (59) | (59) |
| Otros incrementos/decrementos | - | - | - |
| Resultado integral | - | (59) | (59) |
| Otros movimientos | - | (3) | (3) |
| Total de cambios en patrimonio | - | (62) | (62) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 1.050 | 509 | 1.559 |

Strategic Metals B.V.B.A. y Filiales

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 231.333 | 194.651 |
| Activos No Corrientes | 122.013 | 130.019 |
| Total Activos | 353.346 | 324.670 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 192.487 | 139.627 |
| Pasivos No Corrientes | 1.925 | 8.326 |
| Patrimonio Total | 158.934 | 176.717 |
| Total de patrimonio y pasivos | 353.346 | 324.670 |

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS

| | ACUMULADO | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia bruta | 7.121 | 5.709 |
| Otras pérdidas | -32.051 | -17.941 |
| (Pérdida) Ganancia , antes de impuestos | -24.930 | -12.232 |
| Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias | 6.982 | 3.047 |
| (Pérdida) Ganancia | -17.948 | -9.185 |
| (Pérdida) Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora | -17.957 | -8.916 |
| (Pérdida) Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras | 9 | -269 |
| (Pérdida) Ganancia | -17.948 | -9.185 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| | ACUMULADO | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| (Pérdida) Ganancia | -17.948 | -9.185 |
| Otro resultado integral | 142 | 990 |
| Resultado integral total | -17.806 | -8.195 |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | -17.815 | -7.926 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 9 | -269 |
| Resultado integral total | -17.806 | -8.195 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO

| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación | -33.757 | -32.257 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | 9.342 | -11.129 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | 52.712 | 48.665 |
| Incremento Neto en efectivo y equivalentes al efectivo | 28.297 | 5.279 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -67 | -127 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 15.437 | 10.285 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 43.667 | 15.437 |

STRATEGIC METALS B.V.B.A. Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de efectivo | Otras Reservas Varias | Total Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimov |
|---|-----------------|---|---|-----------------------|----------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|----------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 74.326 | 8.777 | (9) | 3.806 | 12.574 | 81.196 | 168.096 | 8.620 | 176.716 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado Integral | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | | | | | | (17.957) | (17.957) | 9 | (17.948) |
| Otro resultado integral | | | (9) | 151 | 142 | - | 142 | - | 142 |
| Resultado integral | - | - | (9) | 151 | 142 | (17.957) | (17.815) | 9 | (17.806) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | | | | - | 24 | 24 | | 24 |
| Total de cambios en Patrimonio | - | - | (9) | 151 | 142 | (17.933) | (17.791) | 9 | (17.782) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2023 | 74.326 | 8.777 | (18) | 3.957 | 12.716 | 63.263 | 150.305 | 8.629 | 158.934 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de efectivo | Otras Reservas Varias | Total Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---------------------------------------|-----------------|---|---|-----------------------|----------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 74.326 | 8.777 | 27 | 2.780 | 11.584 | 90.112 | 176.022 | 8.889 | 184.912 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | | | | | | (8.916) | (8.916) | (269) | (9.185) |
| Otro resultado integral | | | (36) | 1.026 | 990 | - | 990 | - | 990 |
| Resultado integral | - | - | (36) | 1.026 | 990 | (8.916) | (7.926) | (269) | (8.195) |
| Total de cambios en Patrimonio | - | - | (36) | 1.026 | 990 | (8.916) | (7.926) | (269) | (8.195) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2022 | 74.326 | 8.777 | (9) | 3.806 | 12.574 | 81.196 | 168.096 | 8.620 | 176.717 |

MolymetNos S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 97.664 | 44.541 |
| Activos No Corrientes | 136.871 | 17.340 |
| Total Activos | 234.535 | 61.881 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 26.883 | 20.159 |
| Pasivos No Corrientes | 34.342 | 31.972 |
| Patrimonio Total | 173.310 | 9.750 |
| Total de patrimonio y pasivos | 234.535 | 61.881 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS | ACUMULADO | |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia bruta | 37.971 | 28.713 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | -10.027 | -9.671 |
| Ingreso, antes de impuestos | 27.944 | 19.042 |
| Pérdida por impuestos a las ganancias | -7.441 | -5.193 |
| Utilidad | 20.503 | 13.849 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | ACUMULADO | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia (Pérdida) | 20.503 | 13.849 |
| Otro resultado integral | 4.434 | -7.078 |
| Resultado integral total | 24.937 | 6.771 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 24.413 | -8.653 |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de inversión | -12.055 | 152 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | 7.052 | -2.253 |
| Incremento (Decremento) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 19.409 | -10.754 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -368 | -548 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 3.173 | 14.475 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 22.214 | 3.173 |

MOLYMETNOS S.A

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL
1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Reservas de coberturas de flujo de efectivo | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Otras reservas | Total Otras reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
|---|-----------------|---|---|----------------|----------------------|----------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 20.020 | - | (7.458) | (11.659) | (19.117) | 8.847 | 9.750 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | 20.503 | 20.503 |
| Otro resultado integral | - | - | 4.434 | - | 4.434 | - | 4.434 |
| Resultado integral | - | - | 4.434 | - | 4.434 | 20.503 | 24.937 |
| Emisión de patrimonio | 120.403 | - | - | - | - | - | 120.403 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | (18.614) | (18.614) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | 36.834 | 36.834 | - | 36.834 |
| Total de cambios en patrimonio | 120.403 | - | 4.434 | 36.834 | 41.268 | 1.889 | 163.560 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 140.423 | - | (3.024) | 25.175 | 22.151 | 10.736 | 173.310 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Reservas de coberturas de flujo de efectivo | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Otras reservas | Total Otras reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
|---|-----------------|---|---|-----------------|----------------------|----------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 01 de enero de 2022 | 20.020 | (380) | - | - | (380) | (3.616) | 16.024 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | 13.849 | 13.849 |
| Otro resultado integral | - | 380 | (7.458) | - | (7.078) | - | (7.078) |
| Resultado integral | - | 380 | (7.458) | - | (7.078) | 13.849 | 6.771 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | (1.386) | (1.386) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | (11.659) | (11.659) | - | (11.659) |
| Total de cambios en patrimonio | - | 380 | (7.458) | (11.659) | (18.737) | 12.463 | (6.274) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 20.020 | - | (7.458) | (11.659) | (19.117) | 8.847 | 9.750 |

Molymet Do Brasil Rep. E Ser Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 530 | 408 |
| Activos No Corrientes | 1 | - |
| Total Activos | 531 | 408 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 143 | 20 |
| Patrimonio Total | 388 | 388 |
| Total de patrimonio y pasivos | 531 | 408 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS

| | ACUMULADO | |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia bruta | 319 | 298 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | -165 | -156 |
| Ingreso, antes de impuestos | 154 | 142 |
| Pérdida por impuestos a las ganancias | -36 | -37 |
| Utilidad | 118 | 105 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

| | ACUMULADO | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia (Pérdida) | 118 | 105 |
| Otro resultado integral | - | - |
| Resultado integral total | 118 | 105 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 108 | 102 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | 2 | 2 |
| Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 110 | 104 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -9 | 16 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 390 | 270 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 491 | 390 |

MOLYMET DO BRASIL REPRESENTAÇÕES E SERVIÇOS LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL
1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

a) Movimiento patrimonial entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2023.

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Pérdidas acumuladas | Patrimonio Total |
|------------------------------------|-----------------|---------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 247 | 141 | 388 |
| Cambios en patrimonio | | | |
| Ganancia | - | 118 | 118 |
| Otro resultado integral | - | - | - |
| Resultado integrales | - | 118 | 118 |
| Dividendos provisionados | | (118) | (118) |
| Total cambios en Patrimonio | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 247 | 141 | 388 |

b) Movimiento patrimonial entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022.

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Pérdidas acumuladas | Patrimonio Total |
|------------------------------------|-----------------|---------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldos al 01 de enero de 2022 | 247 | 36 | 28 |
| Cambios en patrimonio | | | |
| Ganancia | - | 105 | 105 |
| Otro resultado integral | - | - | 0 |
| Resultado integrales | - | 105 | 105 |
| Total cambios en Patrimonio | - | 105 | 105 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 247 | 141 | 388 |

Complejo Industrial Molynor S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 177.412 | 317.872 |
| Activos No Corrientes | 137.523 | 144.418 |
| Total Activos | 314.935 | 462.290 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 56.232 | 216.829 |
| Pasivos No Corrientes | 28.573 | 39.725 |
| Patrimonio Total | 230.130 | 205.736 |
| Total de patrimonio y pasivos | 314.935 | 462.290 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS | ACUMULADO | |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia bruta | 45.734 | 58.980 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | -14.069 | -9.824 |
| Ganancia, antes de impuestos | 31.665 | 49.156 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | -8.583 | -13.305 |
| Ganancia | 23.082 | 35.851 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | ACUMULADO | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia | 23.082 | 35.851 |
| Otro resultado integral | 35 | 85 |
| Resultado integral total | 23.118 | 35.936 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 80.562 | 67.524 |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | -2.743 | -1.977 |
| Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de financiación | -30.081 | -40.721 |
| Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 47.738 | 24.826 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 1.941 | -1.814 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 31.206 | 8.194 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 80.885 | 31.206 |

COMPLEJO INDUSTRIAL MOLYNOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2023.

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Reservas de coberturas de flujo de efectivo | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Total Otras reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
|---------------------------------------|-----------------|---|---|----------------------|----------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero del 2022 | 144.756 | (7) | (154) | (161) | 61.141 | 205.736 |
| Cambios en el patrimonio: | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | 23.082 | 23.082 |
| Otro resultado integral | - | (2) | 37 | 35 | - | 35 |
| Resultado integral | - | (2) | 37 | 35 | 23.082 | 23.118 |
| Reverso provisión 2022 | - | - | - | - | 3.585 | 3.585 |
| Dividendos provisionados | - | - | - | - | (2.308) | (2.308) |
| Total de cambios en patrimonio | - | (2) | 37 | 35 | 24.359 | 24.394 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 144.756 | (9) | (117) | (126) | 85.500 | 230.130 |

b) Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022.

