

RESULTADOS 2023

PRESS RELEASE



Contenido

PRESS RELEASE

01. Resumen Ejecutivo
Págs. 03 - 05

02. Nuestra Empresa
Págs. 06 - 09

03. Resumen 2023
Págs. 10 - 12

04. Análisis de los Resultados
Págs. 13 - 18

05. Análisis Balance Consolidado
Págs. 19 - 23

06. Acerca de Molymet
Págs. 24 - 32

07. Estados Financieros Consolidados
Págs. 33 - 36



RESUMEN EJECUTIVO

01

CAPÍTULO



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\$ 37 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 una reducción en los niveles de caja y 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 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 millones**, un **38%** 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 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\$ 24 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\$ 17 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 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 por libra** en 2023, un **29%** mayor al del año anterior. El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades durante 2023 alcanzó los **120 millones de libras**, un **2%** mayor al del año 2022. El volumen comercializado de productos de renio llegó a **112 mil libras**, un aumento de **57%** 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 millones**. Esta alcanzó su punto más alto en marzo de 2023, con un valor de **US\$ 742 millones**. A partir de abril se generó una importante recuperación de caja, lo que permitió pagar durante 2023 los **US\$ 500 millones** de deuda de corto plazo obtenida en los primeros meses del año. A diciembre de 2023, la deuda neta llegó a **US\$ 290 millones**, una disminución de **61%** 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\$ 474 millones**, un considerable aumento de **US\$ 274 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\$ 118 millones**, compensado en parte el pago del bono Molymet 13 por **US\$ 80 millones** y de un crédito PAE vigente al cierre de 2022 por **US\$ 30 millones**. También se incrementó la valorización de derivados de cobertura en **US\$ 70 millones**, por efectos de tipo de cambio, principalmente.





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 previó 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 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 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 N°93 con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, por un total de **US\$ 0,3 por acción**, de los cuales **US\$ 0,1 por acción** se descontarían, ya que fueron pagados en diciembre de 2022 como dividendo provisorio. El día 27 de abril de 2023 fue pagada la diferencia por **US\$ 27 millones**.

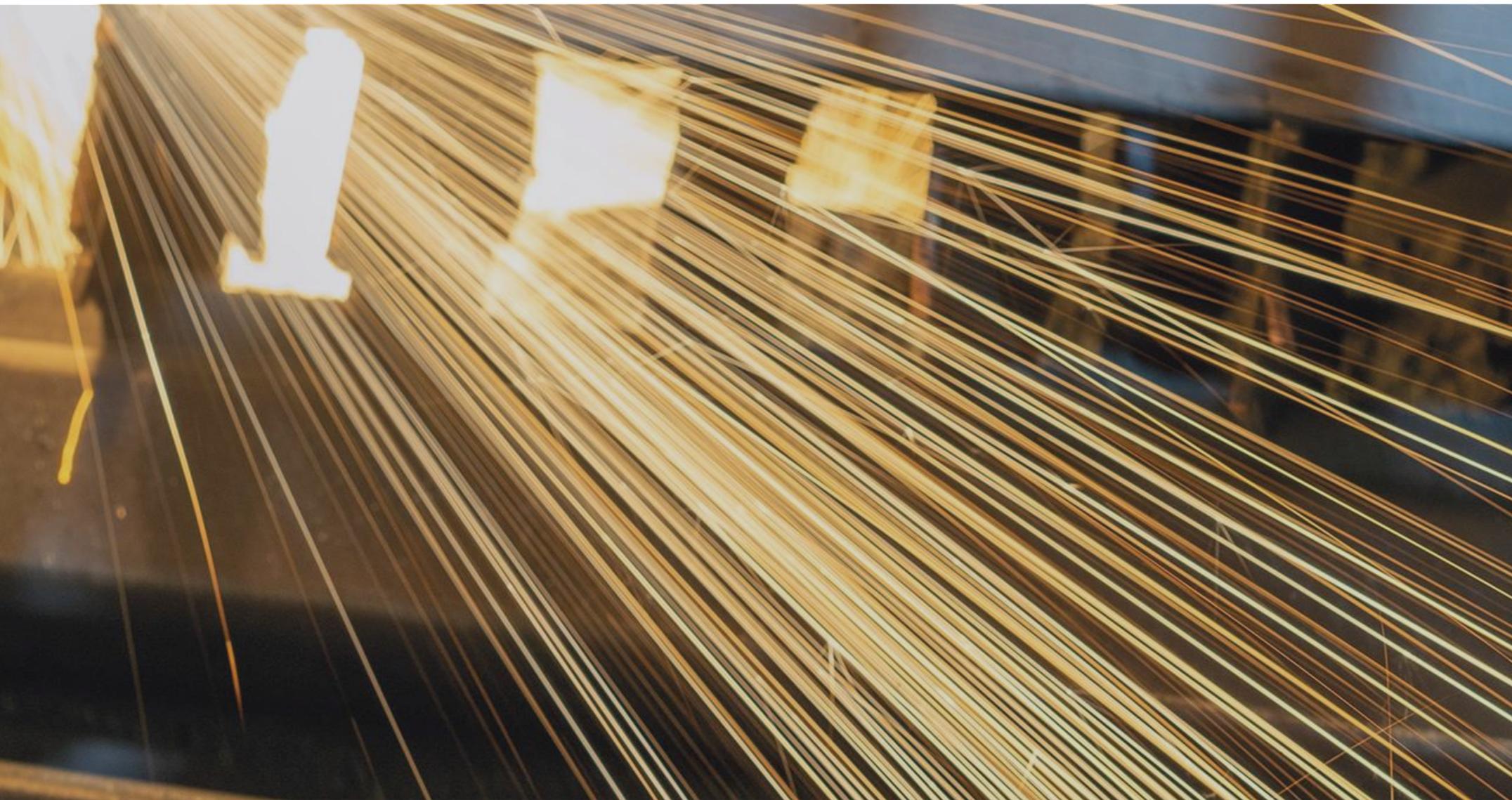
Con fecha 27 de abril de 2023, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a plazos de 2 y 6 años, por un total de **5.590 millones de pesos mexicanos**, equivalentes a **US\$ 309 millones**. Ambas emisiones fueron evaluadas con clasificación local AAA por Fitch Ratings y HR Ratings. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura en dólares, quedando los bonos emitidos por **US\$ 189 millones** a un plazo de 2 años y los restantes **US\$ 120 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 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: www.molymet.com.



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, al cierre de 2023.

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. 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 de los materiales, 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 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 un alto valor estratégico a nivel global, debido a sus valiosas aplicaciones tecnológicas y al importante rol que juegan en el desarrollo global de infraestructura, 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.

