

RESULTADOS

**TERCER  
TRIMESTRE  
2023**

NOVIEMBRE 2023



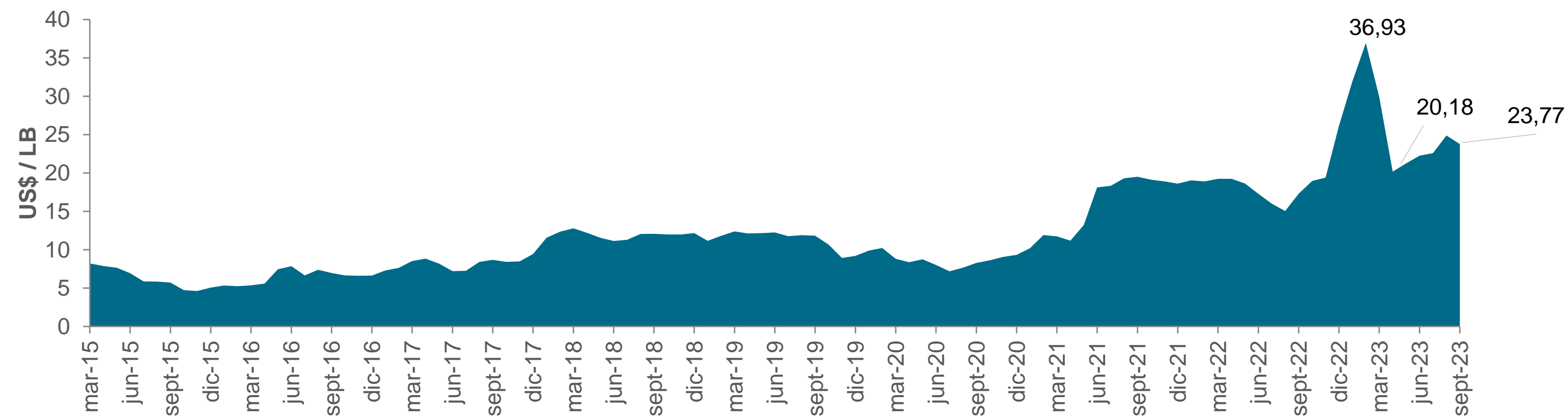




# Evolución del precio mundial del molibdeno

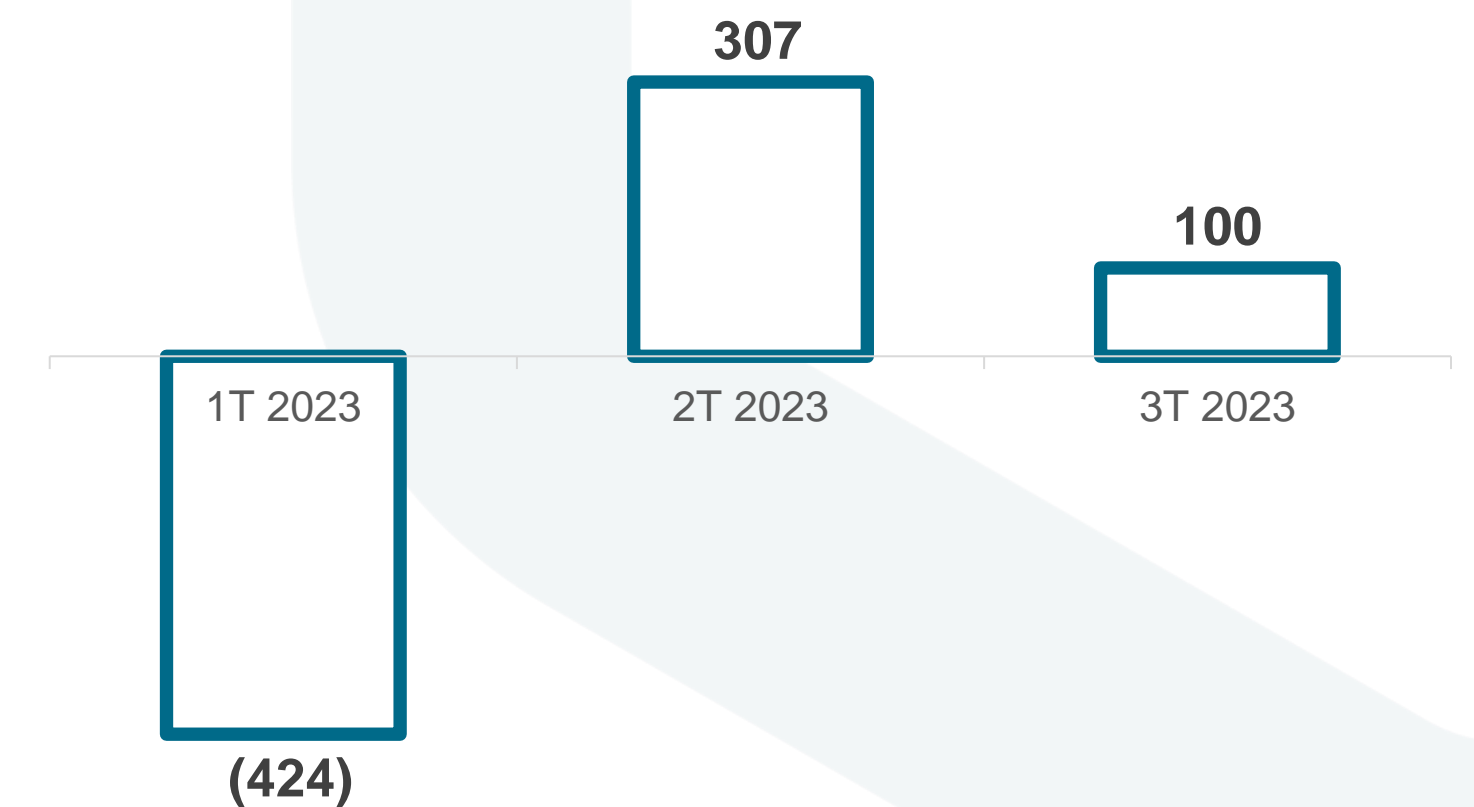
El precio internacional del óxido de molibdeno – como promedio de los primeros nueve meses de cada año – varió de **US\$ 17,86 por libra** a septiembre de 2022, a **US\$ 25,98 por libra** a septiembre de 2023, lo que significó un aumento de **45%**.