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Reservas de coberturas de flujo de efectivo | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Total Otras reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
|---------------------------------------|-----------------|---|---|----------------------|----------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero del 2022 | 144.756 | (84) | (162) | (246) | 67.231 | 211.741 |
| Cambios en el patrimonio: | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | 35.851 | 35.851 |
| Otro resultado integral | - | 77 | 8 | 85 | - | 85 |
| Resultado integral | - | 77 | 8 | 85 | 35.851 | 35.936 |
| Diferencia provisión 2021 | - | - | - | - | (8.356) | (8.356) |
| Dividendos eventuales pagados en 2022 | - | - | - | - | (30.000) | (30.000) |
| Dividendos provisionados | - | - | - | - | (3.585) | (3.585) |
| Total de cambios en patrimonio | - | 77 | 8 | 85 | (6.090) | (6.005) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2022 | 144.756 | (7) | (154) | (161) | 61.141 | 205.736 |

Molymet Beijing Trading Co., Ltd.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Activos Corrientes | 790 | 561 |
| Activos No Corrientes | - | 6 |
| Total Activos | 790 | 567 |

| PATRIMONIO Y PASIVOS | 31-12-23 MUSD | 31-12-22 MUSD |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivos Corrientes | 25 | 14 |
| Patrimonio Total | 765 | 553 |
| Total de patrimonio y pasivos | 790 | 567 |

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS

| | ACUMULADO | |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia bruta | 581 | 307 |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | -341 | -326 |
| Ganancia, antes de impuestos | 240 | -19 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | -17 | 6 |
| Ganancia | 223 | -13 |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| | ACUMULADO | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
| Ganancia | 223 | -13 |
| Otro resultado integral | -12 | -58 |
| Resultado integral total | 212 | -71 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de dólares estadounidenses)

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO | 01-01-2023 31-12-2023 MUSD | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 154 | -74 |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación | -8 | -14 |
| Incremento (Decremento) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 146 | -88 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 9 | 0 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 512 | 600 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final | 667 | 512 |

MOLYMET BEIJING TRADING CO., LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2023.

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | (Pérdidas) Ganancias acumuladas | Otras reservas | Patrimonio Total |
|--|-----------------|------------------------------------|----------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero del 2023 | 350 | 41 | 162 | 553 |
| Cambios en el patrimonio: | | | | |
| Ganancia (Pérdida) | - | 224 | - | 224 |
| Otro resultado integral | - | - | (12) | (12) |
| Resultado de ingresos y gastos integral | - | 224 | (12) | 212 |
| Incremento (Disminución) por transferencia y otros cambios | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | 224 | (12) | 212 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 350 | 265 | 150 | 765 |

b) Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022.

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Pérdidas acumuladas | Otras reservas | Patrimonio Total |
|--|-----------------|---------------------|----------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero del 2022 | 350 | 55 | 219 | 624 |
| Cambios en el patrimonio: | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | (14) | - | (14) |
| Otro resultado integral | - | - | (57) | (57) |
| Resultado de ingresos y gastos integral | - | (14) | (57) | (71) |
| Incremento (Disminución) por transferencia y otros cambios | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | (14) | (57) | (71) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2022 | 350 | 41 | 162 | 553 |

Análisis Razonado de los Estados Financieros consolidados

al 31 de diciembre de 2023

Índice

| | |
|--|-----|
| • I. Resumen Ejecutivo | 207 |
| • II. Acerca de Molymet | 208 |
| • III. Resultados | |
| i. Análisis Estado de Resultado Consolidado | 210 |
| ii. Análisis de Segmentos de Operación | 212 |
| • IV. Estado de Situación Financiera Consolidado de Molymet | 213 |
| 1. Activos | 213 |
| 2. Pasivos | 213 |
| 3. Patrimonio | 213 |
| 4. Covenants | 213 |
| 5. Ratios e Indicadores Financieros | 214 |
| 6. Liquidez y Solvencia | 216 |
| 7. Perfil Financiero | 216 |
| 8. Valor Libro y Valor Económico de los activos | 217 |
| • V. Flujos de Efectivo Consolidado | 218 |
| • VI. Hechos Esenciales | 218 |
| • VII. Gestion del Riesgo | 220 |

I. Resumen Ejecutivo

El año 2023 estuvo marcado por una volatilidad significativa y puntual del precio del molibdeno que ocurrió a principios del año. En febrero, el precio del molibdeno alcanzó US\$ 36,9 por libra, un valor no visto desde el año 2008. Esta alza generó un aumento considerable en el requerimiento de capital de trabajo durante el primer trimestre, lo que llevó a un incremento en la deuda de la Compañía y, como consecuencia, a un aumento en los gastos financieros netos del año. Luego de alcanzar su máximo valor, el precio del molibdeno cayó rápidamente, llegando a US\$ 20,2 por libra en abril, para mantenerse cercano a esos niveles por el resto del año. Esta disminución y estabilización resultó en una importante recuperación de caja, junto con una reducción considerable en la deuda neta de la Compañía al cierre de año.

Al 31 de diciembre de 2023, el EBITDA alcanzó los US\$ 115,1 millones, un 38,1% menor al EBITDA al cierre de 2022, explicado principalmente por una menor ganancia bruta. A su vez, esta diferencia se produjo en buena medida por la ganancia bruta históricamente alta de US\$ 221,4 millones obtenida en 2022. Por otro lado, la rápida caída observada en el precio del molibdeno entre marzo y abril de 2023 provocó una merma puntual en los márgenes, afectando negativamente la ganancia bruta del segundo trimestre. La Compañía mantiene un modelo de negocios robusto, un resultado operacional sostenible, una posición de liquidez adecuada y una posición consolidada como líder en el mercado a nivel mundial. Adicionalmente, Molymet continúa progresando decididamente en su agenda de sostenibilidad.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al cierre de 2023 fue de US\$ 23,7 millones, menor a la obtenida en 2022. Al igual que para el EBITDA, esta disminución se explica principalmente por la menor ganancia bruta generada en 2023, un mayor gasto financiero neto por US\$ 16,9 millones respecto del

año anterior y una baja de activos de la planta de productos puros de Molymet Belgium, que se registró por US\$ 10,1 millones. Esto último, sin perjuicio de que la Compañía continúa avanzando hacia la puesta en marcha de las secciones pendientes de dicha planta.

El promedio anual del precio del óxido de molibdeno fue US\$ 24,1 por libra en 2023, un 28,6% mayor al del año anterior. El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades durante 2023 alcanzó los 119,9 millones de libras, un 1,5% mayor al del año 2022. El volumen comercializado de productos de renio llegó a 111,9 mil libras, un aumento de 57,1% con respecto al año 2022. Es importante destacar que Molymet mantiene una base muy estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de maquila de molibdeno y venta de renio. Para la venta propia de molibdeno, Molymet posee una amplia base de clientes regulares, con la mayoría de los cuales se tienen relaciones de largo plazo, y contratos que se van renovando continuamente.

Al cierre de 2022, la deuda neta fue de US\$ 302,0 millones. Esta alcanzó su punto más alto en marzo de 2023, con un valor de US\$ 741,7 millones. A partir de abril se generó una importante recuperación de caja, lo que permitió pagar durante 2023 los US\$ 500,0 millones de deuda de corto plazo obtenida en los primeros meses del año. A diciembre de 2023, la deuda neta llegó a US\$ 289,9 millones, una disminución de 60,9% con respecto al valor máximo registrado en el primer trimestre de 2023. Se espera que en el mediano plazo la deuda neta siga acercándose a los niveles históricos. Producto del pago de los créditos PAE y la emisión de bonos en México, el perfil de deuda actualizado pasó a concentrarse en vencimientos entre los años 2025 y 2029.

Al cierre de 2023, el nivel de caja contable de la

Compañía alcanzó los US\$ 473,5 millones, un aumento de US\$ 274,4 millones respecto de diciembre de 2022. Esta variación se debió principalmente a la emisión de bonos en abril y al flujo operacional positivo de US\$ 117,9 millones, compensado en parte el pago del bono Molymet 13 por US\$ 80,0 millones y de un crédito PAE vigente al cierre de 2022 por US\$ 30,0 millones.

Al cierre diciembre de 2023, Molymet mantiene su calificación Investment Grade en el mercado internacional, obtenida en 2007. Gracias al sólido modelo de negocios y posición financiera de la Compañía, Fitch Ratings ratificó durante 2023 la clasificación BBB en escala internacional y AA a nivel nacional (Chile). S&P Global Ratings también ratificó este año la clasificación BBB- de Molymet en escala internacional. En el cuarto trimestre de 2023, HR Ratings ratificó la clasificación AAA de la Compañía a nivel local en México.

El aumento en los gastos financieros netos, producto del pronunciado aumento en el precio del molibdeno que ocurrió a principios del año generó, a partir del segundo trimestre, una disminución en el ratio del covenant EBITDA sobre Gastos Financieros Netos. A finales de 2023, la Compañía pudo proyectar una potencial caída de este indicador bajo su límite contractual (5,0x), para el cierre de diciembre de 2023. Anticipándose a esta situación, Molymet sostuvo reuniones con los tenedores de bonos en diciembre de 2023, con el fin de solicitar un waiver temporal para este covenant. Apoyados por la sólida situación financiera de la Compañía al cierre anual, junto con la amplia holgura mantenida para los otros covenants, se acordó otorgar una dispensa para el covenant por 5 cierres trimestrales a partir de diciembre de 2023. Considerando lo anterior, se tiene que, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía se encuentra en cumplimiento de todos los resguardos financieros comprometidos.

En enero de 2023, se acordó aumentar el capital de la filial MolymetNos S.A. en US\$ 180,0 millones, a ser suscrito y pagado por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de dicha fecha. Molibdenos y Metales S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, entre otros, dentro del plazo máximo establecido. A la fecha, el aumento de capital pagado asciende a US\$ 120,4 millones, lo que corresponde principalmente a la planta de Nos. Este aporte no tendrá efectos en los estados financieros consolidados.

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet, celebrada en abril de 2023, se acordó distribuir el dividendo definitivo N°93 con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, por un total de US\$ 0,30 por acción, de los cuales US\$ 0,10 por acción fueron pagados en diciembre de 2022 como dividendo provisorio. El día 27 de abril de 2023 fue pagado el dividendo definitivo por US\$ 26,6 millones.

Con fecha 27 de abril de 2023, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a plazos de 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 309,2 millones. Ambas emisiones fueron evaluadas con clasificación local AAA por Fitch Ratings y HR Ratings. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura en dólares, quedando los bonos emitidos por US\$ 189,5 millones a un plazo de 2 años y los restantes US\$ 119,8 millones a 6 años.