* Corresponden a libras de molibdeno contenido





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 SO₂, resultando en una inversión total estimada de **US\$ 59 millones**. A diciembre de 2023, este proyecto tiene un avance físico de **78%** y una ejecución presupuestaria de **US\$ 40 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.

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.

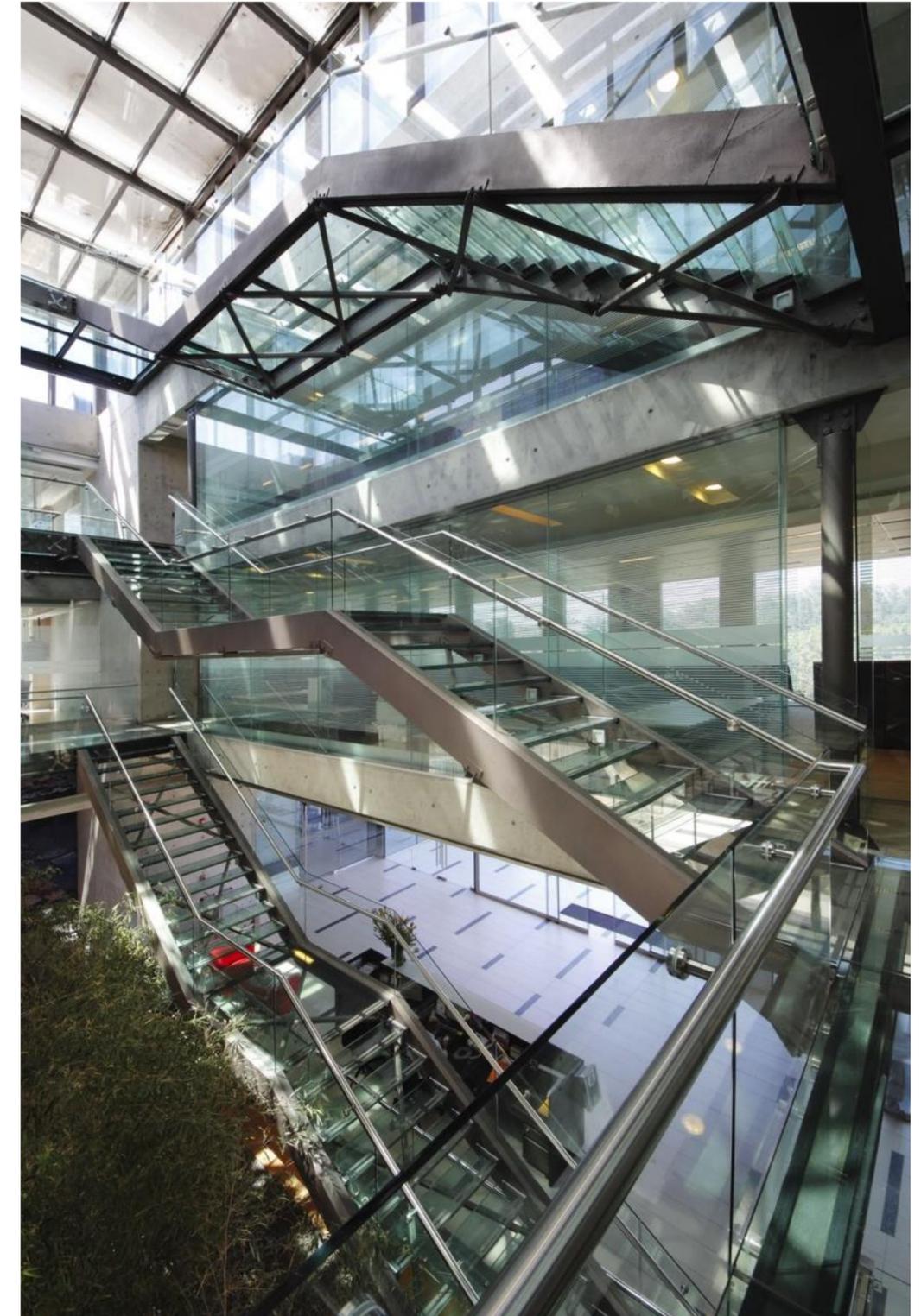
La Compañía ha presentado solicitudes de patentes para algunos procesos que se han desarrollado, tales como remoción de arsénico desde materiales que lo contienen y remoción selectiva de compuestos de cobre y otras impurezas para separarlo del molibdeno y renio. Adicionalmente se han patentado mejoras diseñadas para los hornos de tostación multipisos, que mejoran la eficiencia en la producción de óxido de molibdeno. Estas patentes se encuentran en distintos niveles de avance a lo largo del mundo, en países como Chile, E.E.U.U., México, Canadá, Australia, Corea del Sur y la Unión Europea, entre otros.

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.

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\$ 68 millones** en iniciativas asociadas al cuidado del medioambiente, monto que asciende a **US\$ 56 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.



RESUMEN **2023**

03

CAPÍTULO

Resultados acumulados

Cifras destacadas

VENTAS

US\$ 2.475

millones

EBITDA

US\$ 115

millones

DEUDA FINANCIERA NETA

US\$ 290

millones

La disminución y estabilización del precio del molibdeno observada a partir de abril generó una reducción considerable de la deuda neta de la Compañía de **US\$ 452 millones**, desde los **US\$ 742 millones** registrados en marzo de 2023.

Al cierre de diciembre de 2023, los ingresos ordinarios acumulados fueron de **US\$ 2.475 millones**, lo que representa un aumento de **31%** respecto a los **US\$ 1.883 millones** obtenidos al cierre de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, el EBITDA alcanzó los **US\$ 115 millones**, una disminución de **38%** respecto al mismo ejercicio de 2022, en que este indicador fue de **US\$ 186 millones**. Esto se debe principalmente a la menor ganancia bruta por **US\$ 63 millones** y los menores otros ingresos por función por **US\$ 7 millones**, con respecto a diciembre de 2022. A su vez, la reducción en la ganancia bruta se explica en parte porque esta fue extraordinariamente alta en 2022, considerando el promedio histórico de Molymet. 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 utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2023 fue de **US\$ 24 millones**, una disminución de **US\$ 66 millones** con respecto al resultado de **US\$ 90 millones** obtenido al cierre de 2022. Esta diferencia se origina por el menor EBITDA antes mencionado, por el mayor gasto financiero neto por **US\$ 17 millones** y por una baja de activos en Molymet Belgium por **US\$ 10 millones**, lo que fue compensado en parte por el menor gasto por impuestos de **US\$ 35 millones** en 2023, con respecto al año 2022.

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\$ 290 millones** al cierre del año, una disminución de **US\$ 452 millones** respecto de la registrada a marzo de 2023 y de **US\$ 12 millones** con respecto al cierre de 2022.





