

RESULTADOS

**TERCER  
TRIMESTRE  
2023**

PRESS RELEASE



# Contenido

PRESS RELEASE

**01.** Resumen Ejecutivo  
Págs. 03 - 05

**02.** Nuestra Empresa  
Págs. 06 - 09

**03.** Resumen 3T 2023  
Págs. 10 - 12

**04.** Análisis de los Resultados  
Págs. 13 - 18

**05.** Análisis Balance Consolidado  
Págs. 19 - 22

**06.** Acerca de Molymet  
Págs. 23 - 31

**07.** Estados Financieros Consolidados  
Págs. 32 - 35



# *RESUMEN* EJECUTIVO

01

*CAPÍTULO*



Al 30 de septiembre de 2023, el EBITDA alcanzó los **US\$ 103 millones**, un **3%** menor al EBITDA al cierre de septiembre de 2022, que fue de **US\$ 106 millones**. 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 30 de septiembre de 2023 fue de **US\$ 34 millones**, menor a los **US\$ 40 millones** obtenidos al mismo periodo del año 2022. Esta disminución se explica principalmente por un aumento en los gastos financieros netos, producido a su vez por el incremento del requerimiento de capital de trabajo generado por el alza en el precio del molibdeno durante el primer trimestre de 2023, en un contexto global de mayores tasas de interés. Por otro lado, a septiembre de 2023 se registró una disminución en otros ingresos por función al cierre del período, porque en 2022 se registró un ingreso extraordinario de **US\$ 7 millones** en esa cuenta. A septiembre de 2023 hubo un aumento en otros costos y gastos de operación, explicado principalmente por un aumento de 20% en costos de distribución, con respecto a septiembre de 2022. Lo anterior fue compensado por un menor gasto tributario respecto de igual período de 2022, principalmente explicado por un menor resultado antes de impuestos.

El precio internacional del óxido de molibdeno – como promedio de los primeros nueve meses de cada año – varió de **US\$ 17,86 por libra** a septiembre de 2022, a **US\$ 25,98 por libra** a septiembre de 2023, lo que significó un aumento de **45%**. Durante el primer semestre de 2023 se registraron variaciones significativas del precio del molibdeno; tras cerrar el año 2022 en **US\$ 26,13 por libra**, el precio registró un máximo de **US\$ 36,93 por libra** en febrero de 2023, afectando negativamente los niveles de caja de la compañía. Luego, el precio cayó hasta **US\$ 20,18 por libra** en abril. Entre mayo y septiembre, el precio se mantuvo cercano a esos niveles, cerrando el tercer trimestre en **US\$ 23,77 por libra**, lo que produjo la recuperación de la caja observada en el segundo y tercer trimestre.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a septiembre de 2023, alcanzó los **89 millones de libras**, comparado con los **90 millones de libras** a septiembre de 2022, lo que representa una disminución de **1%**.

Al 30 de septiembre de 2023, la ganancia bruta alcanzó los **US\$ 135 millones**, lo cual representa un aumento de **6%** respecto de los **US\$ 127 millones** que se registraron al cierre de septiembre de 2022. Este aumento se debió principalmente a mayores márgenes de comercialización, lo que se vio en parte compensado por volúmenes de venta ligeramente menores. 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 mantiene una base muy importante de clientes regulares, con la mayoría de los cuales se tienen relaciones de largo plazo y contratos de duración entre uno y tres años, que se van renovando continuamente.

Como era esperado, la disminución y estabilización del precio del molibdeno observada a partir de abril generó una importante recuperación de caja, lo que permitió pagar, a septiembre de 2023, toda la deuda de corto plazo obtenida durante el primer semestre del año, junto con una reducción considerable en la deuda neta de la compañía. Lo anterior se refleja en el perfil de deuda actualizado al cierre de septiembre de 2023, que pasó a concentrarse en vencimientos entre los años 2025 y 2029.

A septiembre de 2023, la deuda neta fue de **US\$ 405 millones**, una disminución de **US\$ 336 millones** respecto de la registrada a marzo de este año, y de **US\$ 75 millones** con respecto a junio 2023. La deuda neta aumentó con respecto a los **US\$ 302 millones** al cierre del año 2022, como resultado de las mayores necesidades de caja generadas por el aumento histórico en el precio del molibdeno registrado en enero y febrero de 2023. La reducción en la deuda neta en el segundo y tercer trimestre se produjo gracias a la disminución y estabilización del precio del molibdeno, y la consiguiente generación de caja, observada durante ese periodo. Se espera que en el mediano plazo la deuda neta siga acercándose a los niveles históricos. La compañía, además, optimiza continuamente su gestión de liquidez y de activos en general.



**89**  
Millones de libras  
alcanzó el volumen de  
productos de molibdeno  
vendido por Molymet



Al 30 de septiembre de 2023, el nivel de caja contable de la compañía alcanzó los **US\$ 350 millones**, lo que representa un aumento de **US\$ 151 millones** respecto al cierre del año 2022. Esta variación se debió principalmente a la emisión de bonos en México por **US\$ 309 millones**, compensado en parte por el pago del Bono Molymet 13. Cabe mencionar que, gracias al flujo operacional positivo generado en el segundo y tercer trimestre, todos los créditos PAE suscritos durante 2023 ya fueron pagados.

Al cierre septiembre de 2023, Molymet mantiene su calificación de riesgo *Investment Grade* en el mercado internacional, obtenida el año 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) de la compañía. S&P Global Ratings también mantuvo el grado de inversión de Molymet con clasificación **BBB-** en su escala internacional.

Molymet presenta una estructura financiera sólida con adecuados niveles de liquidez, un perfil de vencimientos de deuda apropiado y un amplio acceso a los mercados de financiamiento. Los covenants de la deuda vigente se cumplen al cierre de septiembre de 2023.

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.

Molymet se encuentra abocado a la implementación de su nueva **Estrategia de Sostenibilidad** 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. Adicionalmente, en abril de 2023 fue lanzado nuestro quinto **Reporte de Sostenibilidad**, correspondiente al periodo 2022, el cual se encuentra publicado en nuestra página web: [www.molymet.com](http://www.molymet.com).

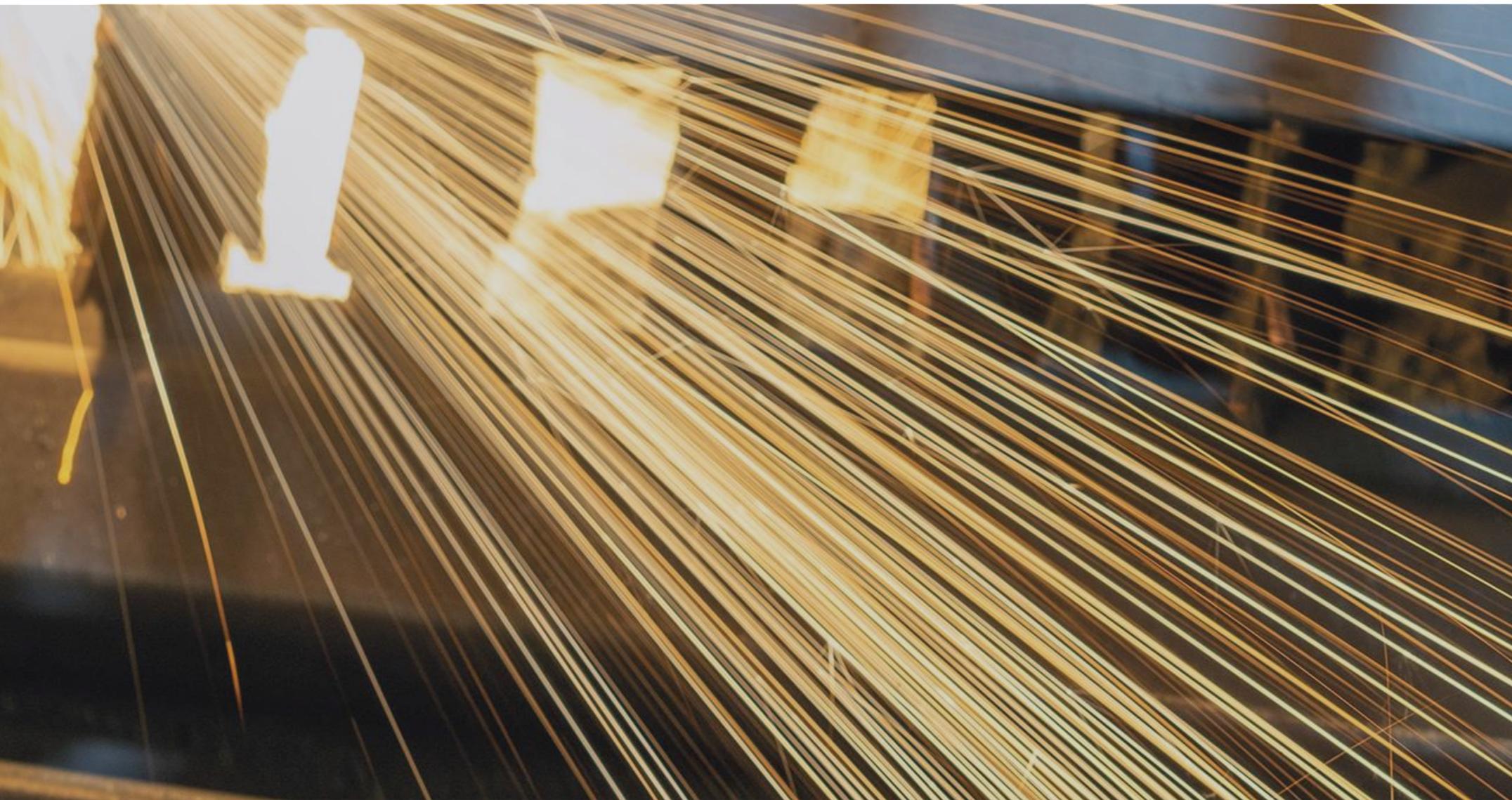
En 2023, el Directorio de la compañía presentó la nueva Visión de Molymet, para definir y consolidar el rumbo de la empresa en los próximos años: “Ser líderes en los mercados del Molibdeno, Renio y de otros metales estratégicos, a través de la permanente creación de valor sostenible para todos sus grupos 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.