Durante el año 2020, Molymet definió su propósito, el cual es “crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas, que piensan en el bienestar del planeta”. Esta es la esencia y la base que define nuestra identidad, misión, valores, y también es la inspiración para pensar estratégica y sosteniblemente el futuro. Por otra parte, en 2023 el Directorio de la Compañía presentó la nueva Visión de

II. Acerca de Molymet

Molymet: “Ser líderes en los mercados del molibdeno, renio y de otros metales estratégicos, a través de la permanente creación de valor sostenible para todos sus grupos de interés, impulsando un proceso continuo de innovación y avanzando en una diversificación afín a su negocio y propósito”. Esta nueva Visión emerge desde el propósito de Molymet, con lo que se mantiene la coherencia y consistencia con el trabajo realizado en los últimos años.

Molymet se encuentra abocado a la implementación de la nueva Estrategia de Sostenibilidad para que, además de cumplir permanentemente con la normativa legal, sea un referente mundial en la industria, consolidando el vínculo con las comunidades, el medio ambiente y grupos de interés en general. Una muestra de este compromiso es la calificación otorgada por el DJSI dentro del 10% superior de la industria de minería y metales. Adicionalmente, en abril de 2023 fue lanzado el quinto Reporte de Sostenibilidad (2022), el cual se encuentra publicado en la página web de la Compañía.

Molymet es el principal procesador de concentrados de molibdeno y renio en el mundo, con una participación en la capacidad de procesamiento mundial de aproximadamente 35% y 70%, respectivamente, al cierre de 2023. Actualmente, la Compañía cuenta con plantas industriales en 4 países: Chile, México, Bélgica y Alemania, y oficinas comerciales en Reino Unido, China, Estados Unidos, Brasil y Chile. La Compañía ha construido su liderazgo global en base a decididas políticas de innovación, sostenibilidad y excelencia operacional.

El molibdeno es usado principalmente para aleaciones especiales de aceros, en las que mejora significativamente la dureza, la resistencia a las altas temperaturas y la corrosión del material, por lo que aumenta la durabilidad y mejora la eficiencia de las piezas y maquinaria en que es aplicado. También existen usos del molibdeno en fertilizantes, catalizadores y lubricantes, entre otros. Los productos de molibdeno más relevantes son: óxido de molibdeno grado técnico, ferromolibdeno, dimolibdato de amonio, óxido de molibdeno grado puro y molibdeno metálico. Como parte de sus operaciones, Molymet recupera subproductos del procesamiento del molibdeno, siendo el más importante de estos el renio.

El liderazgo de Molymet en el mercado internacional está basado en el desarrollo permanente de ventajas competitivas, a través de adelantos tecnológicos, eficiencia y una cartera coherente de productos y servicios de gran calidad, que logran satisfacer las necesidades de sus clientes del área minera, industrial y tecnológica, tanto con productos de molibdeno como de renio. Asimismo, su extensa presencia internacional le ha permitido a la Compañía establecer una estrecha integración con los mercados, sus proveedores y sus clientes.

Desde el año 2007, Molymet mantiene una calificación de riesgo Investment Grade.

Al cierre de diciembre de 2023, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de 207 millones de libras de molibdeno anuales, lo que se compara con un consumo mundial aproximado de 625 millones de libras por año.

El molibdeno y el renio son considerados metales de alto valor estratégico a nivel global, debido a sus valiosas aplicaciones tecnológicas y al importante rol que juegan en el desarrollo global de mega construcciones, cuidado medioambiental, desarrollo urbano, y en la fabricación de aleaciones metálicas más eficientes, seguras y durables.

Molymet mantiene una base de contratos a largo plazo que dan estabilidad comercial y operacional a su negocio. En la unidad de negocios de maquila, se mantienen contratos de larga duración que se actualizan y renuevan periódicamente. Entre estos clientes de maquila destaca Codelco, empresa a la que Molymet provee servicios desde hace más de treinta años. También destacan los contratos con Sierra Gorda (a 10 años a partir de 2014) y con Rio Tinto Commercial Americas, que se renueva anualmente a partir de 2018.

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para modernizar los procesos de limpieza de gases de la planta de MolymetNos (San Bernardo, Chile), haciéndolos más eficientes y robustos. Para dicho proyecto se aprobó una inversión de US\$ 50,6 millones en un plazo de 3 años, comenzando el 2021, financiado íntegramente con recursos propios. Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio decidió hacer un esfuerzo económico adicional para maximizar la contribución al cuidado

del medioambiente, y con esto a la sostenibilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en US\$ 8,5 millones, al decidir instalar una nueva planta de ácido de mayor capacidad y máxima eficiencia de conversión de SO₂, resultando en una inversión total estimada de US\$ 59,1 millones. A diciembre de 2023, este proyecto tiene un avance físico de 78% y una ejecución presupuestaria de US\$ 40,2 millones, que corresponde a un 68% respecto a la inversión total estimada.

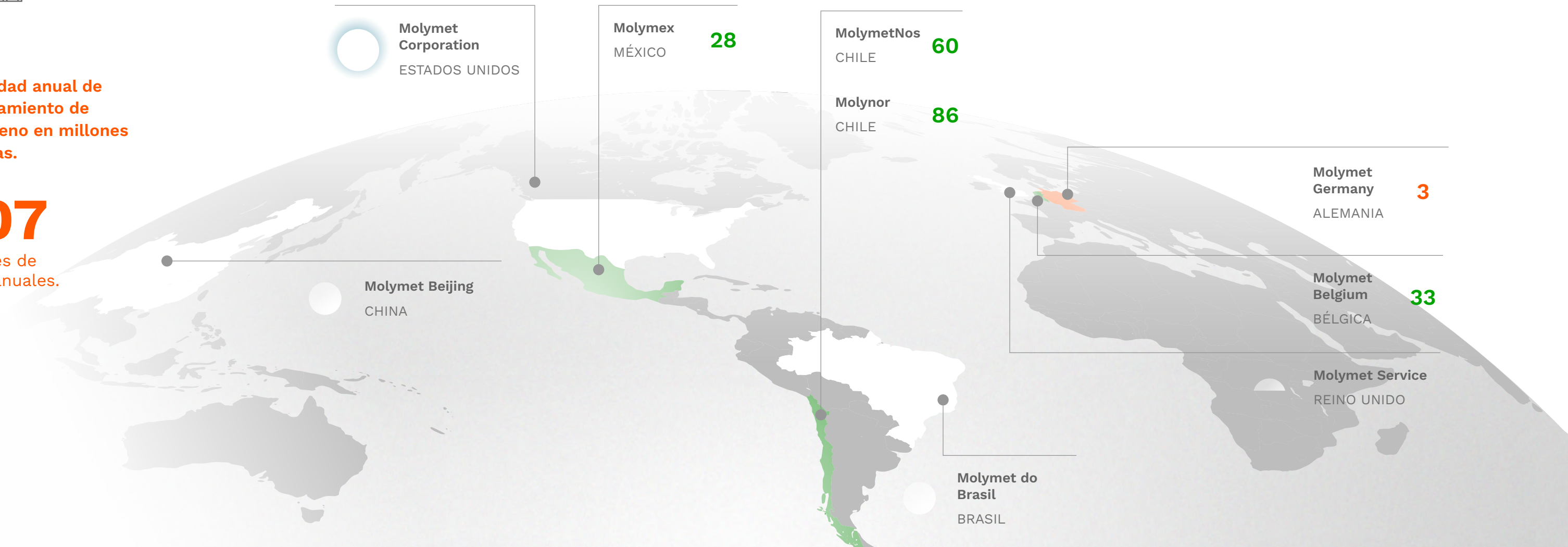
Molymet tiene una diversificación geográfica única en la industria. La ubicación estratégica de sus plantas de procesamiento y de sus oficinas comerciales le ha permitido lograr ventajas comerciales y de abastecimiento, a través de un servicio más completo y eficiente para sus clientes.

Plantas productivas y oficinas comerciales al 31 de diciembre de 2023

-  **Oficinas comerciales**
-  **Plantas productivas**

Capacidad anual de procesamiento de molibdeno en millones de libras.

207
millones de libras anuales.



Con el objetivo de preservar el conocimiento y expertise desarrollado por la Compañía, Molybdenum ha reformulado su Política de Propiedad Intelectual corporativa, que incorpora los más altos estándares en materia de protección, gestión y observancia de los derechos de Propiedad Intelectual, adoptando, con ello, las medidas adecuadas para evitar la fuga de este conocimiento.

La Compañía ha presentado solicitudes de patentes para los siguientes procesos, que se encuentran en distintos niveles de avance a lo largo del mundo.

- Proceso de remoción de arsénico desde materiales que contienen este contaminante. Patente otorgada en Chile, E.E.U.U., México, Canadá, China, Namibia y Australia. En tramitación normal en otros países.
- Proceso de remoción selectiva de los compuestos de cobre y otras impurezas, con respecto al molibdeno y el renio, desde concentrados de molibdenita. Patente otorgada en Chile y E.E.U.U., en trámite en Canadá, Australia y Perú.
- Modificaciones desarrolladas por MolyMet a los hornos de tostación multipisos para mejorar la eficiencia en el proceso de tostación. Patente otorgada en Bélgica, Unión Europea, China, España, E.E.U.U., Chile y Corea del Sur. En tramitación normal en otros países.
- Método para reducir impurezas de cobre en óxido de molibdeno grado técnico. En trámite en la Unión Europea, E.E.U.U., Canadá, China y Corea del Sur.

MolyMet es una empresa cuyo desarrollo y crecimiento está basado en el uso de la innovación, como proceso fundamental para la introducción de procesos y tecnologías que respaldan su rol de liderazgo en las industrias del molibdeno y renio. Esta misma capacidad ha llevado a MolyMet a innovar en otras industrias de metales estratégicos, buscando oportunidades de negocios que permitan incrementar su portafolio de productos.