Cifras destacadas

Resultados acumulados

Molymet aumentó su caja contable desde US\$ 199 millones a diciembre de 2022, a US\$ 474 millones a diciembre de 2023.

Al cierre de diciembre de 2023, se desembolsaron en proyectos US\$ 38 millones, respecto a los US\$ 42 millones al mismo período del año 2022.

Al cierre de diciembre 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 625 millones de libras anuales¹.

¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido

Principales cifras acumuladas

	2023	2022	Var. 2023 / 2022	
			MM US\$	%
Ingreso por Ventas (MM USD)	2.475	1.883	592	31%
EBITDA (MM USD)	115	186	-71	-38%
Margen EBITDA	5%	10%	-	-
Utilidad Neta (MM USD)	24	90	-66	-74%
CAPEX (MM USD, sin IVA)	38	42	-4	-8%
EBITDA/Gastos Financieros Netos*	3,1	9,0	-	-
Deuda Neta (MM USD)	290	302	-12	-4%
Precio Promedio Mo (USD/Lb)	24	19	5	29%

* Anualizado, últimos doce meses.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

04

CAPÍTULO

2023 vs 2022

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2023, alcanzó los **120 millones de libras**, comparado con los **118 millones de libras** a diciembre de 2022, lo que representa un aumento de **2%**.

Al cierre de diciembre de 2023, los ingresos ordinarios acumulados fueron de **US\$ 2.475 millones**, lo que representa un aumento de **31%** con respecto a los **US\$ 1.883 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.

En términos del mix de producción, las ventas propias representan un **80%** del volumen total vendido de productos de molibdeno al cierre de diciembre de 2023.

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

Resumen volúmenes e ingresos

	Volúmenes			Ingresos totales (MM US\$)		
	2023	2022	Var. %	2023	2022	Var. %
Ventas Propias* (MM Lb.)	96	89	8%	2.365	1.778	33%
Maquila (MM Lb.)	23	29	-19%	35	43	-18%
Renio (Lb.)	111.894	71.216	57%	61	44	40%
Mo metálico (MM Lb.)	1,97	1,99	-1%	62	48	28%
Subproductos** (Ton)	76.519	83.430	-8%	14	19	-28%
Eficiencias (Lb.)	450.002	416.789	8%	10	7	43%

*Ventas Propias incluyen molibdeno metálico y eficiencias.

**Subproductos incluyen cobre, ácido sulfúrico y otros.



2023 vs 2022

Los volúmenes de venta propia llegaron a **96 millones de libras** al cierre de diciembre de 2023, aumentando en un **8%** con respecto al cierre de diciembre de 2022. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, estos aumentaron un **33%** 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 **67%**, de óxido puro de molibdeno en grado sandy en **55%** y de ferromolibdeno en **22%**.

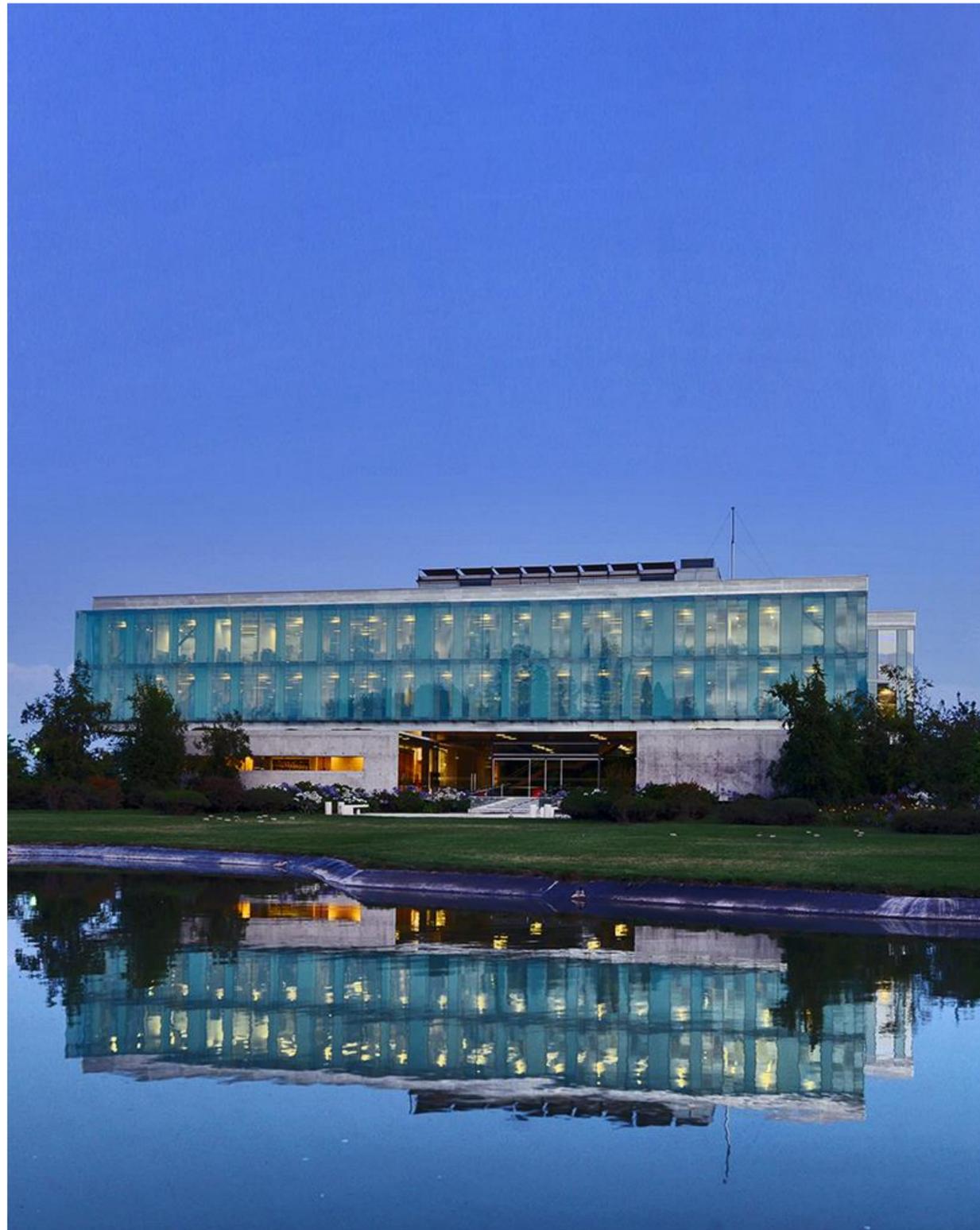
Los volúmenes vendidos por concepto de maquila llegaron a **23 millones de libras** al cierre de diciembre de 2023, disminuyendo en un **19%** con respecto al cierre de diciembre de 2022. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos disminuyeron un **18%** respecto al mismo período de 2022. Esto se debe a la disminución en los ingresos en maquilas de óxido técnico en polvo en **16%** y de ferromolibdeno en **46%**.