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 a 2022 dentro del **10% de las empresas mejor evaluadas del rubro**, con un puntaje total de 57 puntos.

Esta calificación refleja el alto nivel de compromiso de la compañía en materia ambiental, social y de gobierno corporativo. Ejemplos de ello son la inauguración en 2023 de una turbina eólica en Molymet Belgium, con lo cual, desde 2024, el 80% del consumo eléctrico de la filial provendrá de fuentes renovables, y el establecimiento del primer Derecho Real de Conservación Ambiental en la comuna de San Bernardo, con el fin de conservar y proteger las 123 hectáreas plantadas con nogales orgánicos que Molymet posee. En 2022, Molymet desembolsó **US\$ 68 millones** en iniciativas asociadas al cuidado del medioambiente, monto que asciende a **US\$ 42 millones** a septiembre de 2023.



# *NUUESTRA* **EMPRESA**



02

*CAPÍTULO*

## Molymet es el principal procesador de concentrados de Molibdeno y Renio en el mundo, con una participación aproximada en la capacidad de procesamiento mundial de 35% y 70%, respectivamente.

Actualmente, cuenta con filiales industriales en 4 países: Chile, México, Bélgica y Alemania, y oficinas comerciales en Reino Unido, China, Estados Unidos, Brasil y Chile.

El molibdeno es usado principalmente en aleaciones especiales de aceros, donde mejora significativamente la dureza, la resistencia a las altas temperaturas y la corrosión, 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. Dentro de sus procesos, Molymet recupera subproductos del procesamiento del molibdeno, siendo el más importante 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 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 septiembre de 2023, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de **207 millones de libras** anuales, que se compara con un consumo mundial aproximado de **614 millones de libras** por año.

El molibdeno y el renio son considerados metales de un 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 hace más de treinta años y cuyas condiciones contractuales acaban de ser prolongadas hasta 2024. También destacan los contratos con Sierra Gorda (a 10 años a partir de 2014) y con Rio Tinto Commercial Americas, que se renueva anualmente.

<sup>1</sup> Corresponden a libras de molibdeno contenido





# Nuevos Proyectos de Inversión

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para la modernización de ciertas instalaciones de la planta de la filial MolymetNos, San Bernardo, la cual se ha denominado “Modernización de Sistemas de Limpieza de Gases de Tostación”, con el fin de modernizar los procesos de limpieza de gases haciéndolos más eficientes y robustos.

Dicho proyecto contempla una inversión de **US\$ 51 millones**, en un plazo de 4 años, el cual será financiado íntegramente con recursos propios.

Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio de Molymet 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 millones**, al decidir instalar una nueva planta de ácido de mayor capacidad y máxima eficiencia de conversión de SO<sub>2</sub>, resultando en una inversión total estimada de **US\$ 59 millones**. A septiembre de 2023, este proyecto tiene un avance físico de **78%** y una ejecución presupuestaria de **US\$ 35 millones**, que corresponde a un **60%** 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.

Con el objetivo de preservar el conocimiento y expertise desarrollado por la compañía, Molymet ha reformulado su Política de Propiedad Intelectual corporativa que viene a incorporar 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.

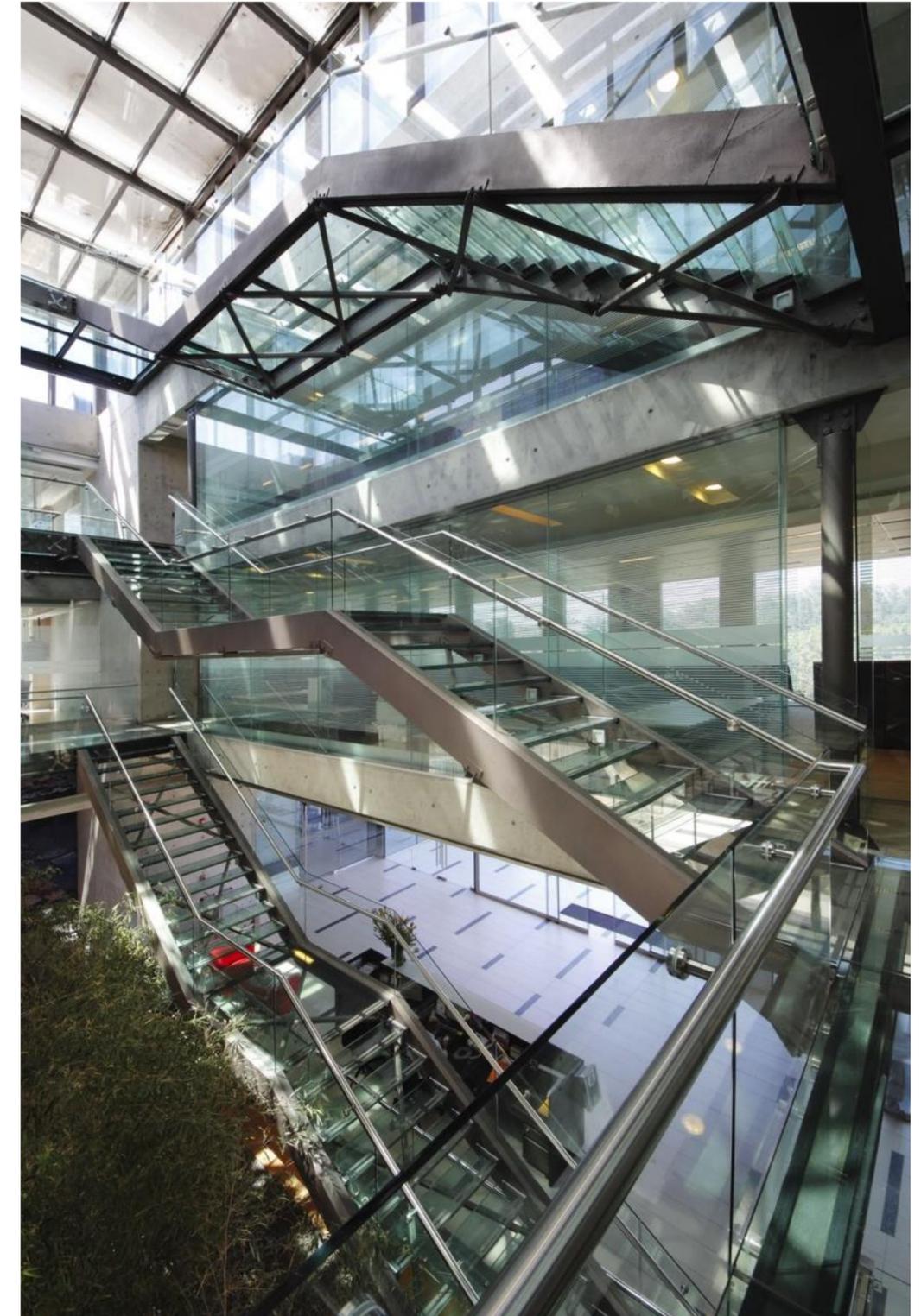
Molymet es una empresa cuyo desarrollo y crecimiento está basado en el uso de la innovación como vía fundamental para la introducción de procesos y tecnologías que respaldan su rol de liderazgo en las industrias de molibdeno y renio. Esta misma capacidad ha llevado a Molymet a innovar en otras industrias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

De esta manera, la compañía logró desarrollar un proceso cuya solicitud de patente de invención fue publicada el 09 de marzo de 2017 por la Organización Mundial de la propiedad intelectual, bajo el número de publicación internacional WO2017/035675 A1, para el proceso de remoción de arsénico desde materiales que lo contienen. La patente ya fue otorgada en Chile, EE.UU., México, Canadá, China, Namibia y Australia. La solicitud avanza normalmente en otros países.

El 30 de octubre de 2018 se ingresó en Chile la solicitud de patente número 201803101. Dicha patente busca proteger el proceso de remoción selectiva de los compuestos de cobre y otras impurezas con respecto al molibdeno y el renio, desde concentrados de molibdenita, la cual fue otorgada en Chile y EE.UU. Adicionalmente, la solicitud de patente se ingresó en Canadá, Australia y Perú.

La filial Molymet Belgium ingresó el año 2016 la solicitud PCT WO2017/202909 A1. Esta patente hace referencia a modificaciones desarrolladas por Molymet a los hornos de tostación multipisos para mejorar la eficiencia en el proceso de tostación. La solicitud fue otorgada en Bélgica en agosto de 2018, en la Unión Europea, China y España en 2020, en EE.UU., en Chile en 2021, y en Corea en 2022; se encuentra en tramitación normal en otros países. Asimismo, esta filial ingresó la solicitud PCT WO2021122912 A1, que describe un método para reducir impurezas de cobre en óxido de molibdeno grado técnico. La solicitud se encuentra en trámite en la Unión Europea, EE.UU, Canadá, China y Corea. De acuerdo con las leyes belgas, la filial Molymet Belgium obtiene beneficios tributarios al ser otorgadas las patentes.

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.



*RESUMEN*  
TERCER TRIMESTRE 2023

03

*CAPÍTULO*

# Resultados acumulados

Cifras destacadas

*VENTAS*

**US\$ 1.964**

millones

*EBITDA*

**US\$ 103**

millones

*DEUDA NETA*

**US\$ 405**

millones

La disminución y estabilización del precio del molibdeno observada a partir de abril generó una reducción considerable en la deuda neta de la compañía.

Al cierre de septiembre de 2023, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 1.964 millones, lo que representa un aumento de 44% con respecto a los US\$ 1.366 millones obtenidos al cierre de septiembre de 2022.