PRECIO PROMEDIO MENSUAL (US\$/Lb)  
Mo Metals week D.O. USA



Año	Precio promedio (US\$/Lb)
2015	6,65
2016	6,48
2017	8,21
2018	11,94
2019	11,35
2020	8,69
2021	15,85
2022	18,77
<b>3T 2023</b>	<b>25,98</b>

## Flujo operacional 2023

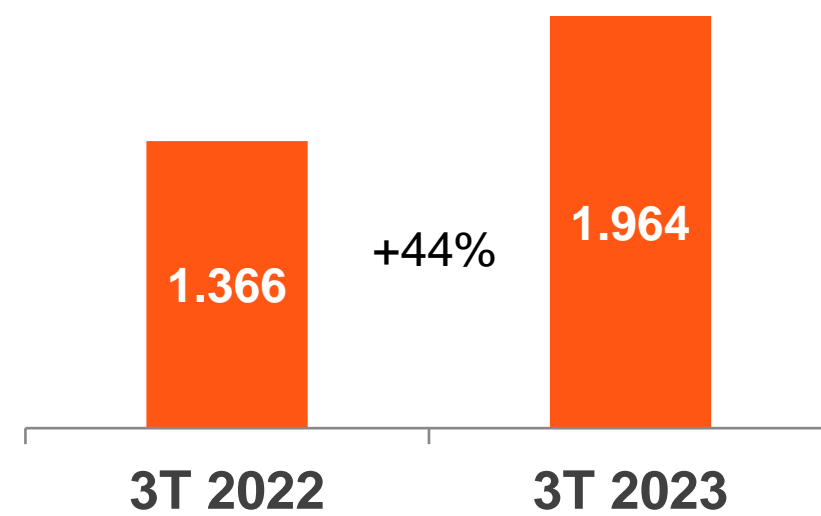




# Desempeño financiero

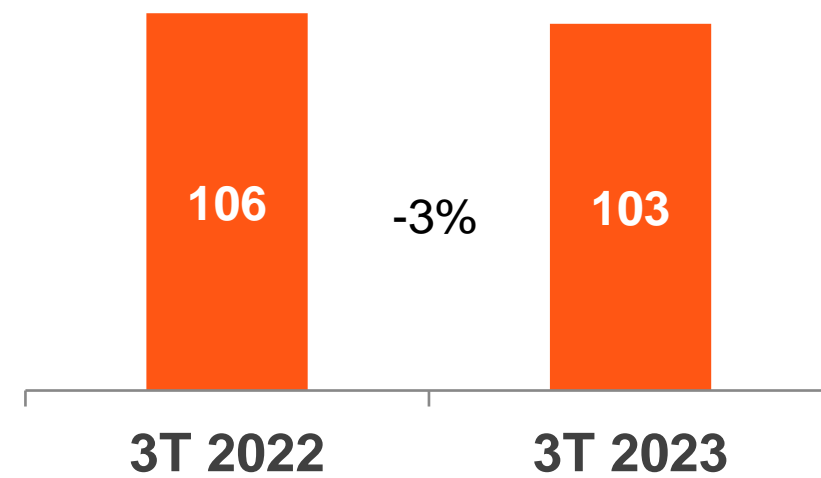
## Tercer Trimestre 2023

INGRESOS (MM US\$)