67%

Mayores ingresos por venta de óxido técnico en polvo

55%

Mayores ingresos por venta de óxido puro en grado sandy





2023 vs 2022

El volumen de venta de renio llegó a **111.894 libras** al cierre de diciembre de 2023, un volumen de venta histórico para Molymet, aumentando en un **57%** respecto del año 2022. En relación con los ingresos registrados por este producto, estos aumentaron en **US\$ 17 millones**, un aumento de **40%** con respecto al año 2022.

El volumen de ventas de otros subproductos, que incluyen ácido sulfúrico y cementos de cobre, principalmente, llegó a **76.519 toneladas** al cierre de diciembre de 2023, disminuyendo en un **8%** con respecto al mismo período de 2022. En relación con los ingresos por venta de estos subproductos, se produjo una disminución de **28%** respecto del cierre de diciembre de 2022.

El volumen de venta de molibdeno metálico llegó a **1,97 millones de libras** al cierre de diciembre de 2023, disminuyendo un **1%** con respecto al cierre de diciembre de 2022. Respecto de los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron en un **28%** en comparación al mismo período de 2022.

El volumen de venta de las eficiencias conseguidas por la Compañía alcanzó las **450 mil libras** al cierre de diciembre de 2023, un **8%** mayor al monto registrado en el mismo período de 2022. Respecto de los ingresos generados por eficiencias a diciembre de 2023, estos aumentaron en un **43%** respecto a diciembre de 2022. Esto se debe al mayor volumen de eficiencias producidas y al mayor precio promedio del óxido de molibdeno entre enero y diciembre de 2023, con respecto al mismo período de 2022.



+40% En ingresos por venta de renio



2023 vs 2022

El promedio anual del precio internacional del óxido de molibdeno varió, de **US\$ 19 por libra** en 2022, a **US\$ 24 por libra** en 2023, lo que significó un aumento de **29%**.

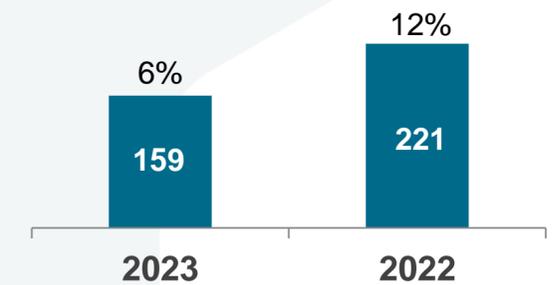
Los costos de venta consolidados, al 31 de diciembre de 2023, alcanzaron los **US\$ 2.316 millones**, representando un aumento de **39%** con respecto a los **US\$ 1.662 millones** registrados al cierre de diciembre de 2022. De manera similar que los ingresos, los costos de venta dependen en gran medida del precio del molibdeno y de los volúmenes de abastecimiento de molibdenita.

Al 31 de diciembre de 2023, la ganancia bruta alcanzó los **US\$ 159 millones**, lo cual representa una disminución de **28%** respecto de los **US\$ 221 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 Molymet. 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.

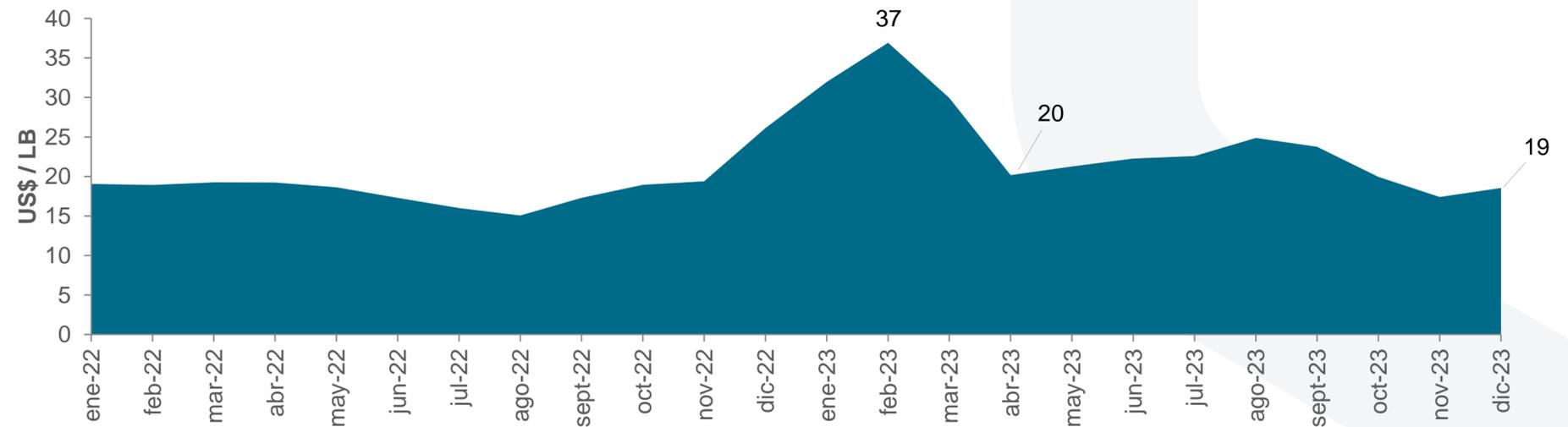
Los gastos de administración y ventas alcanzaron los **US\$ 54 millones** al cierre de diciembre de 2023, disminuyendo con respecto al mismo período de 2022. Al medirlos como porcentaje de los ingresos por venta, éstos llegaron a un **2%** al cierre de diciembre de 2023.