Al 30 de septiembre de 2023, el EBITDA alcanzó los US\$ 103 millones, una disminución de 3% respecto al mismo ejercicio de 2022, en que el EBITDA fue de US\$ 106 millones. Esto se debe principalmente a la disminución, con respecto a septiembre de 2022, de otros ingresos por función por US\$ 6 millones (en 2022 se registró un ingreso extraordinario de US\$ 7 millones en esa cuenta) y al aumento en otros costos y gastos de operación de US\$ 5 millones (explicado principalmente por un aumento de 20% en costos de distribución), contrarrestado en parte por un aumento en la ganancia bruta de US\$ 8 millones.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 30 de septiembre de 2023 fue de US\$ 34 millones, una disminución en comparación con los resultados obtenidos al cierre de septiembre de 2022 por US\$ 40 millones. Esta diferencia se origina por el menor resultado financiero por US\$ 13 millones y un menor EBITDA al cierre de septiembre de 2023, con respecto al mismo periodo del año anterior, por US\$ 3 millones. Lo anterior se vio compensado en parte por el efecto positivo en impuestos de US\$ 12 millones al tercer trimestre de 2023, en relación con el mismo periodo de 2022.

A septiembre de 2023, la deuda neta fue de US\$ 405 millones, una disminución de US\$ 336 millones respecto de la registrada a marzo de este año y de US\$ 75 millones con respecto a junio 2023. La deuda neta aumentó con respecto a los US\$ 302 millones al cierre del año 2022, como resultado de las mayores necesidades de caja generadas por el aumento histórico en el precio del molibdeno registrado en enero y febrero de 2023. La reducción en la deuda neta en el segundo y tercer trimestre se produjo gracias a la disminución y estabilización del precio del molibdeno, y la consiguiente generación de caja, observada durante ese periodo. Se espera que en el mediano plazo la deuda neta siga acercándose a los niveles históricos.





# Cifras destacadas

## Resultados acumulados

Molymet aumentó su caja contable desde US\$ 199 millones a diciembre de 2022, a US\$ 350 millones a septiembre de 2023.

Al cierre de septiembre de 2023, se invirtieron en proyectos US\$ 26 millones, respecto a los US\$ 31 millones al mismo período del año 2022.

Al cierre de septiembre de 2023, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de 207 millones de libras anuales, que se compara con un consumo mundial aproximado de 614 millones de libras anuales<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Corresponden a libras de molibdeno contenido

## Principales cifras acumuladas

	3T 2023	3T 2022	Var. 3T 2023 / 3T 2022	
			MM US\$	%
<b>Ingreso por Ventas (MM USD)</b>	1.964	1.366	598	44%
<b>EBITDA (MM USD)</b>	103	106	-3	-3%
<b>Margen EBITDA</b>	5%	8%	-	-
<b>Utilidad Neta (MM USD)</b>	34	40	-6	-15%
<b>CAPEX (MM USD, sin IVA)</b>	26	31	-5	-16%
<b>EBITDA/Gastos Financieros**</b>	3,7	7,5*	-	-
<b>Deuda Neta (MM USD)</b>	405	302*	103	34%
<b>Precio Promedio Mo (USD/Lb)</b>	25,98	17,86	8,12	45%

\* Valor a diciembre de 2022.

\*\* Anualizado, últimos doce meses.

# *ANÁLISIS DE* LOS RESULTADOS

04

*CAPÍTULO*



# 3T 2023 vs 3T 2022

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a septiembre de 2023, alcanzó los **89 millones de libras**, comparado con los **90 millones de libras** a septiembre de 2022, lo que representa una disminución de **1%**.

Al cierre de septiembre de 2023, los ingresos ordinarios acumulados fueron de **US\$ 1.964 millones**, lo que representa un aumento de **44%** con respecto a los **US\$ 1.366 millones** obtenidos al cierre de septiembre de 2022.

En términos del mix de producción, las ventas propias representan un **81%** del volumen total vendido de productos de molibdeno al cierre de septiembre de 2023.

Las variaciones en las líneas de negocio de Molymet fueron las siguientes:

## Resumen volúmenes e ingresos

	Volúmenes			Ingresos totales (MM US\$)		
	3T 2023	3T 2022	Var. %	3T 2023	3T 2022	Var. %
<b>Ventas Propias* (MM Lb.)</b>	72	67	7%	1.882	1.286	46%
<b>Maquila (MM Lb.)</b>	17	23	-27%	24	35	-31%
<b>Renio (Lb.)</b>	87.680	46.941	87%	47	31	52%
<b>Mo metálico (MM Lb.)</b>	1,41	1,45	-2%	46	35	33%
<b>Subproductos** (Ton)</b>	59.162	59.578	-1%	11	14	-26%
<b>Eficiencias (Lb.)</b>	401.458	206.002	95%	9	3	↑

\*Ventas Propias incluyen molibdeno metálico y eficiencias.

\*\*Subproductos incluyen cobre, ácido y otros.

(↑) Indica una variación mayor a 100%.



# 3T 2023 vs 3T 2022

Los volúmenes de venta propia llegaron a 72 millones de libras al cierre de septiembre de 2023, aumentando en un 7% con respecto al cierre de septiembre de 2022. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, estos aumentaron un 46% respecto al mismo período de 2022. Las variaciones en los ingresos se explican, principalmente, por el aumento de los ingresos por ventas de óxido técnico en polvo en 85%, de ferromolibdeno en 33% y de óxido puro de molibdeno en grado Sandy en 62%.

Los volúmenes vendidos por concepto de maquila llegaron a 17 millones de libras al cierre de septiembre de 2023, disminuyendo en un 27% con respecto al cierre de septiembre de 2022. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos disminuyeron un 31% respecto al mismo período de 2022. Esto se debe a la disminución en los ingresos en maquilas de óxido técnico en polvo en 31% y de ferromolibdeno en 51%.

---

## 85%

Mayores ingresos por venta de óxido técnico en polvo

---

## 33%

Mayores ingresos por venta de ferromolibdeno





# 3T 2023 vs 3T 2022

El volumen de venta de renio llegó a **87.680 libras** al cierre de septiembre de 2023, aumentando en un **87%** respecto al mismo período del año 2022. En relación con los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron un **52%** respecto del año 2022.

El volumen de venta de molibdeno metálico llegó a **1,41 millones de libras** al cierre de septiembre de 2023, disminuyendo un **2%** con respecto al cierre de septiembre de 2022. Respecto a los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron en un **33%** en comparación al mismo período de 2022.

El volumen de ventas de otros subproductos llegó a **59.162 toneladas** al cierre de septiembre de 2023, disminuyendo en un **1%** respecto al mismo período de 2022.

En relación con los ingresos de esta línea de negocio, éstos disminuyeron en un **26%** respecto al cierre de septiembre de 2022.

El volumen de venta de las eficiencias conseguidas por la compañía alcanzó las **401.458 libras** al cierre de septiembre de 2023, un **95%** mayor al monto registrado en el mismo período de 2022.

Respecto de los ingresos generados por eficiencias a septiembre de 2023, estos aumentaron en un **206%** respecto a septiembre de 2022. Esto se debe al mayor volumen de eficiencias producidas y al mayor precio promedio del óxido de molibdeno entre enero y septiembre de 2023, con respecto al mismo período de 2022.



**+52%** En ingresos por venta de renio



# 3T 2023 vs 3T 2022

El precio internacional del óxido de molibdeno – como promedio de los primeros nueve meses de cada año – varió de **US\$ 17,86 por libra** a septiembre de 2022, a **US\$ 25,98 por libra** a septiembre de 2023, lo que significó un aumento de **45%**. Durante el primer semestre de 2023 se registraron variaciones significativas del precio del molibdeno; tras cerrar el año 2022 en **US\$ 26,13 por libra**, el precio registró un máximo de **US\$ 36,93 por libra** en febrero de 2023, y luego cayó hasta **US\$ 20,18 por libra** en abril. Entre mayo y septiembre, el precio se mantuvo cercano a esos niveles, cerrando el tercer trimestre en **US\$ 23,77 por libra**.

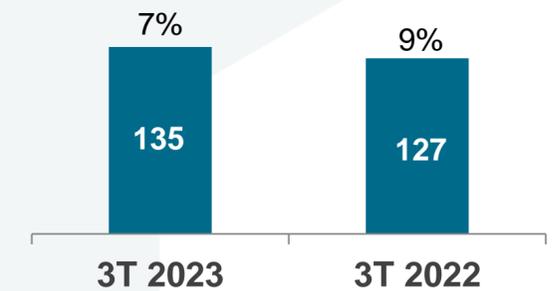
Los costos de venta consolidados, al 30 de septiembre de 2023, alcanzaron los **US\$ 1.829 millones**, representando un aumento de **48%** con respecto a los **US\$ 1.240 millones** registrados al cierre de septiembre de 2022. De manera similar que los ingresos, los costos de venta dependen en gran medida del precio del molibdeno y de los volúmenes de abastecimiento de molibdenita.

Al 30 de septiembre de 2023, la ganancia bruta alcanzó los **US\$ 135 millones**, lo cual representa un aumento de **6%** respecto de los **US\$ 127 millones** que se registraron al cierre de septiembre de 2022. Este aumento se debió principalmente a mayores márgenes de comercialización, lo que se vio en parte compensado por volúmenes de venta ligeramente menores. Es importante destacar que Molymet mantiene una base estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de maquila, venta propia y venta de renio.