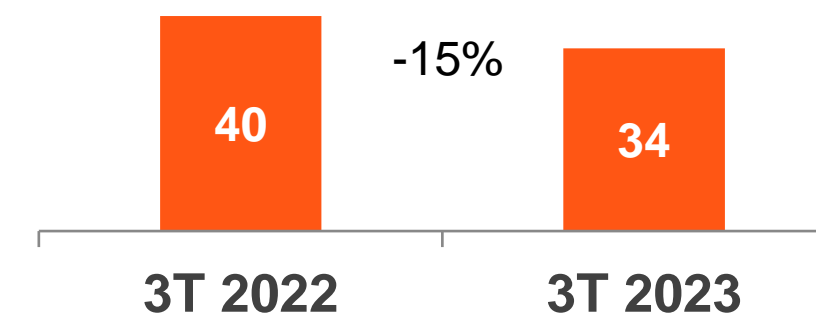
A septiembre de 2023, Molymet vendió **89 millones de lb.** de productos de molibdeno, comparado con los **90 millones de lb.** a septiembre de 2022.

EBITDA (MM US\$)



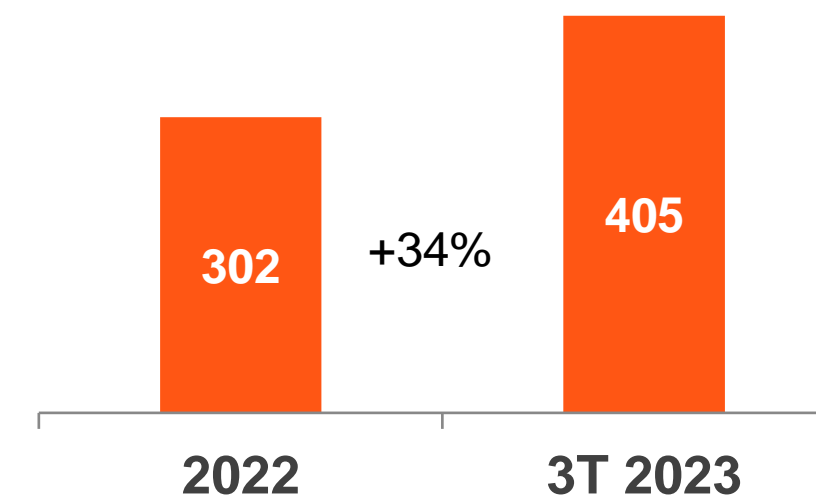
El EBITDA del tercer trimestre disminuyó con respecto al año anterior, lo que se debe principalmente a la disminución en otros ingresos por función y al aumento en otros costos y gastos de operación, contrarrestado en parte por un aumento en la ganancia bruta, con respecto a septiembre de 2022.

UTILIDAD NETA (MM US\$)



A septiembre de 2023, la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet fue menor con respecto al mismo período del año anterior, debido principalmente a un menor resultado financiero y un menor EBITDA, compensado en parte por un menor gasto tributario, con respecto a septiembre de 2022.

DEUDA NETA (MM US\$)