Molymet opera bajo condiciones contractuales que buscan minimizar 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



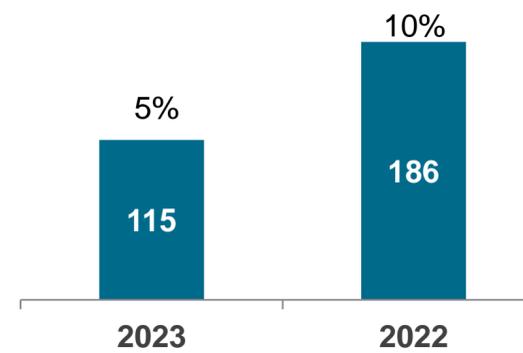


2023 vs 2022

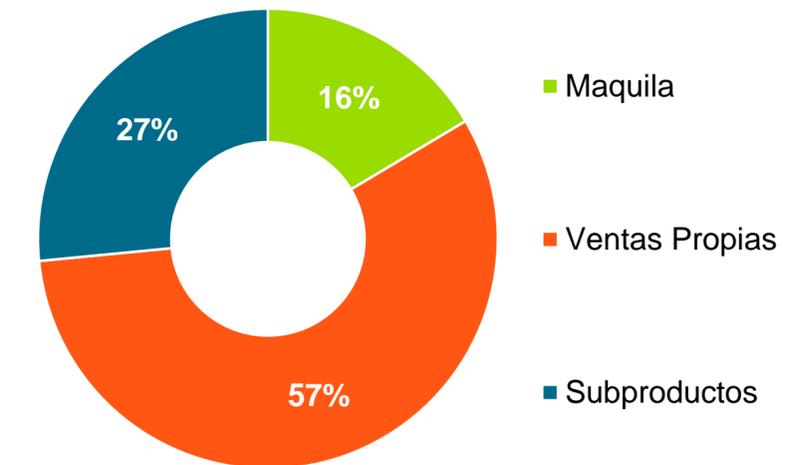
Al 31 de diciembre de 2023, el EBITDA alcanzó los **US\$ 115 millones**, una disminución de **38%** respecto al mismo ejercicio de 2022, en que este indicador fue de **US\$ 186 millones**. Esto se debe principalmente a la menor ganancia bruta por **US\$ 63 millones** y los menores otros ingresos por función por **US\$ 7 millones**, con respecto a diciembre de 2022. A su vez, la menor ganancia bruta se explica en buena medida porque en 2022 se obtuvo una ganancia bruta extraordinariamente alta en comparación con el promedio histórico de Molymet. 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.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al cierre de diciembre de 2023 fue de **US\$ 24 millones**, una disminución de **US\$ 66 millones** con respecto al resultado de **US\$ 90 millones** obtenido al cierre de 2022. Esta diferencia se origina por la menor ganancia bruta antes mencionada, el mayor gasto financiero neto por **US\$ 17 millones**, y los menores otros ingresos por función con respecto al año anterior, a lo que se agrega la baja de activos en Molymet Belgium por **US\$ 10 millones**. Lo anterior se vio compensado en parte por el menor gasto por impuestos de **US\$ 35 millones** en 2023, con respecto al año 2022.

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



COMPOSICIÓN EBITDA 2023



VARIACIÓN EN COMPOSICIÓN EBITDA (MM US\$)



ANÁLISIS BALANCE CONSOLIDADO

05

CAPÍTULO



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

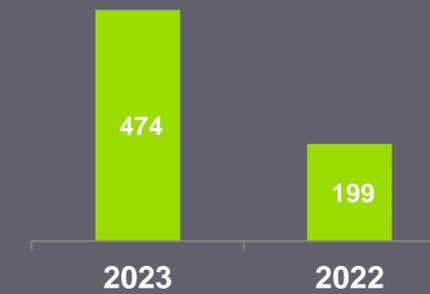
Activos:

Al 31 de diciembre de 2023, los activos totales de la Compañía presentan una disminución de **US\$ 6 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\$ 49 millones** con respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se generó principalmente por la disminución en inventarios corrientes por **US\$ 293 millones**, lo que se explica en gran medida por un precio del molibdeno menor en un **29%** 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\$ 205 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\$ 31 millones** y en activos por impuestos corrientes por **US\$ 12 millones**.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a diciembre de 2023, de **US\$ 43 millones** con respecto a diciembre de 2022, explicado en gran medida por el aumento en otros activos financieros no corrientes por **US\$ 72 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\$ 26 millones**, debido a las mayores ventas de renio, y en propiedades, planta y equipo por **US\$ 6 millones**.

CAJA CONTABLE (MM US\$)



DEUDA FINANCIERA NETA (MM US\$)



DEUDA FINANCIERA NETA / EBITDA





Pasivos y Patrimonio:

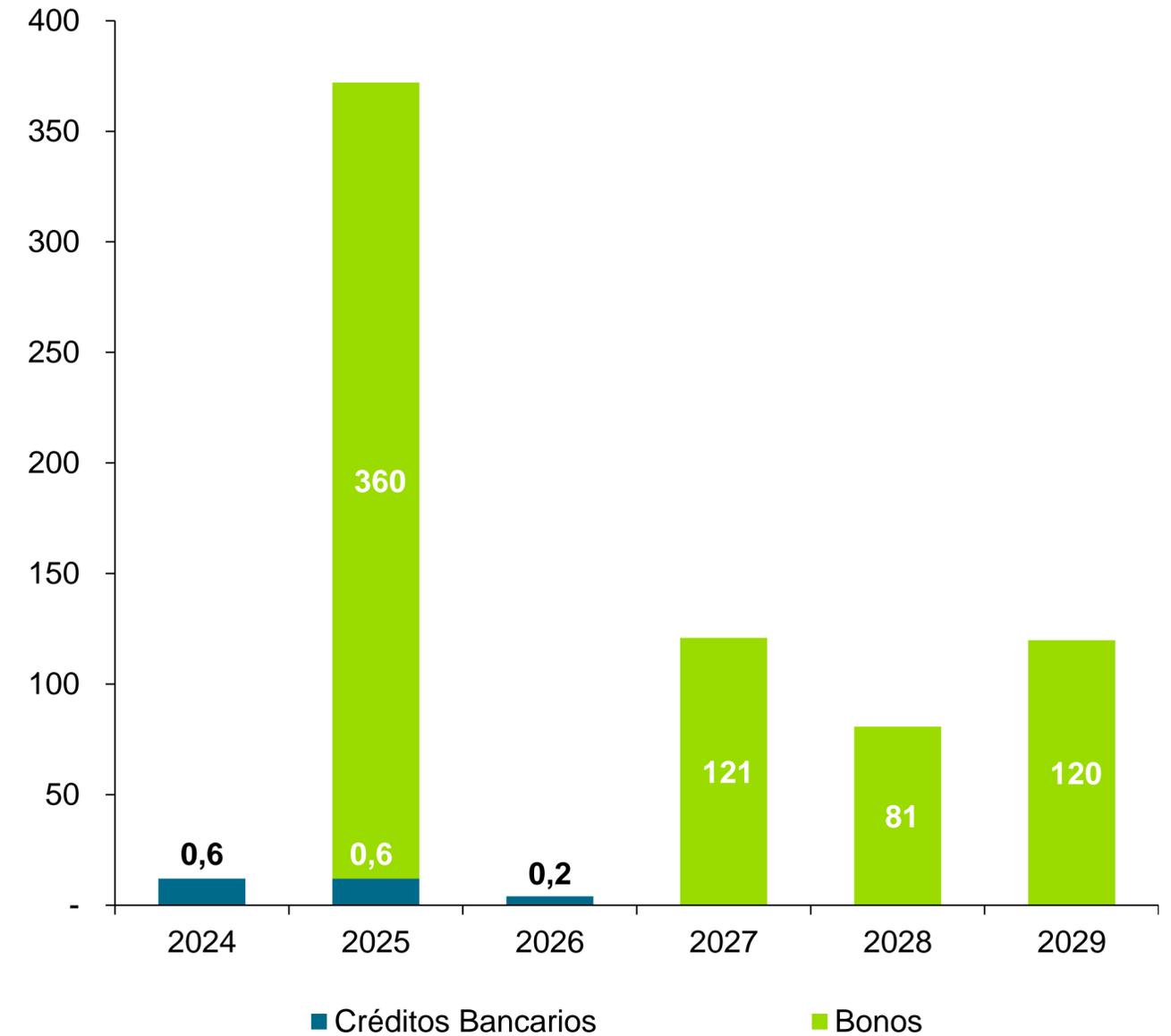
Al cierre de diciembre de 2023, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la Compañía disminuyó en **US\$ 23 millones** respecto de diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes disminuyeron, a diciembre de 2023, en **US\$ 362 millones** con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por la disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de **US\$ 238 millones** (variación asociada a un menor precio del molibdeno en los últimos meses del año) y en otros pasivos financieros corrientes por **US\$ 113 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 millones**.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a diciembre 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\$ 375 millones**, producto de la emisión de bonos por **US\$ 309 millones** en abril de 2023. Esto fue compensado en parte por la disminución en pasivo por impuestos diferidos por **US\$ 27 millones** y en provisiones no corrientes por beneficios a los empleados por **US\$ 8 millones**.