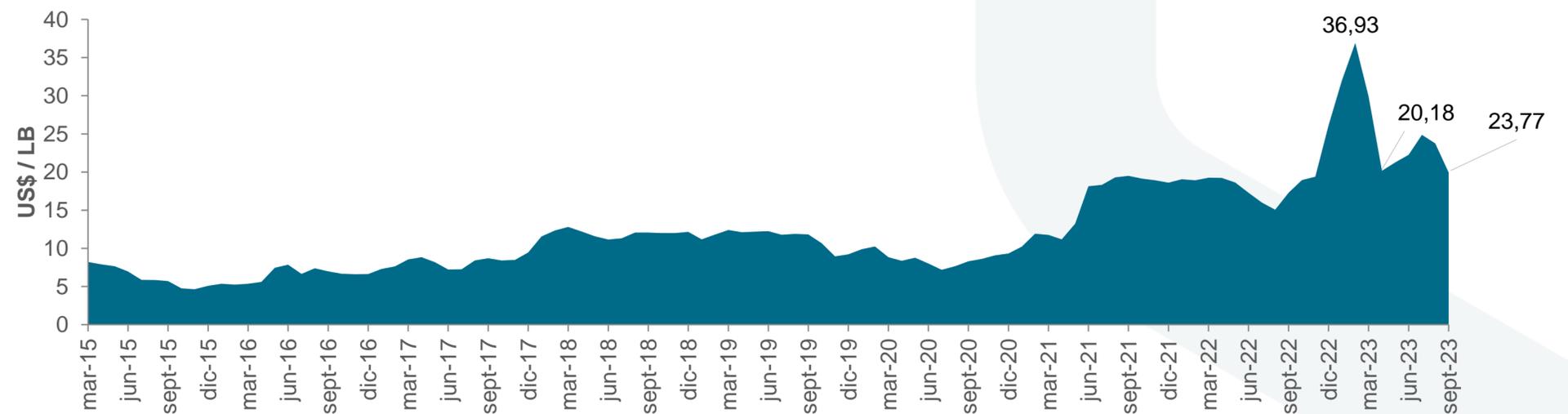
Los gastos de administración y ventas alcanzaron los **US\$ 39 millones** al cierre de septiembre de 2023, aumentando en un **7%** con respecto al mismo período de 2022. Al medirlos como porcentaje de los ingresos por venta, éstos llegaron a un **2%** al cierre de septiembre de 2023.

Debido a una apropiada gestión comercial, Molymet opera bajo condiciones contractuales que minimizan el impacto de la volatilidad del precio del molibdeno en el resultado operacional

EVOLUCIÓN MARGEN BRUTO (%) Y GANANCIA BRUTA (MM US\$)



PRECIO PROMEDIO MENSUAL  
Mo Metals week D.O. USA



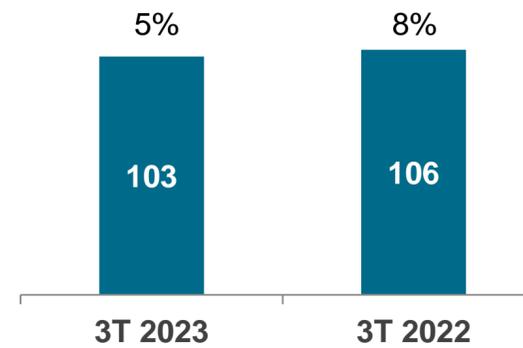


# 3T 2023 vs 3T 2022

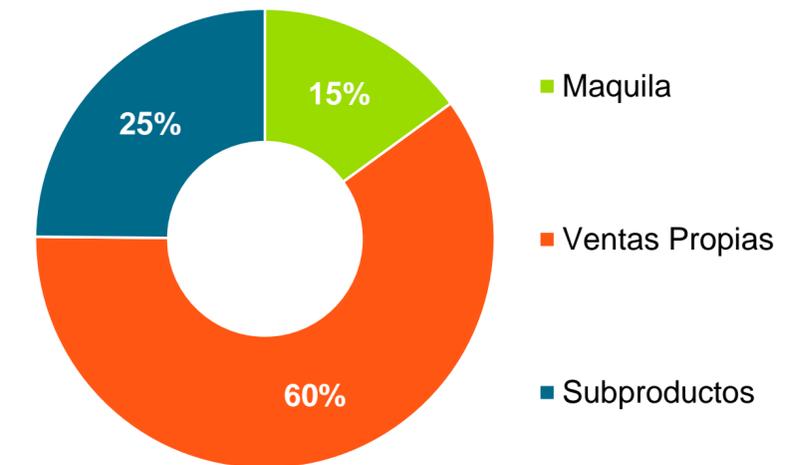
Al 30 de septiembre de 2023, el EBITDA alcanzó los **US\$ 103 millones**, una disminución de **3%** respecto al mismo ejercicio de 2022, en que el EBITDA fue de **US\$ 106 millones**. Esto se debe principalmente a la disminución, con respecto a septiembre de 2022, de otros ingresos por función por **US\$ 6 millones** y al aumento en otros costos y gastos de operación de **US\$ 5 millones**, contrarrestado en parte por un aumento en la ganancia bruta de **US\$ 8 millones**.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 30 de septiembre de 2023 fue de **US\$ 34 millones**, una disminución en comparación con los resultados obtenidos al cierre de septiembre de 2022 por **US\$ 40 millones**. Esta diferencia se origina por el menor resultado financiero por **US\$ 13 millones** y al menor EBITDA por **US\$ 3 millones** al cierre de septiembre de 2023, con respecto al mismo periodo del año anterior. Lo anterior se vio compensado en parte por el efecto positivo en impuestos de **US\$ 12 millones** al tercer trimestre de 2023, en relación con el mismo periodo de 2022 (explicado principalmente por un menor resultado antes de impuestos).

EVOLUCIÓN MARGEN EBITDA (%) Y EBITDA (MM US\$)



COMPOSICIÓN EBITDA 3T 2023



VARIACIÓN EN COMPOSICIÓN EBITDA (MM US\$)



# *ANÁLISIS* BALANCE CONSOLIDADO



05

*CAPÍTULO*



La recuperación de caja generada entre abril y septiembre de 2023 permitió el pago de toda la deuda de corto plazo, lo que mejoró el perfil de vencimiento de la deuda de Molymet al cierre de septiembre de 2023.

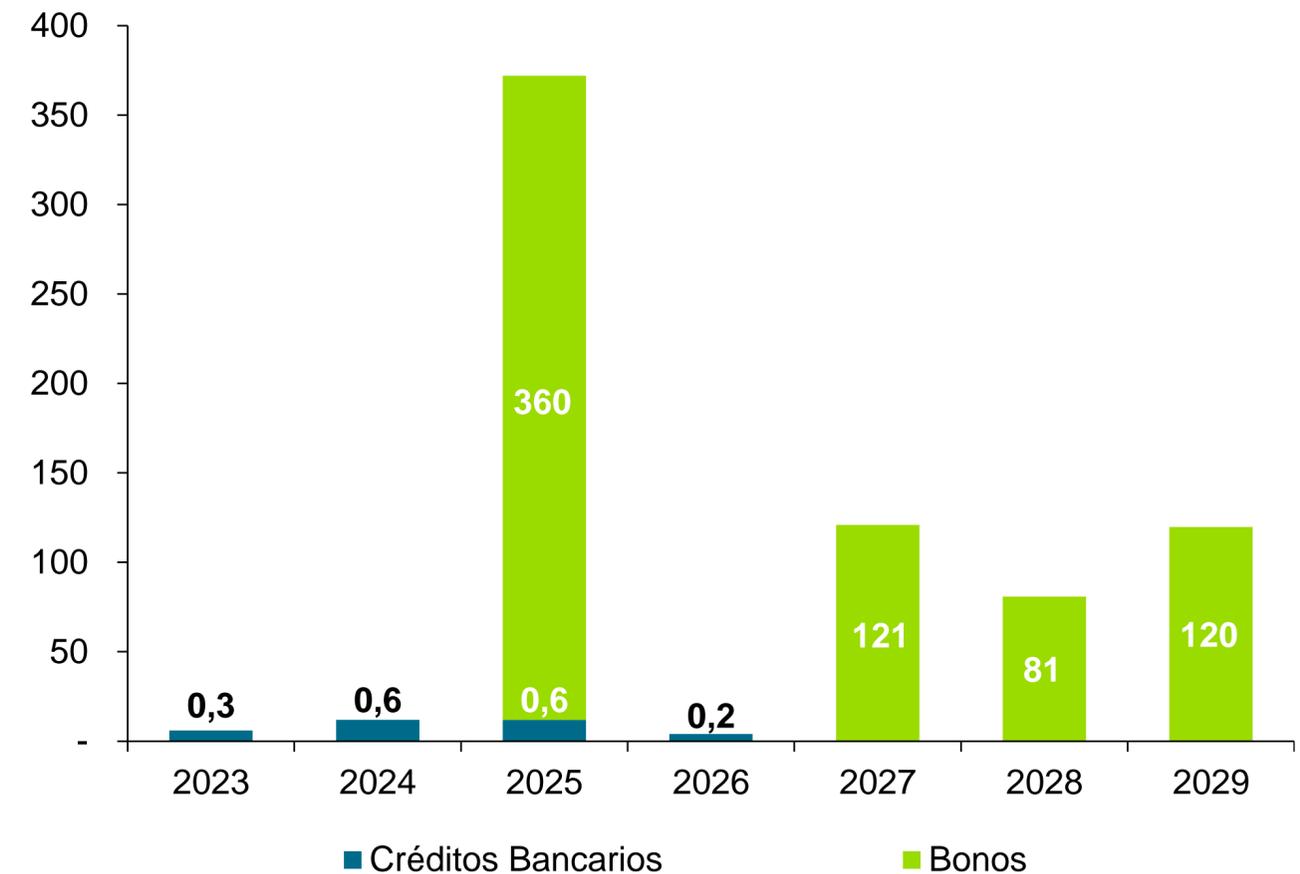
#### Activos:

Al 30 de septiembre de 2023, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US\$ 83 millones respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes aumentaron, al 30 de septiembre de 2023, en US\$ 62 millones con respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se generó principalmente por el aumento en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 102 millones, en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por US\$ 38 millones, en activos por impuestos corrientes por US\$ 12 millones y en otros activos no financieros corrientes por US\$ 5 millones, compensado en parte por la disminución en inventarios corrientes por US\$ 95 millones.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a septiembre de 2023, de US\$ 21 millones con respecto a diciembre de 2022, explicado en gran medida por el aumento en otros activos financieros no corrientes por US\$ 50 millones (principalmente por el incremento de la valorización de derivados de cobertura), lo que se vio compensado por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 23 millones, en activos por derecho de uso por US\$ 2 millones y en propiedades, planta y equipo por US\$ 1 millón.