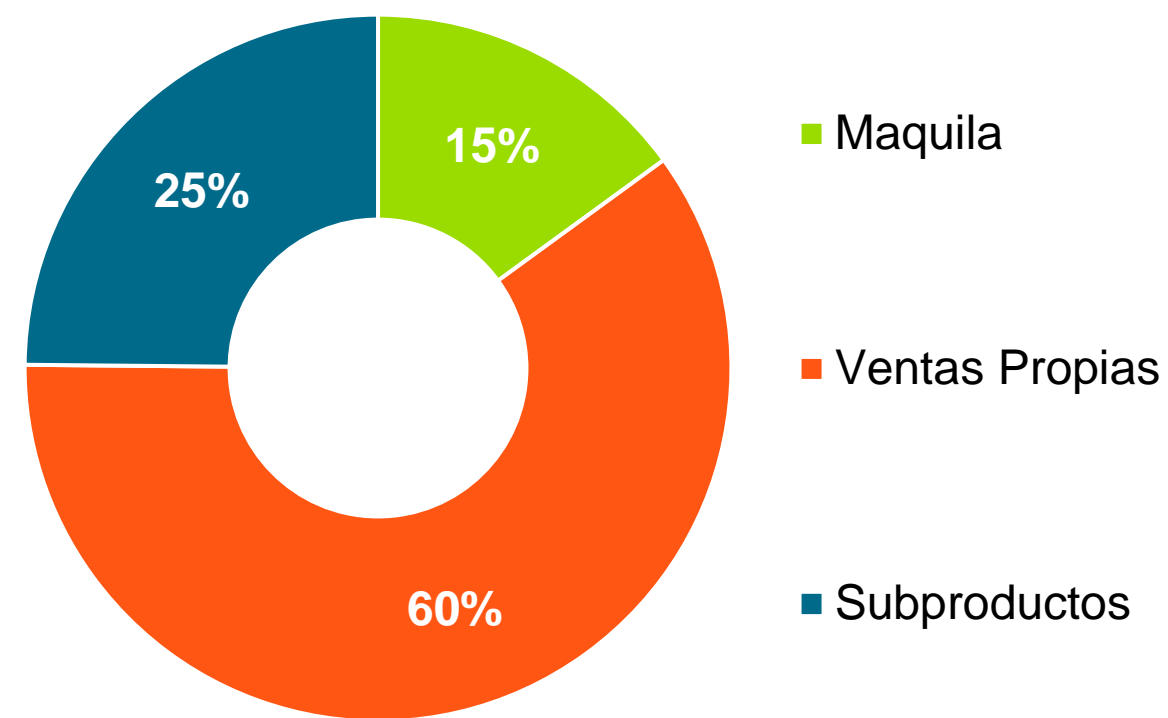


Equivalente a un ratio de Deuda Neta/EBITDA de **2,22x**. Durante el segundo y tercer trimestre de 2023, la Deuda Neta / EBITDA disminuyó de **US\$ 742 millones** a **US\$ 405 millones**, como efecto de la recuperación de caja que se produjo en ese periodo, derivada de la caída en el precio del molibdeno. Se espera que en el mediano plazo este indicador vuelva a valores cercanos a los niveles históricos.



Al 30 de septiembre de 2023, el EBITDA alcanzó los **US\$ 103 millones**, una disminución de **3%** con respecto al EBITDA al cierre de septiembre de 2022, que fue de **US\$ 106 millones**.

COMPOSICIÓN EBITDA  
3T 2023



VARIACIÓN EN COMPOSICIÓN EBITDA  
(MM US\$)



A septiembre de 2023

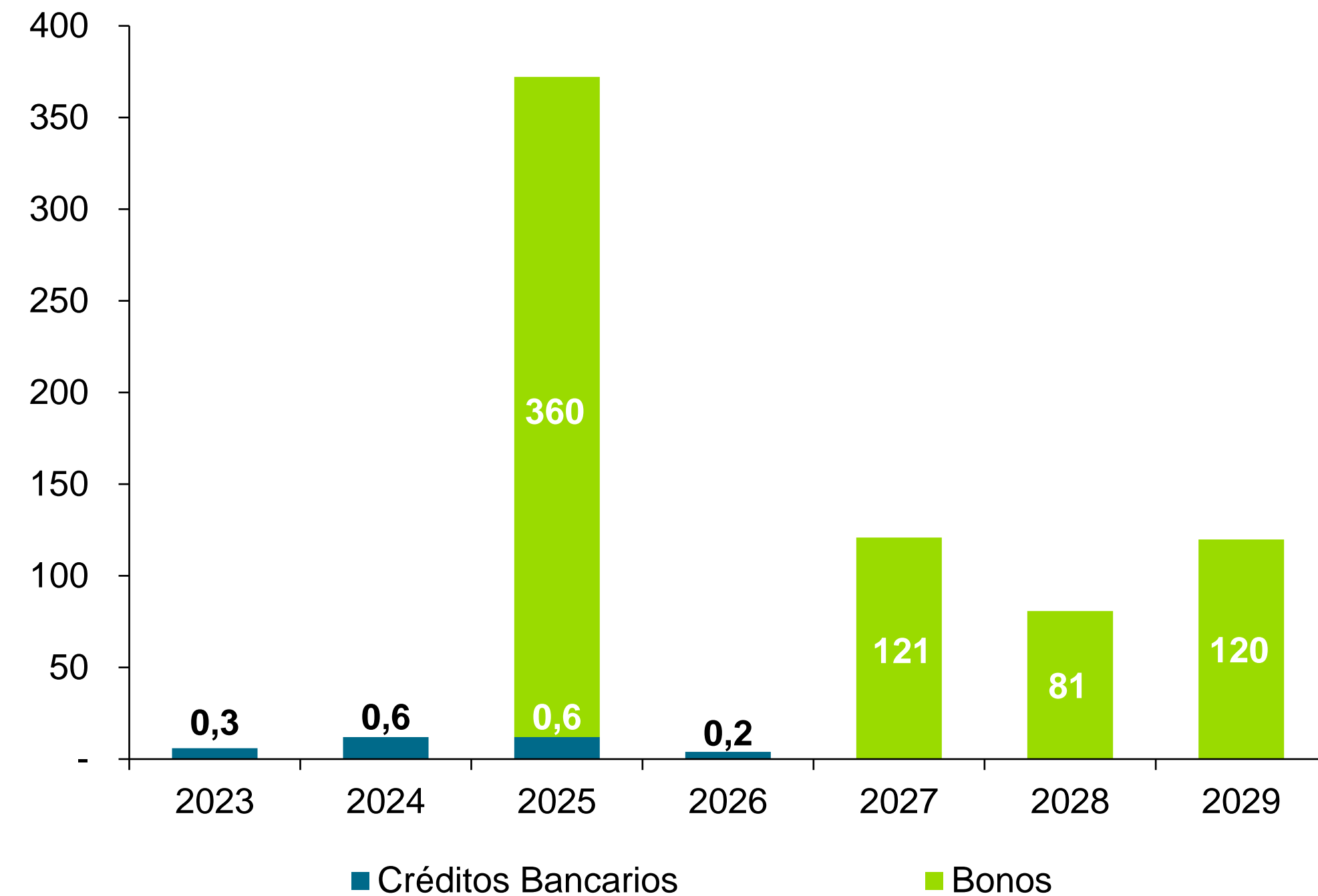
Ingresos (USD MM)	1.964
Utilidad Neta (USD MM)	34
EBITDA (USD MM)	103
Patrimonio (USD MM)	860
Caja* (USD MM)	350
Deuda Neta (USD MM)	405
Activos (USD MM)	2.058
CAPEX (USD MM)	26