Año a año, MolyMet participa activamente en mediciones independientes para potenciar su estrategia, respondiendo a los más altos estándares e índices globales en la industria. En este contexto, el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI por sus siglas en inglés), que evalúa la sostenibilidad de miles de Compañías cotizadas en las principales bolsas mundiales, ratificó a MolyMet como una de las empresas más sostenibles de la industria de los metales y la minería a nivel global, posicionándose en 2022 dentro del 10% de las empresas mejor evaluadas del rubro. Esta calificación refleja el alto nivel de compromiso de la Compañía en materia ambiental, social y de gobierno corporativo. Ejemplo de ello es la inauguración en 2023 de una turbina eólica en MolyMet Belgium con lo cual, a partir de 2024, el 80% del consumo eléctrico de la filial provendrá de fuentes renovables. En 2022, MolyMet desembolsó US\$ 67,5 millones en iniciativas asociadas al cuidado del medioambiente, monto que asciende a US\$ 55,5 millones a diciembre de 2023.

MolyMet, a través de su filial Inmobiliaria San Bernardo, cuenta entre sus activos con una superficie de 123 hectáreas plantadas con nogales orgánicos, que rodean las instalaciones de MolyMet y de la planta MolyMetNos. Con el fin de mantener y preservar las áreas verdes de este sector de Nos, MolyMet constituyó el primer Derecho Real de Conservación Ambiental en la comuna de San Bernardo, en la Región Metropolitana.

III. Resultados

i. Análisis Estado de Resultado Consolidado

| ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO (MM US\$) | A diciembre 2023 | A diciembre 2022 | Variación Dic. 2022 / Dic. 2023 | |
|---|---------------------|---------------------|------------------------------------|---------------|
| | | | MM US\$ | % |
| Ingresos Ordinarios, Total | 2.475,1 | 1.883,1 | 592,0 | 31,4% |
| Costo de Ventas | -2.316,2 | -1.661,7 | -654,5 | 39,4% |
| Ganancia bruta | 158,9 | 221,4 | -62,5 | -28,2% |
| Otros costos y gastos de operación | -95,9 | -83,7 | -12,2 | 14,6% |
| Otros Ingresos por función | 3,0 | 9,7 | -6,7 | -69,1% |
| Ingresos Financieros | 16,7 | 4,2 | 12,5 | ↑ |
| Costos Financieros | -54,2 | -24,8 | -29,4 | ↑ |
| Diferencia de cambio | -1,9 | 1,5 | -3,4 | ↓ |
| Impuestos | -1,8 | -37,2 | 35,4 | -95,2% |
| Utilidad del Ejercicio | 24,8 | 91,1 | -66,3 | -72,8% |
| Utilidad atribuible a participaciones minoritarias | 1,1 | 1,3 | -0,2 | -15,4% |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | 23,7 | 89,8 | -66,1 | -73,6% |

(↑↓) Representa una variación mayor a 100%.

Al cierre de diciembre de 2023, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 2.475,1 millones, lo que representa un aumento de 31,4% respecto a los US\$ 1.883,1 millones obtenidos al cierre de diciembre de 2022. Los ingresos de la Compañía dependen principalmente de los precios mundiales del óxido de molibdeno, de los volúmenes procesados y vendidos de productos de molibdeno, y de los niveles de eficiencia conseguidos durante el ejercicio.

El promedio anual del precio internacional del óxido de molibdeno varió, de US\$ 18,8 por libra en 2022, a US\$

24,1 por libra en 2023, lo que significó un aumento de 28,2%. El volumen de productos de molibdeno vendido por MolyMet en todas sus modalidades a diciembre de 2023, alcanzó los 119,9 millones de libras, comparado con los 118,1 millones de libras a diciembre de 2022, lo que representa un aumento de 1,5%.

Los costos de venta consolidados, al 31 de diciembre de 2023, alcanzaron los US\$ 2.316,2 millones, representando un aumento de 39,4% con respecto a los US\$ 1.661,7 millones registrados al cierre de diciembre de 2022. De manera similar que los ingresos,

los costos de venta dependen en gran medida del precio del molibdeno y de los volúmenes de abastecimiento de molibdenita.

Al 31 de diciembre de 2023, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 158,9 millones, lo cual representa una disminución de 28,2% respecto de los US\$ 221,4 millones que se registraron al cierre de diciembre de 2022. Esta disminución se explica en buena medida porque en el cuarto trimestre de 2022 se obtuvo una ganancia bruta extraordinariamente alta en comparación con el promedio histórico de Molytmet. Por otro lado, la rápida caída observada en el precio del molibdeno entre marzo y abril de 2023 provocó una caída puntual en los márgenes.

Los otros ingresos por función fueron de US\$ 3,0 millones a diciembre de 2023, una disminución de US\$ 6,7 millones con respecto al año anterior. Esto se debe mayoritariamente a que en 2022 se registró un ingreso extraordinario de US\$ 7,0 millones en esa cuenta, relacionado con un ajuste acordado con un proveedor de molibdenita.

Al cierre de 2023, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US\$ 95,9 millones, lo que representa un aumento de 14,6% con respecto a los US\$ 83,7 millones a diciembre de 2022. Este aumento se explica principalmente por una baja de activos que realizó Molytmet Belgium por US\$ 10,1 millones, correspondiente a activos de su planta de productos puros, lo que fue registrado en la línea de otras ganancias/pérdidas. Excluyendo ese efecto, el aumento en este ítem es de 2,6%, generado en gran medida por el incremento de 13,0% en los costos de distribución (producto de mayores gastos logísticos en el primer trimestre de 2023).

A diciembre de 2023, el gasto financiero neto, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US\$ 37,5 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de diciembre de 2022 fue de US\$ 20,6 millones negativos. Este aumento se produjo por un mayor endeudamiento neto, dado principalmente entre enero y septiembre de 2023. A esto se agrega que en el año las tasas de interés en dólares fueron en promedio mayores que en 2022.

Con respecto al gasto por impuestos, este resultó en US\$ 1,8 millones al cierre de 2023, lo que representa una disminución de US\$ 35,4 millones respecto del gasto por impuestos de US\$ 37,2 millones alcanzado a diciembre de 2022. Este cambio se explica principalmente por un menor resultado antes de impuestos a diciembre de 2023, con respecto al mismo periodo de 2022.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molytmet al 31 de diciembre de 2023 fue de US\$ 23,7 millones, una disminución de US\$ 66,1 millones con respecto al resultado de US\$ 89,8 millones obtenido al cierre de 2022. Esta diferencia se origina por la menor ganancia bruta por US\$ 62,5 millones, el mayor gasto financiero neto por US\$ 16,9 millones, y los menores otros ingresos por función por US\$ 6,7 millones con respecto al año anterior, a lo que se agrega la baja de activos en Molytmet Belgium por US\$ 10,1 millones. Lo anterior se vio compensado en parte por el menor gasto por impuestos de US\$ 35,4 millones en 2023, con respecto al año 2022.

EBITDA CONSOLIDADO (MM US\$)

| | A diciembre 2023 | A diciembre 2022 | Variación Dic. 2022 / Dic. 2023 | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|---------------|
| | | | MM US\$ | % |
| Ganancia bruta | 158,9 | 221,4 | -62,5 | -28,2% |
| (+) Otros ingresos, por función | 3,0 | 9,7 | -6,7 | -69,1% |
| (+) Costos de distribución | -23,4 | -20,7 | -2,7 | 13,0% |
| (+) Gasto de administración | -53,9 | -54,1 | 0,2 | -0,4% |
| (+) Otros gastos, por función | -7,7 | -7,1 | -0,6 | 8,5% |
| (+) Otras ganancias/pérdidas | -10,9 | -1,7 | -9,2 | ↓ |
| (-) Depreciación y amortización | -39,0 | -38,3 | -0,7 | 1,8% |
| (-) Ajuste por baja de activo fijo* | -10,1 | - | -10,1 | - |
| EBITDA | 115,1 | 185,8 | -70,7 | -38,1% |

* Para el cálculo del EBITDA, se excluye la baja de activos en Molytmet Belgium, ya que no es un gasto generado por actividades operacionales.

(↑↓) Representa una variación mayor a 100%.

Al 31 de diciembre de 2023, el EBITDA alcanzó los US\$ 115,1 millones, una disminución de 38,1% respecto al mismo ejercicio de 2022, en que este indicador fue de US\$ 185,8 millones. Esto se debe principalmente a la menor ganancia bruta por US\$ 62,5 millones y los menores otros ingresos por función por US\$ 6,7 millones, con respecto a diciembre de 2022.

ii. Análisis de segmentos de operación

Para los principales segmentos de operación de MolyMet, las variaciones en sus ingresos y egresos fueron las siguientes:

| ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN | Ingreso por venta (MM US\$) | | | Costo de venta (MM US\$) | | | Ganancia bruta (MM US\$) | | |
|---|-----------------------------|-------------|--------|--------------------------|-------------|--------|--------------------------|-------------|---------|
| | A dic. 2023 | A dic. 2022 | Var. | A dic. 2023 | A dic. 2022 | Var. | A dic. 2023 | A dic. 2022 | Var. |
| Molibdenos y Metales S.A. (Corporativo) | 1.163,60 | 920,7 | 26,40% | 1.103,20 | 821,2 | 34,30% | 60,4 | 99,5 | -39,30% |
| MolyMetNos S.A. (Planta Nos, Chile) | 137 | 119,1 | 15,00% | 99 | 90,4 | 9,50% | 38 | 28,7 | 32,40% |
| Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile) | 697,2 | 475,3 | 46,70% | 651,5 | 416,3 | 56,50% | 45,7 | 59 | -22,50% |
| Molymex S.A. de C.V. (Planta México) | 659,6 | 544,2 | 21,20% | 657,1 | 517,5 | 27,00% | 2,5 | 26,7 | -90,60% |
| MolyMet Belgium NV (Planta Bélgica) | 504,9 | 383,4 | 31,70% | 500,1 | 378,7 | 32,10% | 4,8 | 4,7 | 2,10% |
| MolyMet Germany GmbH (Planta Alemania) | 65,4 | 49,7 | 31,60% | 63,8 | 48 | 32,90% | 1,6 | 1,7 | -5,90% |

* Para el cálculo del EBITDA, se excluye la baja de activos en MolyMet Belgium, ya que no es un gasto generado por actividades operacionales.

(↑↓) Representa una variación mayor a 100%.