PERFIL DE VENCIMIENTO DEUDA FINANCIERA  
Al cierre de septiembre de 2023 (MM US\$)



\* Los montos en USD incluyen derivados de cobertura de la deuda.



### Pasivos y Patrimonio:

Al cierre de septiembre de 2023, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía aumentó en US\$ 70 millones respecto a diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes disminuyeron, a septiembre de 2023, en US\$ 268 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por la disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de US\$ 153 millones, en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 103 millones y en otros pasivos no financieros corrientes por US\$ 9 millones.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a septiembre de 2023, en US\$ 339 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 357 millones, producto de la emisión de bonos por US\$ 309 millones en abril de 2023, lo que fue compensado en parte por la disminución en pasivo por impuestos diferidos por US\$ 16 millones.

El patrimonio neto, al cierre de septiembre de 2023, registró un aumento de US\$ 13 millones con respecto al cierre de diciembre de 2022, explicado principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 17 millones, contrarrestado por una disminución en otras reservas por US\$ 3 millones.

### UTILIDAD NETA (MM US\$)



### DEUDA NETA / EBITDA



### INGRESOS (MM US\$)





# Ratios Financieros

**Deuda Neta / EBITDA anualizado:** aumentó entre diciembre de 2022 y septiembre de 2023, alcanzando un valor de 2,22 veces. Lo anterior se debe principalmente a que la deuda neta aumentó un 34% respecto al cierre de 2022, como efecto puntual del alza en el precio del molibdeno que se dio durante el primer trimestre de 2023. Entre marzo y septiembre del año en curso, el ratio Deuda Neta / EBITDA disminuyó en un 41%, como efecto de la recuperación de caja que se produjo en ese periodo, que se explica en gran parte por la reducción y estabilización observada en el precio del molibdeno. Por lo mismo, y como se ha visto en los meses recientes, se espera que este indicador siga convergiendo a valores cercanos a los niveles históricos.

**Razón de Endeudamiento:** alcanzó un valor de 1,39 veces a septiembre de 2023, lo que representa un aumento de 5% respecto de diciembre de 2022, pero una disminución considerable con relación a los valores obtenidos a marzo 2023 (1,73 veces) y junio 2023 (1,60 veces). Esto se explica en gran medida por la disminución en los niveles de deuda al tercer trimestre, como efecto de la caída en el precio del molibdeno, luego del alza en el endeudamiento y precios del molibdeno en los primeros meses del año.

**EBITDA / Gastos Financieros:** disminuyó en un 50%, pasando de 7,50 veces al cierre de diciembre de 2022 a 3,73 veces a septiembre de 2023, como efecto puntual del aumento en los gastos financieros producto del mayor endeudamiento y mayores niveles de tasas, con respecto al año 2022.

**% Pasivo corto y largo Plazo:** Reflejando el cambio en la estructura de deuda que se dio durante el trimestre, hacia un perfil de vencimientos más concentrado en el largo plazo, la proporción de pasivos de corto plazo se redujo de un 55% a diciembre 2022 a un 29% a septiembre 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.

**Liquidez Corriente:** al cierre de septiembre de 2023 alcanzó un valor de 4,14 veces, aumentando en un 86% respecto de las 2,23 veces del cierre del año 2022. Lo anterior se explica por un incremento en los activos corrientes (principalmente caja y cuentas por cobrar), junto con una disminución en los pasivos corrientes (principalmente cuentas por pagar y deuda de corto plazo).

**Razón Ácida:** aumentó, pasando de 0,68 veces al cierre de diciembre de 2022 a 1,65 veces a septiembre de 2023, debido principalmente a un aumento proporcional en activos corrientes (aumentaron principalmente caja y cuentas por cobrar) respecto a los pasivos corrientes (disminuyeron principalmente cuentas por pagar y deuda de corto plazo), junto con una disminución en inventarios corrientes por US\$ 95 millones.

Clasificación de riesgo	S&P	Fitch	HR Ratings	Feller-Rate
Internacional	BBB-	BBB	-	-
México	-	AAA	AAA	-
Chile	-	AA	-	AA

Índice	A diciembre 2022	A septiembre 2023	Var. %
Deuda Neta / EBITDA anualizado	1,63	2,22	36%
Razón de endeudamiento <sup>1</sup>	1,33	1,39	5%
% Pasivo Corto Plazo	55%	29%	-47%
% Pasivo Largo Plazo	45%	71%	57%
EBITDA / Gastos Financieros <sup>2</sup>	7,50	3,73	-50%
Liquidez Corriente <sup>3</sup>	2,23	4,14	86%
Razón ácida <sup>4</sup>	0,68	1,65	↑

<sup>1</sup> Corresponde al total de pasivos dividido por el total de patrimonio neto.

<sup>2</sup> Corresponde al EBITDA anualizado dividido por los gastos financieros anualizado.

<sup>3</sup> Corresponde al total de activos corrientes dividido por el total de pasivos corrientes.

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

(↑) Indica una variación mayor a 100%.

# ACERCA DE MOLYMET





# Nuestro Propósito

En Molymet, nuestro propósito es la esencia y la base que define nuestra identidad, misión, visión, valores, y también es la inspiración para pensar estratégicamente y sosteniblemente el futuro.

De esta forma, es que hemos trabajado en una agenda estratégica enfocada en una serie de desafíos que guían nuestra labor diaria, con sus respectivos lineamientos y focos de trabajo, siempre con la convicción de poner a las personas al centro. Asimismo, la ejecución de los mismos se materializa a partir de iniciativas de corto y mediano plazo conectadas con nuestro propósito a través de la experiencia diaria, inspirando a nuestros colaboradores a hacerlo parte de su labor y trabajando así con equipos alineados en torno a él.

Esta hoja de ruta nos recuerda el para qué hacemos lo que hacemos junto con nuestro valores y principios que nos mueven en nuestro actuar: la sostenibilidad, innovación, integridad, trascendencia, confidencialidad y excelencia.

A la par con la definición de nuestro propósito, abrimos paso a la renovación de la marca, desde la cual es posible comunicarlo y concretar nuestro propósito a través de acciones e iniciativas que avanzan hacia la excelencia continua en todos nuestros procesos.

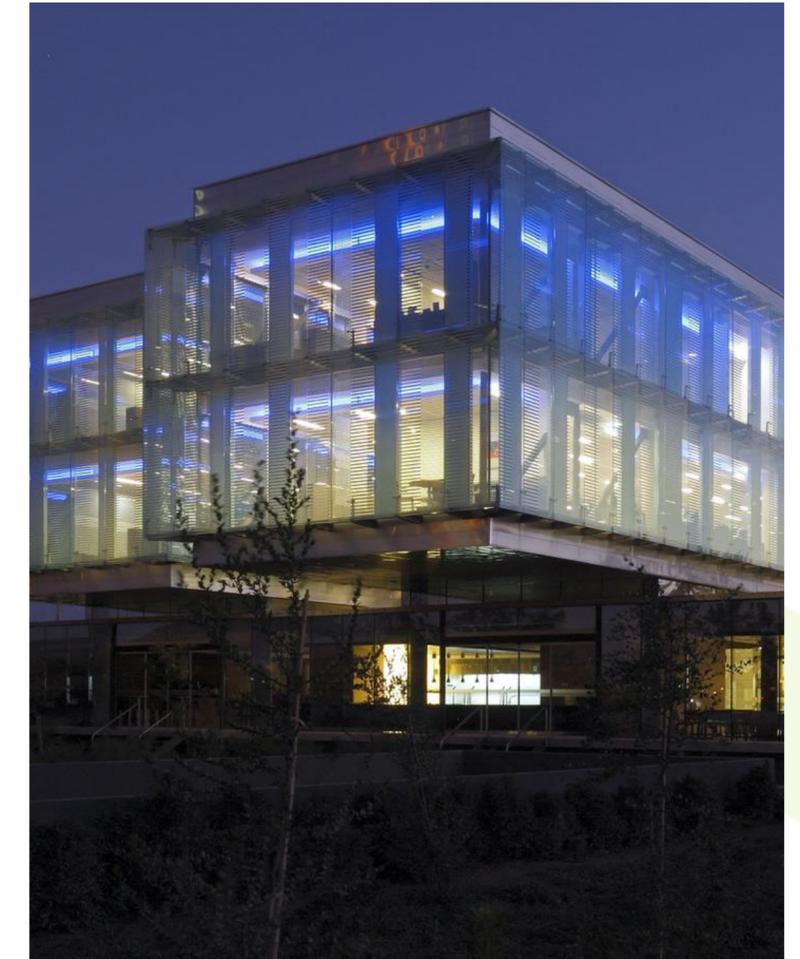
Todo lo anterior con una permanente visión innovadora y flexible que nos permite comprender los nuevos contextos e impactar positivamente en nuestro entorno, consolidándonos como agentes transformadores para el bienestar de las personas.

**“Crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas, que piensan en el bienestar del planeta”**

El cambio de marca significó una renovación y consolidación de las operaciones a nivel mundial, proceso en el que las filiales de Bélgica y Alemania cambiaron sus nombres a Molymet Belgium y Molymet Germany, unificando así en una poderosa marca la presencia de Molymet en todos los mercados en que participa.