El patrimonio neto registró, al cierre de 2023, un aumento de **US\$ 17 millones** con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por **US\$ 10 millones** y en otras reservas por **US\$ 7 millones**.

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



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



Ratios Financieros

Deuda Neta / EBITDA anualizado: 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%**, lo que fue compensado por la disminución de **4%** 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 a 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.

Razón de Endeudamiento: alcanzó un valor de **1,3 veces** a diciembre de 2023, lo que representa una disminución de **4%** 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.

EBITDA / Gastos Financieros Netos: disminuyó en un **66%**, 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. El mayor aumento en los gastos financieros netos se dio en el segundo trimestre de 2023, los que comenzaron a disminuir en la segunda mitad del año. También impactado por el menor EBITDA al cierre de 2023.

Se destaca la mejora en los **ratios de liquidez**, muestra de la positiva posición financiera de Molymet al cierre de 2023. Luego de alcanzar su valor máximo en marzo de 2023, el ratio **Deuda Neta / EBITDA** continúa acercándose a niveles históricos. La disminución en el indicador **EBITDA / Gastos Financieros Netos** refleja el aumento en el volumen y costo de la deuda, generado durante la primera parte del año.

% 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 **55%** a diciembre 2022 a un **23%** 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.

Liquidez Corriente: al cierre de diciembre de 2023 alcanzó un valor de **5,2 veces**, aumentando en un **134%** 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 millones**, lo que fue compensado por la reducción de **31%** en inventarios corrientes (por efecto de la disminución en el precio del molibdeno a diciembre de 2023, en relación al cierre de 2022).

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\$ 293 millones**.

Índice	A diciembre 2023	A diciembre 2022	Var. %
Deuda Financiera Neta / EBITDA	2,5	1,6	55%
Razón de endeudamiento ¹	1,3	1,3	-4%
% Pasivo Corto Plazo	23%	55%	-58%
% Pasivo Largo Plazo	77%	45%	70%
EBITDA / Gastos Financieros Netos ²	3,1	9,0	-66%
Liquidez Corriente ³	5,2	2,2	↑
Razón ácida ⁴	2,6	0,7	↑

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

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.

(↑) Indica una variación mayor a 100%.



Covenants

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.

Acreeedores	Covenant	Condición	A diciembre 2023	A diciembre 2022	Vigencia
Bonos: Chile – México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	≥ 300	864	847	20/04/2029
Bonos: Chile – México	EBITDA(*) / Gastos Financieros Netos	- (**)	2,73	8,87	20/04/2029
Bonos: Chile – México	Nivel de Endeudamiento	≤ 1,75	0,58	0,55	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 por US\$ 10 millones.

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

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

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 millones** (con vencimiento entre mayo 2023 y septiembre 2023) y la posterior emisión de bonos en abril por **US\$ 309 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. Como las mayores tasas de interés afectaron sobre todo a la deuda de corto plazo, el aumento en gastos financieros netos se dio 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 financiera 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 monto 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.

ACERCA DE MOLYMET





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 una amplia gama de 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, lo que permite minimizar costos y reducir las pérdidas metalúrgicas.





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.

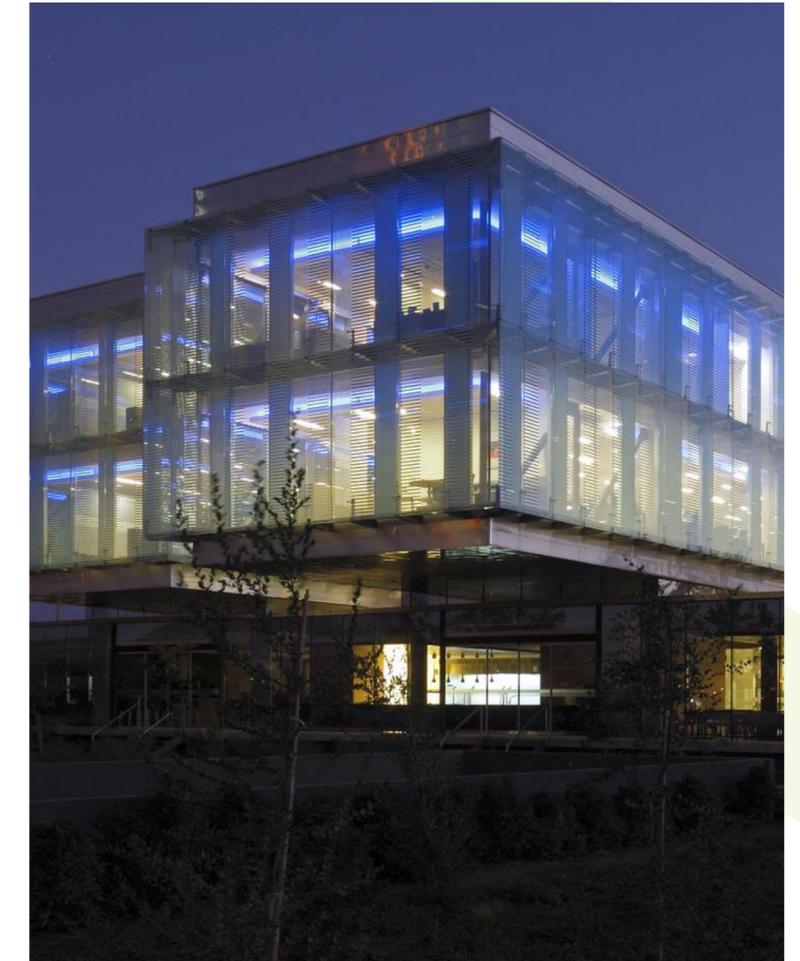
Todo lo anterior con una permanente visión innovadora y flexible que nos permite comprender los nuevos contextos e impactar positivamente en nuestro entorno, consolidándonos como agentes transformadores para el bienestar de las personas.