De estos segmentos, los que participan mayoritariamente en el negocio de venta propia de molibdeno son Molibdenos y Metales S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Molymex S.A. de C.V., MolyMet Belgium NV y MolyMet Germany GmbH. Al participar en este negocio, los ingresos por venta y costos de venta de estas Compañías dependen en gran medida del precio del molibdeno y de los volúmenes de productos de molibdeno comercializados. Por otro lado, MolyMetNos S.A. opera principalmente como una planta que presta el servicio de maquila a Molibdenos y Metales S.A., a quien se cobra una comisión por procesamiento, independiente del precio del molibdeno, por lo que sus ingresos y costos son estables y dependen principalmente de los volúmenes procesados y de la eficiencia operacional de la planta. Por último, la venta de renio a terceros es llevada a cabo únicamente por Molibdenos y Metales S.A.

MolyMet es una empresa conservadora, y un pilar fundamental de su modelo de negocio es mantener al mínimo la exposición de los resultados a la variación del precio del molibdeno. La Compañía lo hace calzando los volúmenes comprometidos en contratos de abastecimiento con proveedores de concentrados de molibdeno, con los acordados en los contratos regulares de venta con clientes, los que se negocian indexados al precio del óxido de molibdeno publicado en el mercado internacional.

Juntos a estos segmentos se considera también uno denominado como “otros”, el cual representa aquellas actividades que no califican como plantas productivas de procesamiento de concentrado de molibdeno, en las que se incluyen las siguientes actividades:

- Producción, comercialización y distribución de energía eléctrica.
- Explotación comercial y administración de bienes raíces.
- Comercializadora de productos de molibdeno y sus derivados.

Este segmento presentó a diciembre de 2023 una ganancia bruta de US\$ 5,9 millones, un aumento en comparación con los US\$ 1,1 millones registrados al cierre de 2022.

IV. Estado de Situación Financiera Consolidado de Molymet

| MILLONES DE USD | A diciembre 2023 | A diciembre 2022 | Variación Dic. 2022 / Dic. 2023 | |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------|
| | | | MM US\$ | % |
| Activo Corriente | 1.329,0 | 1.377,8 | -48,8 | -3,5% |
| Activo No Corriente | 640,0 | 597,1 | 42,9 | 7,2% |
| Total, Activos | 1.969,0 | 1.974,9 | -5,9 | -0,3% |
| Pasivos Corrientes | 254,5 | 616,5 | -362,0 | -58,7% |
| Pasivos No Corrientes | 850,4 | 511,2 | 339,2 | 66,4% |
| Patrimonio Neto | 864,1 | 847,2 | 16,9 | 2,0% |
| Total, Pasivos y Patrimonio | 1.969,0 | 1.974,9 | -5,9 | -0,3% |

1. Activos

Al 31 de diciembre de 2023, los activos totales de la Compañía presentan una disminución de US\$ 5,9 millones respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes disminuyeron, al 31 de diciembre de 2023 en US\$ 48,8 millones con respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se generó principalmente por la disminución en inventarios corrientes por US\$ 292,7 millones, lo que se explica en gran medida por un precio del molibdeno menor en un 29,1% al cierre de 2023, con respecto a diciembre de 2022. Lo anterior fue compensado en parte por el aumento en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 204,9 millones (producto de la emisión de bonos en México y del flujo de caja operacional positivo), en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por US\$ 30,5 millones y en activos por impuestos corrientes por US\$ 11,9 millones.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a diciembre de 2023, de US\$ 42,9 millones con respecto a diciembre de 2022, explicado en gran medida por el aumento en otros activos financieros no corrientes por US\$ 72,3 millones (generado por el incremento en la valorización de derivados de cobertura), lo que se vio contrarrestado por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 25,7 millones y en propiedades, planta y equipo por US\$ 5,9 millones.

2. Pasivos

Al cierre de diciembre de 2023, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la Compañía disminuyó en US\$ 22,8 millones respecto de diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes disminuyeron, a diciembre de 2023, en US\$ 362,0 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por la disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de US\$ 237,6 millones (variación asociada a un menor precio del molibdeno en los últimos meses del año) y en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 112,6 millones, producto del pago de la deuda de corto plazo vigente al cierre de 2022. Adicionalmente, los otros pasivos no financieros corrientes disminuyeron en US\$ 13,4 millones.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a diciembre de 2023, en US\$ 339,2 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 375,0 millones, producto de la emisión de bonos por US\$ 309,2 millones en abril de 2023. Esto fue compensado en parte por la disminución en pasivo por impuestos diferidos por US\$ 26,6 millones y en provisiones no corrientes por beneficios a los empleados por US\$ 8,2 millones.

3. Patrimonio

El patrimonio neto registró, al cierre de 2023, un aumento de US\$ 16,9 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 10,2 millones y en otras reservas por US\$ 6,7 millones. A su vez, la variación en ganancias acumuladas se da por el resultado del periodo de US\$ 23,7 millones, compensado en parte por la provisión de dividendos de US\$ 9,5 millones al cierre de 2023 (40% de la utilidad), y por dividendos pagados en 2023 por US\$ 4,0 millones por sobre lo provisionado a diciembre de 2022.

4. Covenants

Con respecto a los covenants de la Compañía, estos son:

| Acreeedores | Bonos: Chile - México | Bonos: Chile - México | Bonos: Chile - México |
|------------------|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| Covenant | Patrimonio Mínimo (MM US\$) | EBITDA(*) / Gastos Financieros Netos | Nivel de Endeudamiento |
| Condición | ≥ 300 | - (**) | ≤ 1,75 |
| 31-12-23 | 864 | 2,73 | 0,58 |
| 31-12-22 | 847 | 8,87 | 0,55 |
| Vigencia | 20/04/2029 | 20/04/2029 | 20/04/2029 |

(*) El EBITDA utilizado para el cálculo de este covenant no considera depreciación por derechos de uso. Tampoco se descuenta la baja de activos de Molymet Belgium.

(**) La condición contractual de este covenant es ≥ 5,0, pero se otorgó un waiver hasta diciembre 2024, inclusive.

La situación puntual de aumento en el precio del molibdeno entre diciembre de 2022 y febrero de 2023, en que este alcanzó niveles no vistos desde 2008, provocó un aumento considerable en la necesidad de capital de trabajo durante el primer trimestre de 2023. Lo anterior derivó en un aumento en el endeudamiento de MolyMet, por medio de créditos de corto plazo por US\$ 500,0 millones (con vencimiento entre mayo 2023 y septiembre 2023) y la posterior emisión de bonos en abril por US\$ 309,2 millones. Como este aumento de la deuda se dio en un contexto global de altas tasas de interés en dólares, se generó un incremento relevante en los gastos financieros netos de la Compañía, principalmente entre el segundo y tercer trimestre de 2023.

Esta coyuntura generó una disminución en el indicador de cobertura de gastos financieros netos (EBITDA / Gastos Financieros Netos), sobre todo a partir del segundo trimestre de 2023. A finales de 2023, teniendo mayor claridad de los resultados esperados para el cierre de año, la Compañía pudo proyectar una potencial caída del covenant bajo el límite de 5,0 veces, para el cierre de diciembre de 2023.

Anticipándose a un potencial incumplimiento, MolyMet sostuvo reuniones con más del 90% de los tenedores de los bonos emitidos en Chile y México durante diciembre de 2023, con el fin de solicitar un waiver temporal para el covenant afectado. La recepción de los tenedores fue positiva, apoyada por la sólida situación financiera y crediticia de la Compañía a diciembre de 2023 (principalmente por nivel de liquidez, reducción de deuda neta y perfil de vencimiento de deuda), junto con la amplia holgura mantenida para los otros covenants (Patrimonio tres veces sobre el límite mínimo y Nivel de Endeudamiento de un tercio del límite máximo). Se acordó otorgar una dispensa para el covenant por 5 cierres trimestrales (diciembre 2023 – diciembre 2024, ambos incluidos).

En Chile, se añadió una consideración adicional, que indica que el waiver se terminaría anticipadamente en caso de dos cumplimientos consecutivos del covenant durante el periodo. La Compañía acordó pagar a los tenedores una prima de 0,1% sobre el nominal de cada emisión, con el fin de compensar el otorgamiento de la mencionada dispensa. El día 28 de diciembre de 2023, se celebraron las juntas de tenedores en que se formalizaron los acuerdos alcanzados.

Considerando la dispensa otorgada sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, se tiene que, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía se encuentra en cumplimiento de los resguardos financieros comprometidos.

5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales ratios financieros al 31 de diciembre de 2023.

| Índice | A diciembre 2023 | A diciembre 2022 | Variación Dic. 2022 / Dic. 2023 |
|--|------------------|------------------|---------------------------------|
| Deuda Financiera Neta / EBITDA | 2,5 | 1,6 | 54,6% |
| Razón de endeudamiento 1 | 1,3 | 1,3 | -3,8% |
| % Pasivo corto plazo | 23,0% | 54,7% | -57,9% |
| % Pasivo largo plazo | 77,0% | 45,3% | 69,8% |
| EBITDA / Gastos Financieros Netos 2 | 3,1 | 9,0 | -65,6% |
| Liquidez Corriente 3 | 5,2 | 2,2 | ↑ |
| Razón ácida 4 | 2,6 | 0,7 | ↑ |

(↑↓) Representa una variación mayor a 100%.

1 Corresponde al total de pasivos dividido por el total de patrimonio neto.

2 Corresponde al EBITDA anualizado dividido por los gastos financieros netos anualizados.

3 Corresponde al total de activos corrientes dividido por el total de pasivos corrientes.

4 Corresponde al total de activos corrientes, menos los inventarios corrientes, dividido por el total de pasivos corrientes.

A diciembre de 2023, se destaca la considerable mejora en los ratios de liquidez, como la razón ácida y liquidez corriente, que reflejan la positiva posición financiera de la Compañía al cierre del año. Esta mejora se dio mayoritariamente por el aumento en los niveles de caja, producto principalmente de la evolución del precio del molibdeno, la emisión de deuda de largo plazo y los márgenes del negocio. A esto se agrega el paso a un perfil de vencimientos de deuda más concentrado en el largo plazo. El indicador Deuda Financiera Neta / EBITDA presenta un aumento con respecto al cierre del año anterior, aunque sigue avanzando en una trayectoria de permanente mejora a partir de marzo de 2023, impulsado en gran medida por la reducción de 60,9% en la deuda financiera neta dada durante ese periodo. El indicador negativamente afectado al cierre de 2023 es el de cobertura de gastos financieros netos, que refleja el aumento en el volumen y costo de endeudamiento generado durante la primera parte del año. Es importante tener en cuenta la considerable reducción en la deuda neta al cierre de año, con lo que se espera una mejora relevante en este ratio para 2024.