El camino que hemos decidido construir nos permitirá seguir aportando con equipos talentosos, comprometidos y orgullosos de trabajar en Molymet que, en conjunto a todas nuestras filiales, seguiremos cumpliendo con nuestros stakeholders, potenciando aún más nuestra marca a nivel global y reflejando en nuestra labor diaria el aporte a la sociedad siempre en miras de contribuir a un mejor futuro.

En 2023, el Directorio de la compañía presentó la nueva Visión de Molymet para definir y consolidar el rumbo de la empresa para los próximos años: **“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.





# Nuestro Propósito



2018

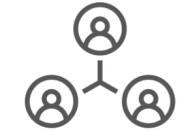


## Fase 01 | Descubrimiento

- Recopilación de información - encuestas y entrevistas con todos los grupos de interés.
- Análisis y hallazgos.



2019



## Fase 02 | Articulación

- Formación Comité de Propósito.
- Talleres con más de 300 colaboradores de nuestras filiales.
- Definición del Propósito de Molymet.
- Lanzamiento Campaña de Propósito y Evolución de la Marca.

2020/21



## Fase 03 | Activación

- Selección y Entrenamiento de Influencers.
- Entrenamiento a Líderes de Propósito.
- Redes Sociales – Vocerías.
- Llevar nuestro Propósito a Comunidades.



2021/23



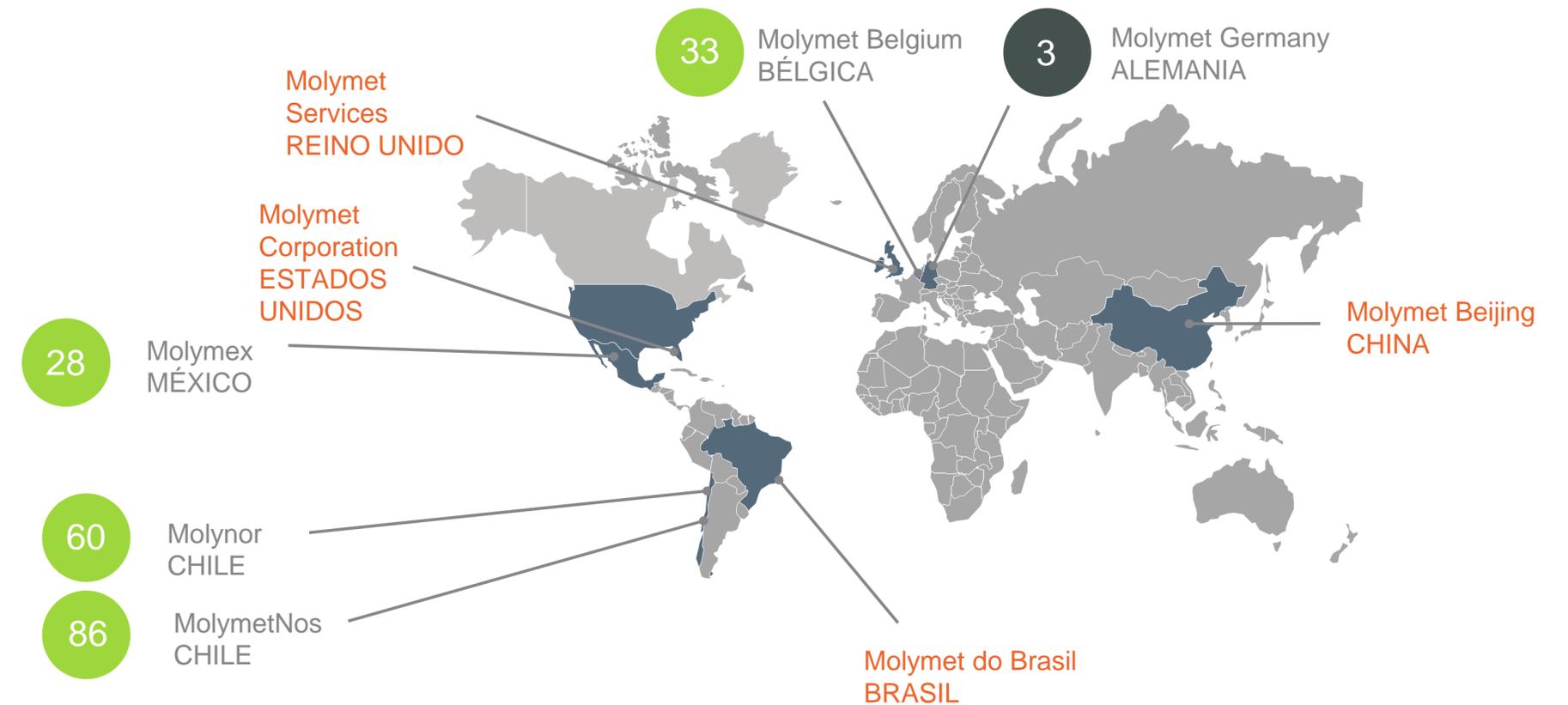
## Fase 04 | Internalización

- Evaluación Purpose Strength Model® en conjunto con la Universidad de Navarra.
- Planes de Acción para aumentar el sentido de propósito.
- Continuación de entrenamiento a líderes y colaboradores.
- Indicadores alineados a nuestro propósito.



# Posición de liderazgo e integración global

FILIALES PRODUCTIVAS Y OFICINAS COMERCIALES  
Al 30 de septiembre de 2023



- Capacidad anual de procesamiento de Molibdeno Metálico en millones de libras.
- Filiales productivas
- Capacidad anual de procesamiento de Molibdeno en millones de libras. Capacidad Total: 207 millones de libras anuales.
- Oficinas comerciales



Mayor procesador de molibdeno en el mundo (35% de la capacidad de procesamiento mundial).

Se proyecta un aumento sostenido en la demanda mundial por molibdeno de 2,8%\* promedio para los próximos años.

\* Fuente: IMO A



# Pilares Estratégicos

## Sostenibilidad

Como parte de los pilares estratégicos de la compañía, Molymet continúa progresando con la implementación de la Estrategia Corporativa de Sostenibilidad en donde hemos avanzado con el desarrollo de una Política Corporativa de Cambio Climático y con la medición de la huella de carbono con alcance 3 en las filiales de la compañía.

Con respecto a nuestra decisión de contribuir con los Objetivos de Desarrollo Sustentable (ODS) de la ONU, hemos avanzado en los 12 compromisos de la Agenda de Sostenibilidad 2030 de Molymet, a través de desarrollo e implementación de planes de acción en cada una de nuestras filiales.

En relación con nuestra participación de los índices internacionales de Sostenibilidad, actualmente estamos participando del cuestionario S&P del Dow Jones Sustainability Index (DJSI) con el fin de medir el avance que hemos tenido e identificar áreas de oportunidad para mejorar nuestro desempeño en las dimensiones sociales, ambientales y de gobernanza. En 2022, Molymet se posicionó dentro del 10% de las empresas mejor evaluadas de la industria de minería y metalurgia.

Mientras que para el Stakeholders Sustainability Index (SSIndex) hemos avanzado en la incorporación de los resultados en nuestros planes de acción en línea con nuestra Estrategia Corporativa de Sostenibilidad.

En abril de 2023 fue lanzado nuestro quinto Reporte de Sostenibilidad, correspondiente al periodo 2022, el cual se encuentra publicado en nuestra página web: [www.molymet.com](http://www.molymet.com).

## Transformación Digital

Considerado como uno de los principales pilares del esquema de modernización de Molymet, la Estrategia de Transformación Digital busca aportar valor desde el uso y explotación de tecnologías digitales al servicio de los colaboradores de Molymet.

Insertos en el roadmap de Transformación Digital se encuentran diversos proyectos que buscan integrar los distintos sistemas para lograr un flujo de información eficiente y efectivo entre las plataformas.

Además, es importante resaltar que el uso e incorporación de nuevas tecnologías debe ir asociado con la ciberseguridad aportando en la sostenibilidad de la compañía.

## Excelencia Operacional y Transformación LEAN

Molymet continúa avanzando en su camino hacia la excelencia a través de la filosofía Lean y de la innovación.

Las filiales siguen capacitando personas y formando sus líderes para consolidar el modelo de gestión en base a las prácticas Lean y la cultura que favorece a la innovación.

Herramientas como TPM (Mantenimiento Productivo Total), VSM (Mapeo de la Cadena de Valor) A3 (resolución de problemas) y 5S's (gestión visual del área de trabajo) han sido pilares para contribuir a la continuidad operacional, mejorar la productividad y optimizar los costos.

La madurez de las filiales se vio reflejada en dos grandes logros en el año 2022: Molymex fue reconocida y certificada por Great Culture to Innovate® y, en Chile, MolymetNos obtiene de Kaizen Institute™, a través de Kaizen™ Awards Chile, el primer lugar en Excelencia Operacional en categoría Metales.





# Agenda de Sostenibilidad 2030

La Sostenibilidad ha sido parte de nuestra compañía y es uno de los pilares de la estrategia de Molymet. Como parte de la estrategia, contamos con una Estrategia Corporativa de Sostenibilidad con foco en generar valor a nuestros distintos grupos de interés.

La Agenda 2030 se construyó a partir de la Estrategia Corporativa de Sostenibilidad con la finalidad de tener una hoja de ruta que permita enfocar nuestros esfuerzos en términos de sostenibilidad.

Esta agenda se compone de 12 compromisos con metas específicas que buscan generar valor a largo plazo para nuestros distintos grupos de interés y que contribuyen a 9 Objetivos de Desarrollo Sustentable (ODS) establecidos por la ONU.

Actualmente, todas las filiales del grupo tienen su propia Agenda de Sostenibilidad 2030 adaptada a la realidad y contexto local, las cuales cuentan con sus propias iniciativas y planes de acción y que a su vez contribuyen a la Agenda 2030 Corporativa.

## Nuestros Compromisos al 2030





## Molymet se preocupa permanentemente de incrementar su eficiencia a través de nuevas tecnologías, de ofrecer productos a la medida y de desarrollar relaciones de largo plazo con sus proveedores y clientes.