“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.

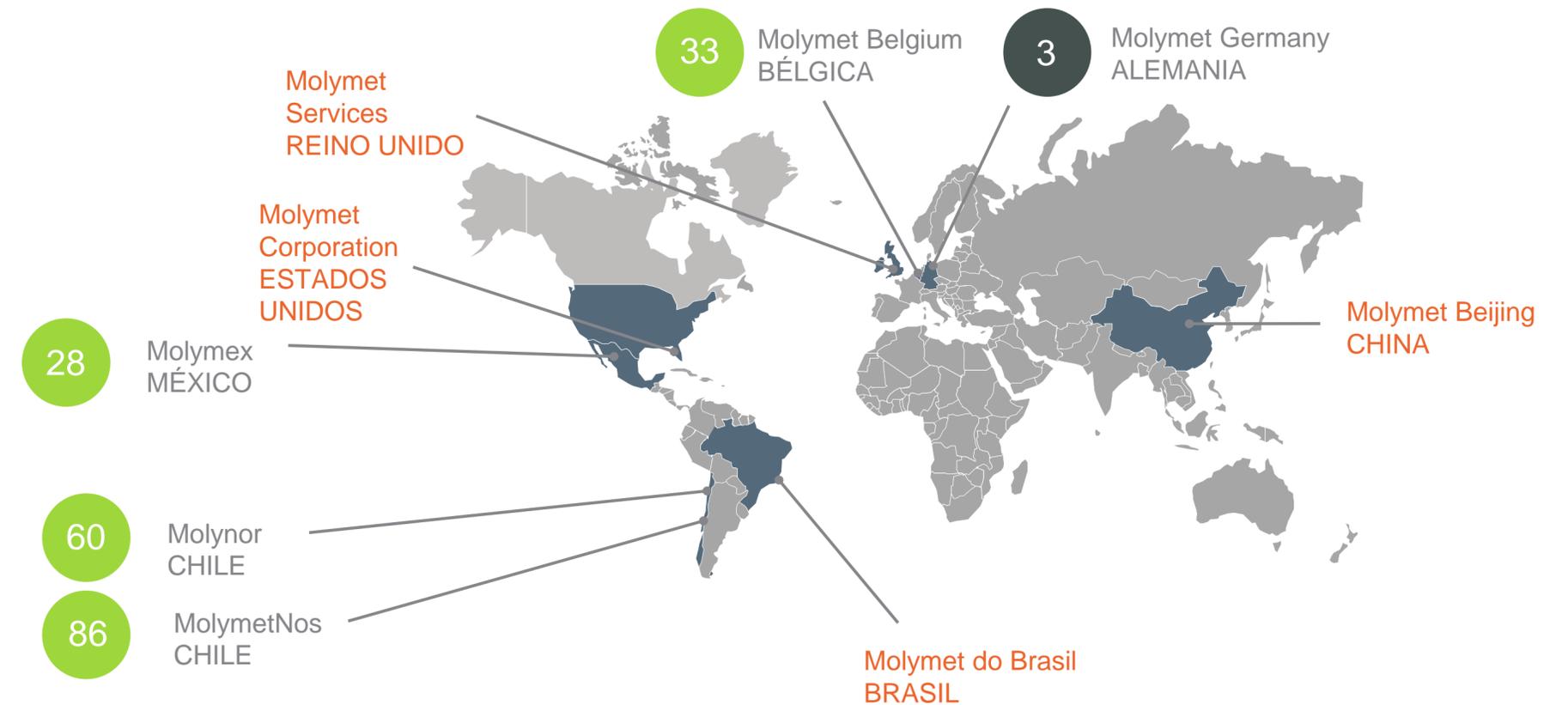
En 2023, el Directorio de la Compañía presentó la nueva Visión de Molymet para definir y consolidar el rumbo de la empresa para los próximos años: **“Ser líderes en los mercados del molibdeno, renio y de otros metales estratégicos, a través de la permanente creación de valor sostenible para todos sus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





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: International Molybdenum Association



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 a nivel internacional.

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.

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 principales grupos de interés 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 trabaja permanentemente en incrementar su eficiencia a través de nuevas tecnologías, ofrecer productos a la medida y 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 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 beneficios en términos de abastecimiento y alcanzar ventajas comerciales a través de un servicio más completo y eficiente para sus clientes.