De manera específica para cada indicador, se puede comentar lo siguiente.

- i. **Deuda Financiera Neta / EBITDA:** aumentó entre diciembre de 2022 y diciembre de 2023, alcanzando un valor de 2,5 veces. Lo anterior se debe principalmente a que el EBITDA disminuyó en 38,1%, lo que fue compensado por la disminución de 4,0% en la deuda financiera neta respecto del cierre de 2022. Este ratio alcanzó su valor máximo de 3,8 veces en marzo de 2023, y desde entonces ha disminuido constantemente hasta el nivel actual, gracias la recuperación de caja que se produjo a partir del segundo trimestre. Por lo mismo, y como

se ha visto en los meses recientes, se espera que este indicador siga tendiendo a valores cercanos a los niveles históricos.

- ii. **Razón de endeudamiento:** alcanzó un valor de 1,3 veces a diciembre de 2023, lo que representa una disminución de 3,8% respecto de diciembre de 2022, pero una disminución considerable con relación a los valores obtenidos a marzo 2023 (1,7 veces) y junio 2023 (1,6 veces). Esto se explica en gran medida por la disminución en los niveles de deuda al cierre de año, luego del alza dada en los primeros meses del año.
- iii. **% Pasivo corto y largo plazo:** Reflejando el cambio en la estructura de deuda que se dio durante el año, hacia un perfil de vencimientos más concentrado en el largo plazo, la proporción de pasivos de corto plazo se redujo de un 54,7% a diciembre 2022 a un 23,0% a diciembre de 2023. Lo anterior se debe en parte a la reducción de la deuda de corto plazo (por el pago del bono Molymet 13 y créditos PAE) y de las cuentas comerciales por pagar (cambio asociado a un menor precio del molibdeno). A lo anterior se agrega el aumento de la deuda de largo plazo, luego de la emisión de bonos en abril de 2023.
- iv. **EBITDA / Gastos Financieros Netos:** disminuyó en un 65,6%, pasando de 9,0 veces al cierre de diciembre de 2022 a 3,1 veces a diciembre de 2023, como efecto del aumento de 82,0% en los gastos financieros netos, producto de la mayor deuda neta (promedio anual) y mayores niveles de tasas de interés, con respecto al año 2022. También impactado por el menor EBITDA al cierre de 2023.
- v. **Liquidez corriente:** al cierre de diciembre de 2023 alcanzó un valor de 5,2 veces, aumentando en un 134,1% respecto de las 2,2 veces del cierre del

año 2022. Lo anterior se explica principalmente por la disminución en los pasivos corrientes (principalmente cuentas por pagar y deuda de corto plazo) y el aumento de la caja contable en US\$ 274,4 millones, lo que fue compensado por la reducción de 30,5% en inventarios corrientes (por efecto de la disminución en el precio del molibdeno a diciembre de 2023, en relación al cierre de 2022).

- vi. **Razón Ácida:** aumentó, pasando de 0,7 veces al cierre de diciembre de 2022 a 2,6 veces a diciembre de 2023, debido principalmente a la disminución en los pasivos corrientes (disminuyeron principalmente cuentas por pagar y deuda de corto plazo), junto con una disminución en inventarios corrientes por US\$ 292,7 millones.

A continuación, se presentan los principales indicadores de rentabilidad al 31 de diciembre de 2023:

| Índice | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Rentabilidad del Patrimonio 1 | 2,8% | 11,0% |
| Rentabilidad del Activo 2 | 1,2% | 4,8% |
| Rentabilidad Activo Operacional 3 | 3,8% | 15,4% |
| Utilidad por Acción (USD / Acción) 4 | 0,18 | 0,68 |

1. Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el patrimonio promedio al cierre de los últimos 2 períodos/ejercicios.
 2. Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de activos promedio al cierre de los últimos 2 períodos/ejercicios.
 3. Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de activos no corrientes promedio al cierre de los últimos 2 períodos/ejercicios.
 4. Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de acciones suscritas y pagadas.
- * Anualizado: Hace referencia a los últimos 12 meses.

Con respecto a los indicadores de rentabilidad, se puede señalar que:

- i. **Rentabilidad del Patrimonio:** Disminuyó desde 11,0% al cierre de diciembre de 2022 a 2,8% a diciembre de 2023. La variación se debió a que el promedio entre el patrimonio a diciembre de 2023 y 2022 aumentó en US\$ 36,2 millones, con respecto al promedio entre el patrimonio a diciembre de 2022 y 2021, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al cierre de 2023 fue de US\$ 23,7 millones, representando una disminución de US\$ 66,1 millones con respecto a la utilidad de US\$ 89,8 millones obtenida a diciembre de 2022.
- ii. **Rentabilidad del Activo:** Disminuyó desde 4,8% al cierre de diciembre de 2022 a 1,2% a diciembre de 2023. La variación se debió a que los activos (promedio de los últimos dos años) aumentaron en US\$ 110,5 millones a 2023, con respecto a diciembre de 2022, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al cierre de 2023 disminuyó con respecto a 2022 en los montos ya indicados.
- iii. **Rentabilidad del Activo Operacional:** Disminuyó desde 15,4% al cierre de diciembre de 2022 a 3,8% a diciembre de 2023. La variación se debió a que los activos no corrientes (promedio de los últimos dos años) aumentaron en US\$ 35,0 millones con respecto a diciembre de 2022, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al cierre de 2023 disminuyó relevantemente con respecto a 2022.
- iv. **Utilidad por Acción (USD x Acción):** Se redujo desde US\$ 0,68 por acción al cierre de diciembre de 2022 a US\$ 0,18 por acción a diciembre de 2023, debido a la disminución en la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2023 por US\$ 66,1 millones, con respecto al cierre de 2022.

6. Liquidez y Solvencia

Las necesidades por capital de trabajo, así como los ingresos percibidos o desembolsados por concepto de finalizaciones, dependen en principalmente del precio del molibdeno y sus fluctuaciones. Es por esto que Molytmet, en línea con su gestiónw comercial y productiva, monitorea permanentemente el precio del molibdeno, y toma las acciones necesarias de manera que las variaciones, a pesar de que influyen en los activos y pasivos de la Compañía, no produzcan cambios significativos en su resultado operacional y patrimonio.

La volatilidad observada en el precio del molibdeno a principios de 2023 afectó negativamente los niveles de caja de la Compañía y llevó a un mayor endeudamiento, en forma de créditos de corto plazo y la emisión de bonos en México. La posterior caída y estabilización en el precio del molibdeno produjo una considerable recuperación de la caja durante los últimos tres trimestres del año, lo que permitió el pago de toda la deuda de corto plazo suscrita a inicios del año. Gracias a lo anterior, la deuda neta alcanzó los US\$ 289,9 millones al cierre del año, una disminución de US\$ 451,8 millones respecto de la registrada a marzo de 2023 y de US\$ 12,1 millones con respecto al cierre de 2022.

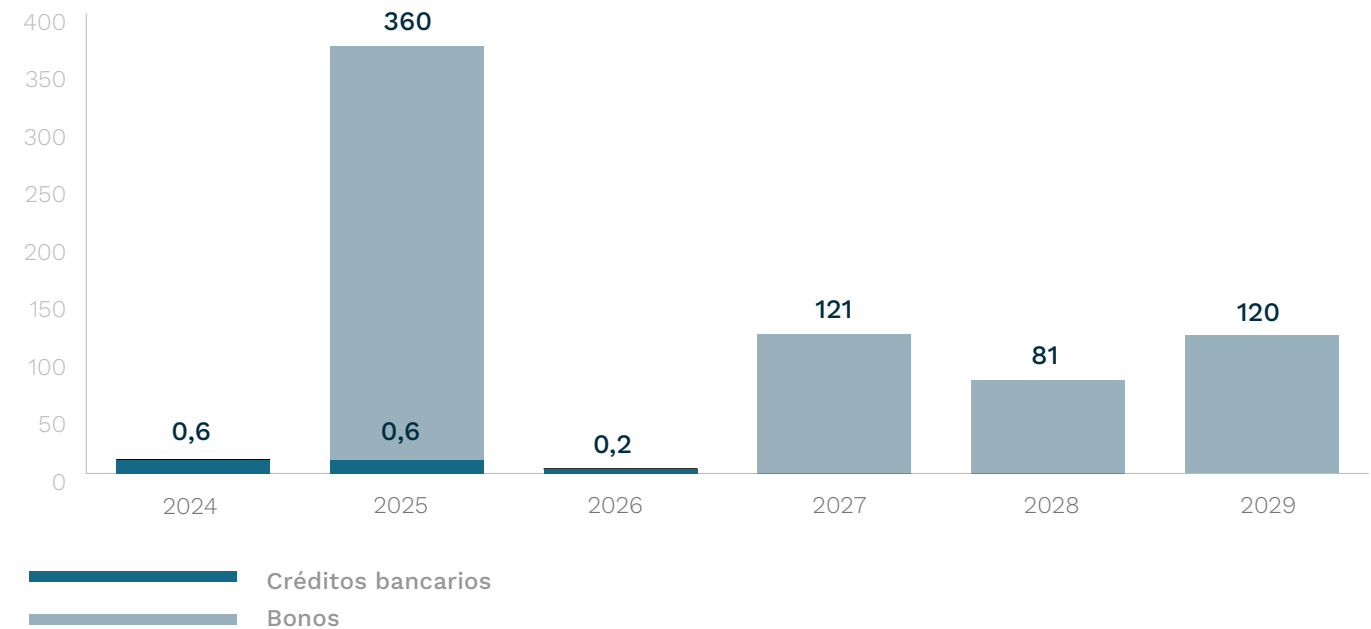
La deuda contable consolidada a diciembre de 2023 alcanzó los US\$ 763,5 millones, mayor a la mantenida a diciembre de 2022, que fue de US\$ 501,1 millones. Lo anterior se explica principalmente por la emisión de bonos abril, lo que fue compensado en parte por el vencimiento del bono Molytmet 13 por US\$ 80,0 millones y el pago de un crédito por US\$ 30,0 millones vigente al cierre de 2022.