### Relaciones de largo plazo con clientes y proveedores

- La producción se encuentra bajo contratos de mediano y largo plazo.
- Relaciones de largo plazo con más de 100 clientes en el mundo.

### Eficiencia y buen control en el manejo de costos

### Niveles de endeudamiento adecuados

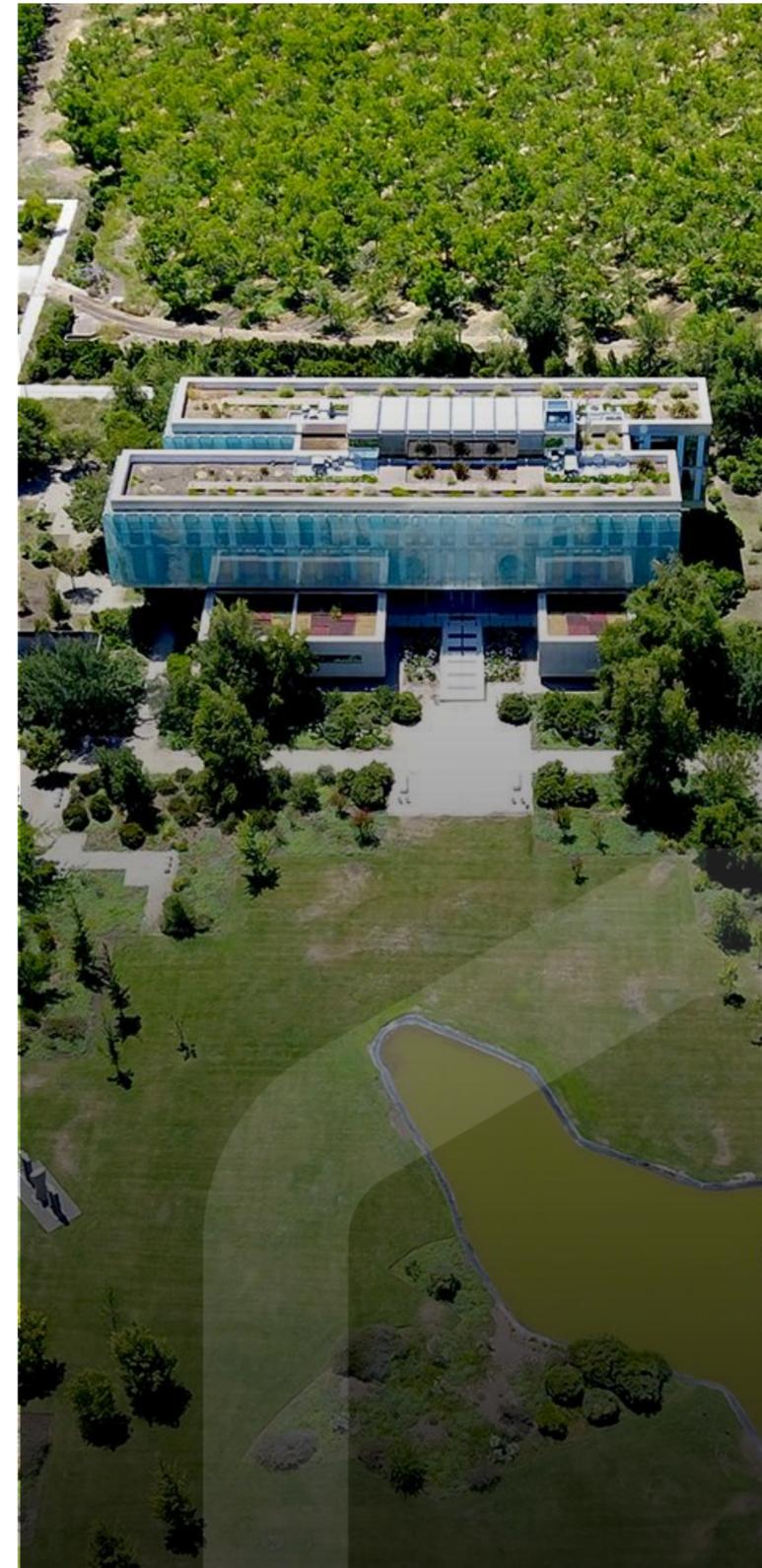
### Tecnología propia que nos permite alcanzar:

- Mayor rentabilidad y eficiencia.
- Capacidad de procesar molibdenita de baja calidad (única en la industria).
- Capacidad de extraer subproductos: renio, cobre, ácido sulfúrico.

La compañía cuenta con una diversificación geográfica única en la industria. La ubicación estratégica de sus plantas de procesamiento y de sus oficinas comerciales, le han permitido lograr ventajas en términos de abastecimiento y alcanzar ventajas comerciales a través de un servicio más completo y eficiente para sus clientes.

De los subproductos que la compañía es capaz de recuperar, el más importante para Molymet es el renio. El renio es un metal de transición que se encuentra raramente en la naturaleza. Sus principales usos se dan cuando éste es utilizado como catalizador y en súper aleaciones en componentes altamente resistentes a altas temperaturas, en turbinas y motores de la industria aeronáutica, entre otros.

Molymet se preocupa permanentemente de expandir su capacidad de procesamiento, de incrementar su eficiencia a través de nuevas tecnologías, de ofrecer productos a la medida y de desarrollar relaciones de largo plazo con sus proveedores y clientes, logrando así fortalecer y consolidar la situación de la empresa, sus inversionistas, sus clientes y sus proveedores.



Durante el año 2011, la compañía trasladó sus oficinas corporativas a un nuevo edificio construido en la principal planta de Molymet: la planta Nos en Chile. Este nuevo edificio fue el primero en Sudamérica en conseguir la certificación **LEED Platinum** y está ubicado en el Parque Las Lilas, parque con más de 120 años de antigüedad y que se encuentra rodeado por 123 hectáreas de nogales orgánicos, lo que constituye un terreno de gran atractivo económico con un importante potencial a futuro. Con el fin de conservar y proteger esta superficie, Molymet estableció en 2022 un **Derecho Real de Conservación Ambiental**, dando un nuevo paso en la protección del medio ambiente.

Las casas y paisajismo del Parque Las Lilas fueron rescatadas y remodeladas, siendo hoy parte de la cultura de la empresa y un orgullo para la ciudad.

En 2023, comenzó a operar una nueva **planta de paneles solares**, ubicada en los terrenos de Molymet en Nos, cuya generación contribuye a sustentar el edificio corporativo. Adicionalmente, se inauguró una **turbina eólica en Molymet Belgium**, la que contribuye a que, a nivel consolidado, el **72%** de la energía consumida provenga de fuentes renovables.



### **Ventas propias**

Molymet compra concentrados de molibdeno (molibdenita) y utiliza su propia tecnología para el tratamiento y procesamiento del concentrado, para así producir una amplia gama de productos de molibdeno (desde óxido de molibdeno hasta productos puros) y luego venderlos a distintos clientes en el mercado mundial.

---

### **Subproductos**

Producto del proceso de tostación y oxidación al que se tiene que someter el molibdeno para su procesamiento, Molymet recupera subproductos que luego comercializa en el mercado. Estos subproductos son el renio, cementos de cobre y ácido sulfúrico.

### **Maquila**

Empresas de la industria minera le entregan molibdenita a Molymet para que ésta sea procesada y luego devuelta a las empresas como un producto comercializable. Este servicio conlleva tarifas de procesamiento a favor de Molymet.

---

### **Eficiencias**

Molymet ha desarrollado tecnología propia que le permite perfeccionar sus procesos de oxidación y tostación, de modo que, al día de hoy, es capaz de reducir sus pérdidas metalúrgicas y lograr ganancias metalúrgicas en sus procesos.





# Usos del Molibdeno

PRINCIPALES BENEFICIOS DEL USO DE MOLIBDENO EN EL DESARROLLO DE ACEROS:

- Mejora significativamente la dureza.
- Mejora la resistencia a altas temperaturas.
- Mejora la resistencia a la corrosión.
- Aumenta la durabilidad.
- Mejora la eficiencia de la maquinaria.



PRINCIPALES USOS PARA NUESTROS PRODUCTOS

Principales Usos	Óxido Técnico	FeMo	Mo Puro	Mo Metálico	Renio
Acero Inoxidable	✓	✓			
Fertilizantes	✓				
Catalizadores			✓		✓
Fierro Fundido	✓				
Aceros de Alta Velocidad	✓	✓		✓	
Súper Aleaciones			✓	✓	✓
Aceros de Construcción	✓	✓			
Lubricantes			✓		