\* Efectivo y equivalentes más Activos Financieros corrientes y Activos Financieros No Corrientes



La recuperación de caja generada entre abril y septiembre de 2023 permitió el pago de **toda la deuda de corto plazo**, lo que se refleja en un perfil de vencimiento de deuda concentrado entre **2025 y 2029**.

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



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

PRINCIPALES RATIOS  
Al cierre de septiembre de 2023

Índice	A diciembre 2022	A septiembre 2023	Variación % Dic. 2022/Jun. 2023
Deuda Neta / EBITDA	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 anualizados.

<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%.

# Hechos Relevantes 2023

## Enero 3

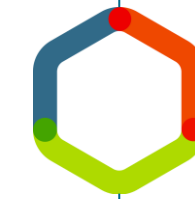
La Junta Extraordinaria de Accionistas de MolyMetNos S.A. acordó aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$ 180 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años. MolyMetNos y Metales S.A. pagará dicha suma mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, más otros aportes en efectivo. Este aporte no tendrá efectos en los estados financieros consolidados.

## Abril 28

Se realizó la emisión en el mercado mexicano de dos líneas de bonos pagaderas a 2 y 6 años, por un total de **5.590 millones de pesos mexicanos**, equivalentes a **US\$309 millones** aproximadamente. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura, quedando los bonos emitidos por **US\$ 189,47 millones** a un plazo de **2 años** a una tasa anual en dólares de **5,040%** y los restantes **US\$ 119,77 millones** a **6 años**, a una tasa anual en dólares de **5,925%**.

## Junio 20

En sesión del Directorio, se designó a la Sra. Karen Ergas como directora, en reemplazo del Sr. Buvinic. En la misma sesión, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia del Sr. Wolfgang Köck al cargo de director de la Sociedad, efectiva a contar del día 30 de junio de 2023.



## Abril 27

Pago de dividendo definitivo por US\$ 0,20 por acción, con cargo a las utilidades de 2022. Correspondiente a US\$ 26,6 millones.

## Mayo 23

El señor Boris Buvinic presentó su renuncia al cargo de director de la Sociedad, efectiva a contar del 30 de mayo de 2023.



# Hechos Relevantes 2023

## Septiembre 13

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

## Julio 18

Se designó al Sr. Ulrich Lausecker como director, en reemplazo del Sr. Köck.

## Octubre 13

El personal afiliado al Sindicato N°2 de Molynor dio término a su huelga legal, luego de haber aprobado la nueva oferta formulada por la empresa. Motivo de lo anterior, los trabajadores retornaron a sus funciones habituales a contar del día 14 de octubre de 2023.