A su vez, la caja contable de Molytmet aumentó de US\$ 199,1 millones a diciembre de 2022 a US\$ 473,5 millones

a diciembre de 2023, lo que se explica principalmente por el aumento de la deuda con respecto a 2022, y por el flujo operacional positivo de US\$ 117,9 millones. Adicionalmente, se pagaron dividendos por US\$ 28,1 millones durante el año, y se generó un flujo de inversión de US\$ 26,9 millones.

7. Perfil Financiero

A continuación, se presenta el perfil de vencimientos de la Compañía al cierre de diciembre de 2023 (en USD millones):



Cabe señalar que, a diciembre de 2023, el 99,8% del financiamiento del grupo (todos los bonos) está suscrito por la matriz, Molibdenos y Metales S.A. Los créditos bancarios corresponden a préstamos amortizables suscritos por las filiales Inmobiliaria San Bernardo S.A. y Carbomet Energía S.A.

8. Valor Libro y Valor Económico de los Activos

El valor libro del activo circulante no difiere significativamente de su valor de mercado.

Como se indica en las notas a los Estados Financieros que se adjuntan, los depósitos a plazo se encuentran valorizados al costo de la inversión más reajustes e intereses devengados al 31 de diciembre de 2023, valorización que no excede al valor del mercado.

Las existencias se encuentran valorizadas a su costo o a su valor neto realizable; utilizándose el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación, basados en una capacidad operativa normal. Lo que no incluye son los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Determinar el valor económico de los bienes del activo fijo en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización. Lo que comprende construcciones y obras de infraestructura están especialmente acondicionados para estos elementos, lo que también dificulta determinar su valor económico.

El valor económico de los bienes del activo fijo debe ser evaluado con relación al funcionamiento de la empresa y a su capacidad para generar ingresos que le permita absorber el costo involucrado, lo que, en esta empresa, a criterio de la administración de la sociedad, se cumple ampliamente.

V. Flujos de efectivo consolidado

| Millones de USD | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Variación Dic. 2022 / Dic. 2023 | |
|--|----------------|----------------|---------------------------------|----------|
| | | | MM | US\$ |
| Flujos de Efectivo de actividades de Operación | 117,9 | 213,1 | -95,2 | ↓ |
| Flujos de Efectivo de actividades de Inversión | -26,9 | -39,8 | 12,9 | 32,4% |
| Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento | 121,3 | -156,0 | 277,3 | ↑ |
| Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -7,4 | -2,2 | -5,2 | ↓ |
| Variación Neta final de Flujo de Efectivo | 204,9 | 15,1 | 189,8 | ↑ |

Las actividades de operación generaron, a diciembre de 2023, un flujo positivo de US\$ 117,9 millones, lo que representa una disminución de US\$ 95,2 millones con respecto al flujo generado en 2022. Esto se explica principalmente por mayores pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por US\$ 886,9 millones (mayoritariamente por el efecto del mayor precio en la compra concentrados de molibdeno), lo que fue en parte compensado por mayores cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios por US\$ 667,9 millones (también influenciado por el mayor precio de venta de productos terminados de molibdeno) y mayores otros cobros por actividades de operación por US\$ 120,8 millones, correspondientes a devoluciones de IVA en su mayoría.

Las actividades de inversión generaron, a diciembre de 2023, un flujo negativo de US\$ 26,9 millones, lo que representa un menor desembolso por US\$ 12,9 millones respecto del año 2022, en que el flujo de inversión fue de US\$ -39,8 millones. Esta diferencia se explica principalmente por mayores intereses recibidos por actividades de inversión (inversiones de la caja) por

US\$ 7,1 millones y menores inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 3,3 millones, con respecto a 2022.

Las actividades de financiamiento generaron, a diciembre de 2023, un flujo positivo de US\$ 121,3 millones, lo que representa una variación positiva de US\$ 277,3 millones respecto del mismo periodo de 2022. Esta variación se generó por mayores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 440,0 millones y mayores importes procedentes de la emisión de bonos por US\$ 209,7 millones, lo que fue compensado en parte por un mayor pago de préstamos por US\$ 361,9 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado hasta diciembre de 2023 alcanzó los US\$ 204,9 millones positivos, US\$ 189,8 millones mayor con respecto al mismo ejercicio del 2022. Esto se explica principalmente por el mayor flujo positivo de financiamiento, compensado en parte por el menor flujo positivo de operación.

VI. Hechos Esenciales

Hechos esenciales al 31 de diciembre de 2023:

1. Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta Extraordinaria de Accionistas de MolyMetNos S.A. acordó entre otras modificaciones estatutarias, aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$ 180,0 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de dicha fecha. Habiéndose cancelado la inscripción de MolyMet en el RNVE de la SFC, y encontrándose por tanto cumplida la condición establecida para suscribir el aumento de capital de su filial MolyMetNos S.A. por hasta US\$ 180,0 millones acordado con fecha 15 de diciembre de 2021, Molibdenos y Metales S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto antes indicado, suma que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana, más otros aportes en dinero en efectivo, dentro del plazo máximo de tres años desde la fecha de la Junta de Accionistas. La valorización de los activos aportados se hará de acuerdo con su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario, en tanto se trata de un proceso de modificación intragrupo de la estructura empresarial. Atendido a que la sociedad MolyMetNos S.A. es directamente propiedad de MolyMet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales de MolyMetNos S.A., como de otros activos, no tendrá efectos en los estados financieros consolidados. A la fecha, el aumento de capital pagado asciende a US\$ 120,4 millones, lo que corresponde principalmente a la planta de Nos, junto con otros activos, muebles e inmuebles.

2. Con fecha 29 de marzo de 2023 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045 y a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1.005, celebrada el 28 de marzo de 2023, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 18 de abril de 2023, a las 16:00 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolyMetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de pronunciarse sobre las siguientes materias

- Someter a aprobación la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2022.
- Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°93 de US\$ 0,30 por acción, a ser pagado el 27 de abril de 2023, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°92, pagado el día 22 de diciembre 2022.
- Fijar la remuneración del Directorio.
- Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
- Designar los Auditores Externos para el periodo 2023.
- Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2023.

- g. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
- h. Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
- i. Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.
3. Con fecha 27 de abril de 2023, se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente: La Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México ("CNBV"), con fecha 15 de abril de 2023, autorizó la actualización de la inscripción preventiva de los certificados bursátiles de largo plazo a ser emitidos al amparo del Programa, otorgada en junio de 2021 por un monto total de hasta seis mil millones de pesos mexicanos, para llevar a un monto total autorizado con carácter revolvente de hasta doce mil millones de pesos mexicanos, o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los E.U.A. Con motivo de lo anterior, Molymet solicitó a la CNBV, entre otras cosas: (i) autorizar la publicación y difusión de los suplementos, el documento con información clave para la inversión y los avisos de oferta correspondientes a los certificados bursátiles objeto de la tercera y la cuarta emisión al amparo del Programa, bajo la modalidad de vasos comunicantes, por un monto conjunto de hasta seis mil millones de pesos mexicanos, equivalentes aproximadamente a US\$ 330,0 millones; y (ii) otorgar a la Emisora el número de inscripción en el RNV de la tercera y cuarta emisión.
4. El día 26 de abril de 2023, Molymet recibió Oficio de Difusión emitido por la CNBV, en que se autorizó la difusión de los suplementos informativos al prospecto de colocación, correspondientes a la tercera y cuarta emisiones de certificados bursátiles, identificados con la clave de pizarra "Molymet 23" y "Molymet 23-2" respectivamente.
5. Con fecha 28 de abril de 2023, con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado mexicano, según se ha informado en los Hechos Esenciales de fecha 25 de junio de 2021 y 27 de abril de 2023, y de conformidad a lo señalado en la Circular N°1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos pagaderas en 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 309,2 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US\$ 189,4 millones aproximadamente son pagaderos a 2 años y los restantes US\$ 119,8 millones a 6 años.
6. Con fecha 11 de mayo de 2023 se informó de la suscripción de los instrumentos de cobertura (cross currency swap) correspondientes a los bonos colocados en el mercado mexicano en abril de 2023. La tasa de interés anual all-in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 5,0% y de 5,9% para cada una de las líneas de dos y de seis años, respectivamente.
7. Con fecha 23 de mayo de 2023, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo de director de la Sociedad presentada por el señor Boris Buvinic Guerovich, la que se hizo efectiva a contar del 30 de mayo de 2023.
8. Con fecha 20 de junio, en Sesión de Directorio de Molibdenos y Metales S.A., se acordó designar como directora, en reemplazo del sr. Boris Buvinic, a la sra. Karen Ergas Segal, quien asumió sus funciones en forma inmediata a su designación. En la misma sesión, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia al cargo de director de la sociedad del señor Wolfgang Köck, la que se hará efectiva a contar del día 30 de junio de 2023.
9. Con fecha 18 de julio, en Sesión de Directorio de Molibdenos y Metales S.A., se acordó designar como director, en reemplazo del sr. Wolfgang Köck, al sr. Ulrich Lausecker, quien asumió sus funciones en forma inmediata a su designación. De esta manera, el Directorio ha quedado compuesto por las siguientes personas, quienes se desempeñarán en sus cargos hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en la se procederá a la renovación total del directorio: Eduardo Guilisasti Gana (Presidente), Karlheinz Wex (Vicepresidente), Raúl Álamos Letelier, Nicolás Anastassiou Rojas, José Miguel Barriga Gianoli, Luis Felipe Cerón Cerón, Hernán Cheyre Valenzuela, Karen Ergas Segal, Juan Manuel Gutiérrez Philippi y Ulrich Lausecker.
10. Con fecha 13 de septiembre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No obstante lo anterior, no se advirtieron efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molibdenos y Metales S.A. con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.
11. Con fecha 13 de octubre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., dio término a su huelga legal, luego de haber aprobado la nueva oferta formulada por la empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. Motivo de lo anterior, los trabajadores retornaron a sus funciones habituales a contar del día 14 de octubre de 2023.
12. Con fecha 27 de noviembre de 2023, el Directorio acordó designar como Presidente Ejecutivo interino al señor Edgar Pape Arellano, en reemplazo temporal del actual Presidente Ejecutivo, el señor John Graell Moore, por motivos de salud.
13. Con fecha 30 de noviembre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No obstante lo anterior, no se advirtieron efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molibdenos y Metales S.A. con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.