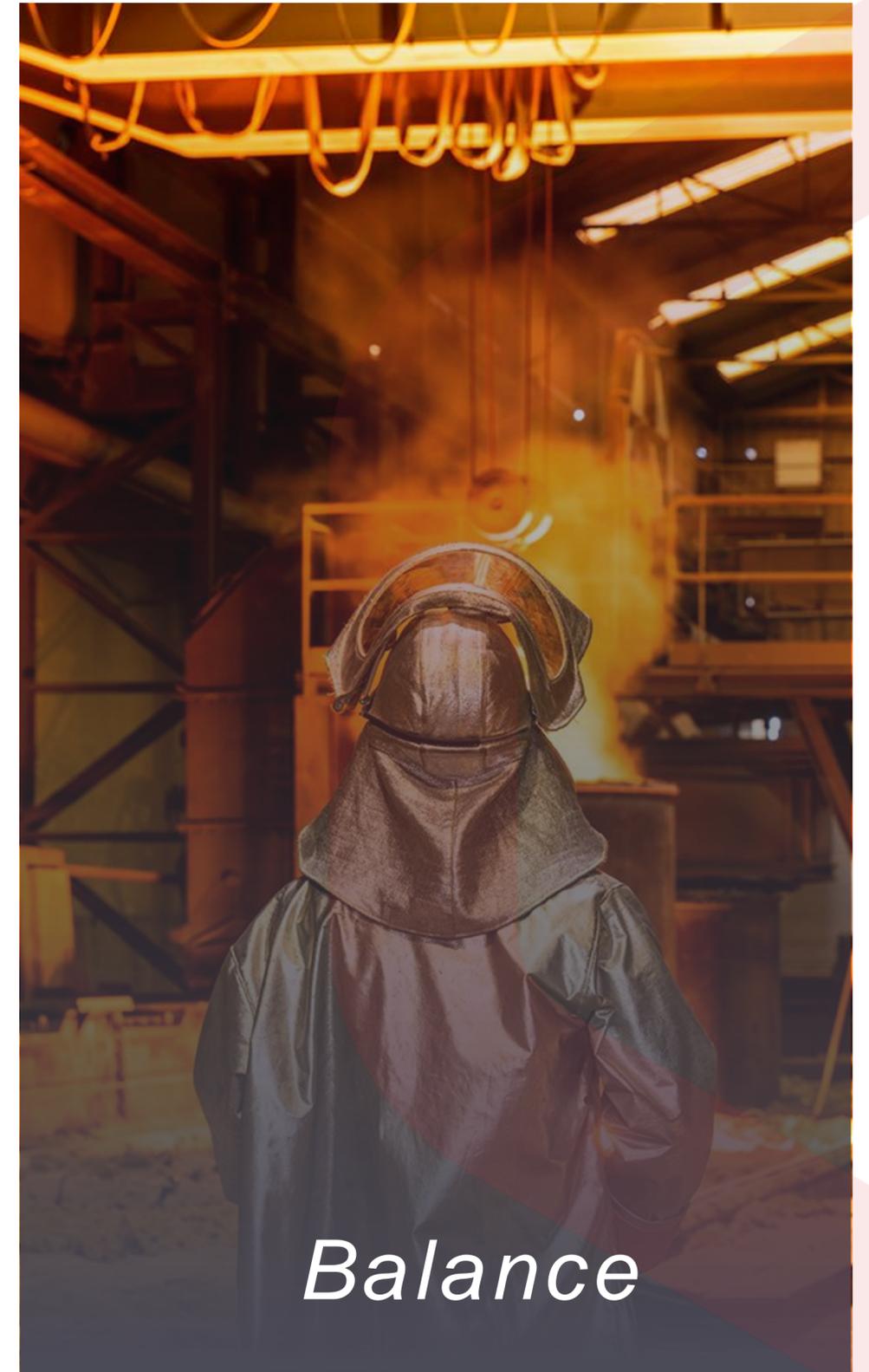
# ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



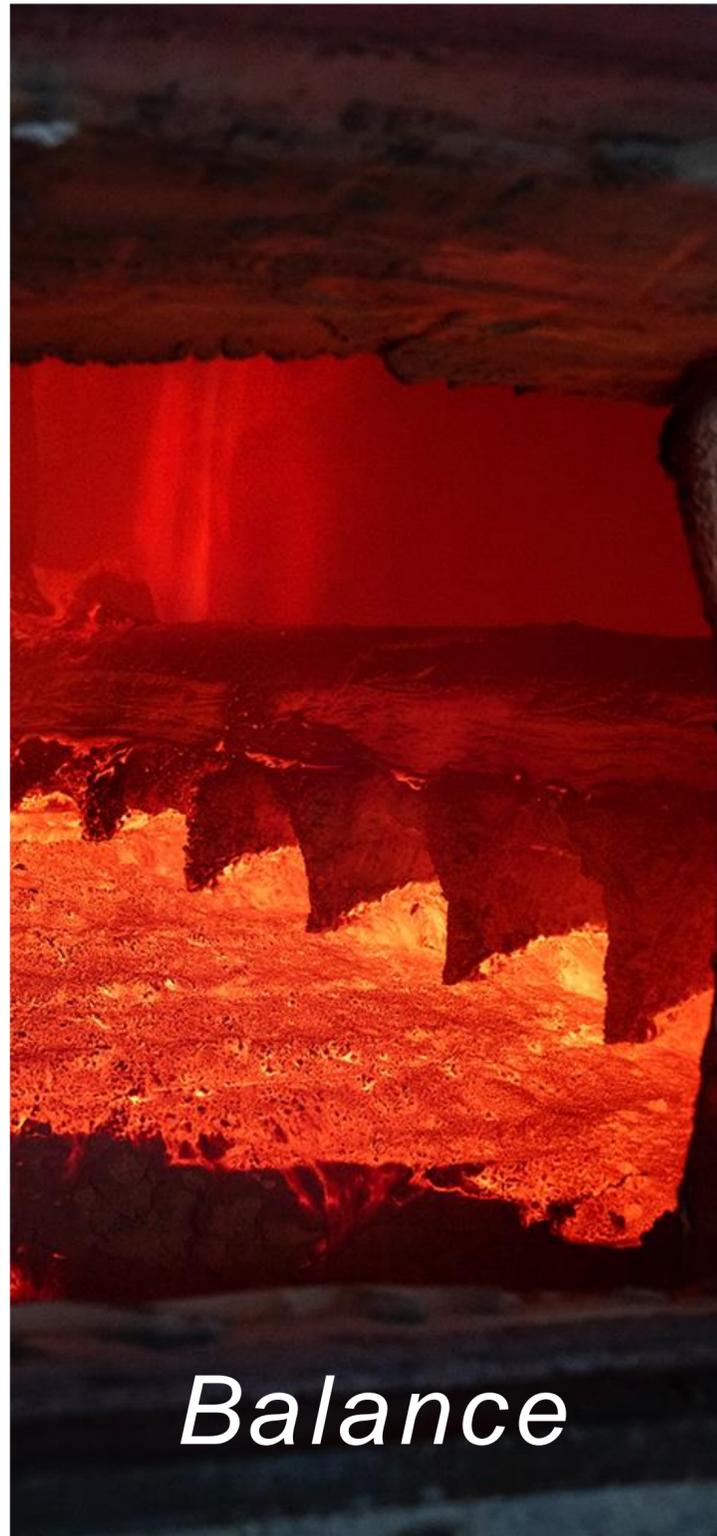


Activos	30-09-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Var. % 3T 2023 / 2022
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	272.715	170.235	60%
Otros activos financieros corrientes	2.919	3.901	-25%
Otros activos no financieros, corriente	12.953	7.516	72%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	244.293	207.571	18%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	9.716	8.192	19%
Inventarios	865.945	961.044	-10%
Activos biológicos corrientes	333	590	-44%
Activos por impuestos corrientes	31.216	18.745	67%
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>1.440.090</b>	<b>1.377.794</b>	<b>5%</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos financieros no corrientes	74.461	24.951	↑
Otros activos no financieros no corrientes	971	1.372	-29%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	129	140	-8%
Inventarios no corrientes	55.288	78.529	-30%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.681	4.962	-26%
Propiedades, planta y equipo	465.495	466.744	-0%
Activos por derecho de uso	9.885	11.468	-14%
Activos por impuestos diferidos	8.242	8.933	-8%
<b>Activos no corrientes totales</b>	<b>618.152</b>	<b>597.099</b>	<b>4%</b>
<b>Activos totales</b>	<b>2.058.242</b>	<b>1.974.893</b>	<b>4%</b>

(↑) Indica una variación mayor a 100%.



*Balance*



# Balance

(↑) Indica una variación mayor a 100%.

Patrimonio y pasivos	30-09-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Var. % 3T 2023 / 2022
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	15.179	117.677	-87%
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.930	2.491	-23%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	294.384	447.385	-34%
Pasivos por impuestos corrientes	4.009	1.512	↑
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16.904	22.945	-26%
Otros pasivos no financieros corrientes	15.745	24.522	-36%
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>348.151</b>	<b>616.532</b>	<b>-44%</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	740.405	383.374	93%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	7.083	8.306	-15%
Otras provisiones no corrientes	445	656	-32%
Pasivo por impuestos diferidos	73.051	89.055	-18%
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	28.838	29.753	-3%
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>849.822</b>	<b>511.144</b>	<b>66%</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1.197.973</b>	<b>1.127.676</b>	<b>6%</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	501.952	501.952	-
Ganancias (pérdidas) acumuladas	376.249	359.727	5%
Otras reservas	-19.161	-15.764	-22%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	859.040	845.915	2%
Participaciones no controladoras	1.229	1.302	-6%
<b>Patrimonio total</b>	<b>860.269</b>	<b>847.217</b>	<b>2%</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>2.058.242</b>	<b>1.974.893</b>	<b>4%</b>



Estado de resultados	30-09-2023 MUS\$	30-09-2022 MUS\$	Var. % 3T 2023 / 3T 2022
Ingresos de actividades ordinarias	1.963.824	1.366.242	44%
Costo de ventas	-1.829.053	-1.239.588	48%
<b>Ganancia bruta</b>	<b>134.771</b>	<b>126.654</b>	<b>6%</b>
Otros ingresos, por función	2.219	8.384	-74%
Costos de distribución	-18.105	-15.040	20%
Gasto de administración	-39.345	-36.693	7%
Otros gastos, por función	-6.157	-5.508	12%
Otras ganancias (pérdidas)	472	-927	↑
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>	<b>73.855</b>	<b>76.870</b>	<b>-4%</b>
Ingresos financieros	12.844	1.875	↑
Costos financieros	-42.050	-17.822	↑
Diferencias de cambio	-2.504	-601	↓
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>42.145</b>	<b>60.322</b>	<b>-30%</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	-7.132	-18.984	-62%
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>35.013</b>	<b>41.338</b>	<b>-15%</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>35.013</b>	<b>41.338</b>	<b>-15%</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	34.185	40.235	-15%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	828	1.103	-25%
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>35.013</b>	<b>41.338</b>	<b>-15%</b>

(↑) Indica una variación mayor a 100%.