VII. Gestión del Riesgo

Hechos esenciales posteriores al 31 de diciembre de 2023:

1. Con fecha 10 de enero de 2024, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., dio término a su huelga legal, luego de haberse convenido los nuevos términos del contrato colectivo entre las partes. Motivo de lo anterior, los trabajadores retornaron a sus funciones habituales a contar del día 11 de enero de 2024.
2. Con fecha 17 de enero de 2024, el Directorio acordó aceptar la renuncia voluntaria del señor John Graell Moore a su cargo de Presidente Ejecutivo, por razones estrictamente personales, la cual se hará efectiva a contar del día 31 de enero de 2024. El Directorio acordó mantener la designación del señor Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino, hasta que se designe al sucesor definitivo para el cargo.
3. El Directorio, con fecha 30 de enero de 2024, ha aprobado el presente Análisis Razonado y ha autorizado su divulgación.

No existen otros hechos posteriores a ser informados por la administración de la sociedad que pueda afectar significativamente la información presentada.

La administración emplea el término “riesgo” para referirse a situaciones en las cuales se está expuesto a proposiciones que evidencian componentes de incertidumbre, clasificando los mismos según las fuentes de incertidumbre y los mecanismos de transmisión asociados.

Específicamente, Molymet y sus filiales están expuestas a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios, donde los principales riesgos se relacionan con el grado de exposición al precio de las materias primas, competencia en los mercados, crédito, liquidez, tasas de interés, tipo de cambio, abastecimiento y factores medioambientales.

i. Riesgo de Mercado:

a) Grado de exposición con relación al precio de las materias primas:

Debido a la exposición intrínseca que las líneas de negocio de Molymet presentan frente a la volatilidad de precios de sus productos, Molymet mantiene un porcentaje limitado de sus ventas y abastecimiento en contratos de corto plazo o spot, manteniendo la mayoría de sus contratos cubiertos a través de contratos de mediano plazo y largo plazo.

Molymet lleva un estricto control respecto a este tema y para ello monitorea permanentemente el riesgo de la posición propia del molibdeno, renio y cobre, de manera de minimizar los posibles efectos de variaciones bruscas de los precios internacionales de estos productos.

b) Competencia en los mercados en que Molymet participa:

Molymet enfrenta altos niveles de competencia en los mercados en que participa y en las líneas de negocio que tiene, dado los otros procesadores de molibdeno que existen en el mundo: por ejemplo, Freeport McMoran y Thompson Creek en Estados Unidos, Freeport McMoran en Europa, además de otros procesadores en Asia (China, principalmente).

Frente a esto, la Compañía ha tomado medidas como el desarrollo de productos con un mayor valor agregado para los clientes, incorporación de adelantos tecnológicos y desarrollo de tecnologías propias que entreguen una mayor eficiencia operacional, servicio a la medida tanto para sus clientes de maquila como sus clientes de ventas propias, contratos de abastecimiento a mediano y largo plazo que aseguran el abastecimiento de Molymet, y contratos con sus clientes finales a mediano plazo.

ii. Riesgo Financiero:

El Grupo Moly met, a través de su Sociedad Matriz y filiales, se encuentra expuesto a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo por tasa de interés y riesgo de tipo de cambio. Los riesgos mencionados hacen referencia a situaciones en las cuales existen proposiciones que evidencian componentes de incertidumbre en distintos horizontes de tiempo.

La Compañía cuenta con una política corporativa de “Gestión del Riesgo Financiero”, la cual define como propósito resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Moly met y sus filiales, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales. Dicha política ha sido definida por el Directorio y cuenta con una estructura de gestión simple, transparente y flexible. En términos generales, la mencionada política, especifica las directrices de gestión definidas en relación con todos aquellos componentes de incertidumbre financiera que han sido comprobados como relevantes a las operaciones de Moly met y sus filiales, así como también determinar cómo el Grupo está organizado para tales efectos. Además, la Administración ejerce permanente monitoreo y análisis de las variables de mercado con el fin de definir la estrategia de cobertura más adecuada.

a) Riesgo de crédito:

El concepto de “riesgo de crédito” es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros.

En relación con el riesgo de crédito originado por actividades financieras, las cuales incluyen depósitos en bancos e instituciones financieras, instrumentos derivados y otros, la Compañía posee una “Política de Riesgo de Contraparte”, que tiene por objetivo mitigar este riesgo. Dicha política considera: 1) contrapartes con clasificaciones de grado de inversión otorgadas por las Agencias Clasificadoras de Riesgo, 2) ratios mínimos de liquidez y solvencia y, 3) límites máximos de inversión por institución.

El riesgo de crédito originado por las actividades comerciales de la Compañía tiene directa relación con la capacidad de los clientes para cumplir con los compromisos contractuales. El Grupo cuenta con una “Política General de Evaluación de Clientes”, donde se determinan plazos y límites máximos monetarios para llevar a cabo las actividades comerciales. Además, Moly met tiene contratadas pólizas de seguros para disminuir el riesgo de las ventas a crédito.

b) Riesgo de liquidez:

El concepto de “riesgo de liquidez” es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con la capacidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales de operación.

Debido a la naturaleza del negocio, Moly met requiere fondos líquidos para hacer frente a las necesidades de capital de trabajo derivadas de la operación, inversiones en proyectos y vencimiento de deuda e intereses financieros.

Con el fin de enfrentar necesidades de financiamiento, la Compañía mantiene líneas de crédito no comprometidas en diversas instituciones bancarias, que aseguran un adecuado acceso a fondos.

Además cabe señalar que, a 2023, dado el robusto modelo de negocios y las buenas prácticas que la Compañía ha implementado en sus políticas financieras internas, actualmente Moly met cuenta en el mercado internacional con un rating BBB (Fitch Ratings) y BBB- (S&P), en el mercado mexicano con un rating de AAA (Fitch Ratings y HR Ratings y en Chile con un rating AA (Fitch Ratings y Feller Rate), lo que cumple los objetivos en términos de rating crediticio de Moly met, el cual apunta a mantener su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-; y un rating igual o superior a A en el mercado nacional (Chile).

El 99,9% de la deuda de la empresa está expresada en moneda funcional, es decir, dólar de los Estados Unidos.

c) Riesgo por tasa de interés y tipo de cambio de financiamiento:

Como parte de la política para mitigar el riesgo de liquidez, la Compañía se endeuda mediante emisiones de bonos y créditos bancarios. Dichos pasivos pueden ser contratados en tasa fija, variable y/o en monedas distintas a la funcional. Como parte de la “Política de Gestión del Riesgo Financiero”, se realizan coberturas, mediante cross currency swaps, para todos los pasivos de largo plazo en moneda distinta a la funcional. El objetivo de lo anterior es que los pasivos no generen

riesgo de moneda o tasas que no tengan directa relación con la moneda funcional.

La estructura de tasa de interés de la deuda del Grupo es administrada con el fin de disminuir el costo financiero, siendo evaluada permanentemente ante escenarios probables de tasas. Actualmente un 100% de la deuda está denominada en tasa fija.

d) Riesgo de tipo de cambio

El dólar estadounidense es la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros de la Sociedad Matriz, ya que es la moneda relevante para gran parte de las operaciones del Grupo. El riesgo surge por la probabilidad de fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas distintas a la funcional, sobre las cuales el Grupo realiza transacciones y/o mantiene saldos. Las potenciales exposiciones al riesgo de tipo de cambio son de variados tipos, entre las que se incluyen,

1. Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.
2. Exposición por transacciones de ingresos y gastos denominados en monedas distintas a la funcional de las operaciones de cada filial.

Las principales monedas sobre las que se gestiona el riesgo de tipo de cambio son el peso chileno (CLP), la unidad de fomento (UF), el euro (EUR), el peso mexicano (MXN) y el yuan (RMB).

Moly met y sus filiales mitigan el riesgo basados en la “Política de Gestión del Riesgo Financiero” y la ponen en práctica mediante coberturas naturales o con la contratación de instrumentos derivados.

iii. Riesgo Operacional:

a) Molymet, para sus negocios de molibdeno y renio, no tiene minas y su abastecimiento depende de contratos con distintos proveedores:

Molymet no tiene yacimientos mineros propios con los que pueda abastecer sus necesidades de molibdenita, lo que representa un riesgo en caso de que no se renueven contratos de abastecimiento o proveedores disminuyan en forma significativa las cantidades suministradas.

Frente a esto, Molymet ha logrado desarrollar fuertes relaciones con sus proveedores, y contratos que le permiten mantener un abastecimiento asegurado por largos períodos de tiempo. Estos contratos son principalmente a largo plazo. Adicionalmente, Molymet se abastece de concentrados de molibdeno provenientes de más de 22 minas, ubicadas en ocho países, de las cuales ninguna representa más del 17% del abastecimiento total del grupo.

b) Riesgo asociado a factores medioambientales y a la relación con la comunidad:

Las operaciones de Molymet están reguladas por normas medioambientales en Chile y en los demás países donde opera, por lo que la empresa ha desarrollado políticas de control que eviten el incumplimiento de estas normas, dado que podría llegar a afectar las operaciones de la empresa. Esta estricta política medioambiental que Molymet aplica en todas sus filiales se ha mantenido a la fecha y se ha ajustado a las necesidades de los distintos escenarios de producción y requerimientos ambientales a los cuales están sometidos la gestión y el desempeño ambiental de la Compañía.

Año a año, Molymet participa activamente en mediciones independientes para potenciar su estrategia, respondiendo a los más altos estándares e índices globales en la industria. En este contexto, el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI por sus siglas en inglés), que evalúa la sostenibilidad de miles de Compañías cotizadas en las principales bolsas mundiales, ratificó a Molymet como una de las empresas más sostenibles de la industria de los metales y la minería a nivel global, posicionándose dentro del 10% de las empresas mejor evaluadas del rubro. Esta calificación refleja el alto nivel de compromiso de la Compañía en materia ambiental, social y de gobierno corporativo.

Cabe destacar que Molymet sigue participando activamente en los planes de vigilancia ambiental requeridos por la autoridad. A su vez, Molymet continúa invirtiendo en renovación y actualización de equipos para el control de emisiones. Molymet mantiene proactivas relaciones con las comunidades vecinas e instituciones que la representan, realizando permanentemente proyectos de RSE que van en directo beneficio de la comunidad vecina organizada.



www.molymet.com