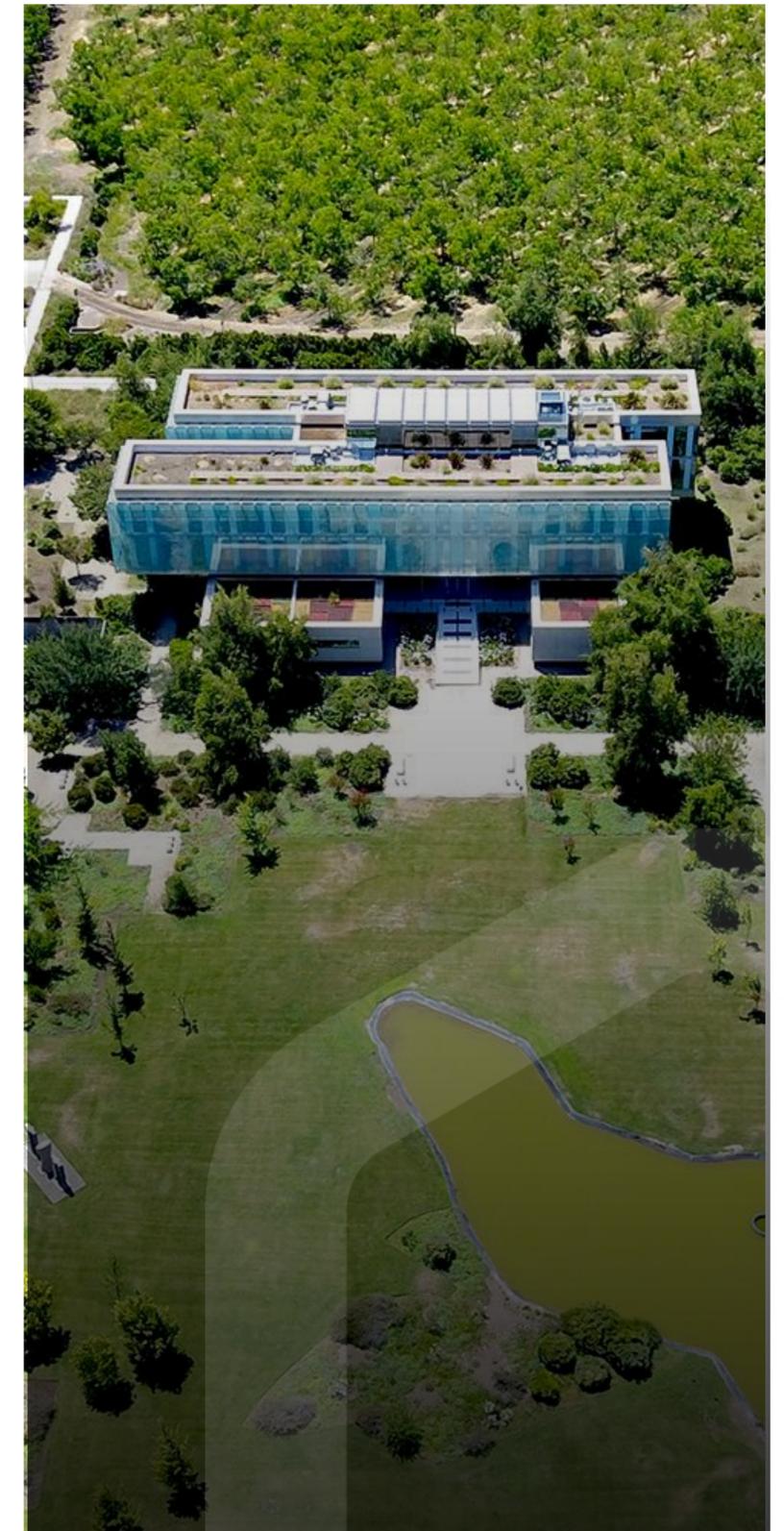
De los subproductos que la Compañía es capaz de recuperar, el más importante para Molymet es el renio. El renio es un metal de transición que se encuentra raramente en la naturaleza. Sus principales usos son como catalizador y en súper aleaciones, en componentes altamente resistentes a altas temperaturas, como 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.





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 diversos procesos y tecnología.



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			✓		

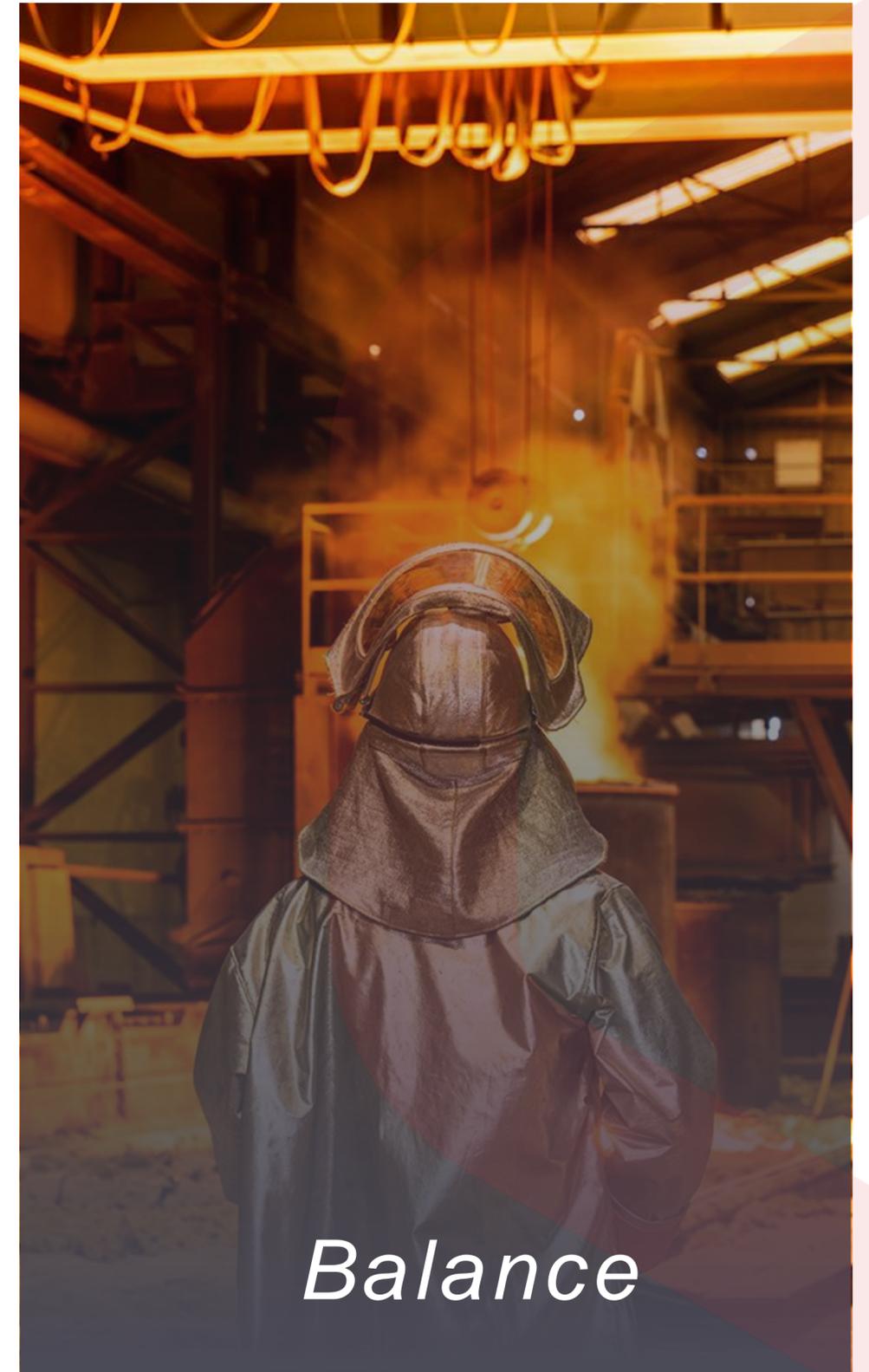
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

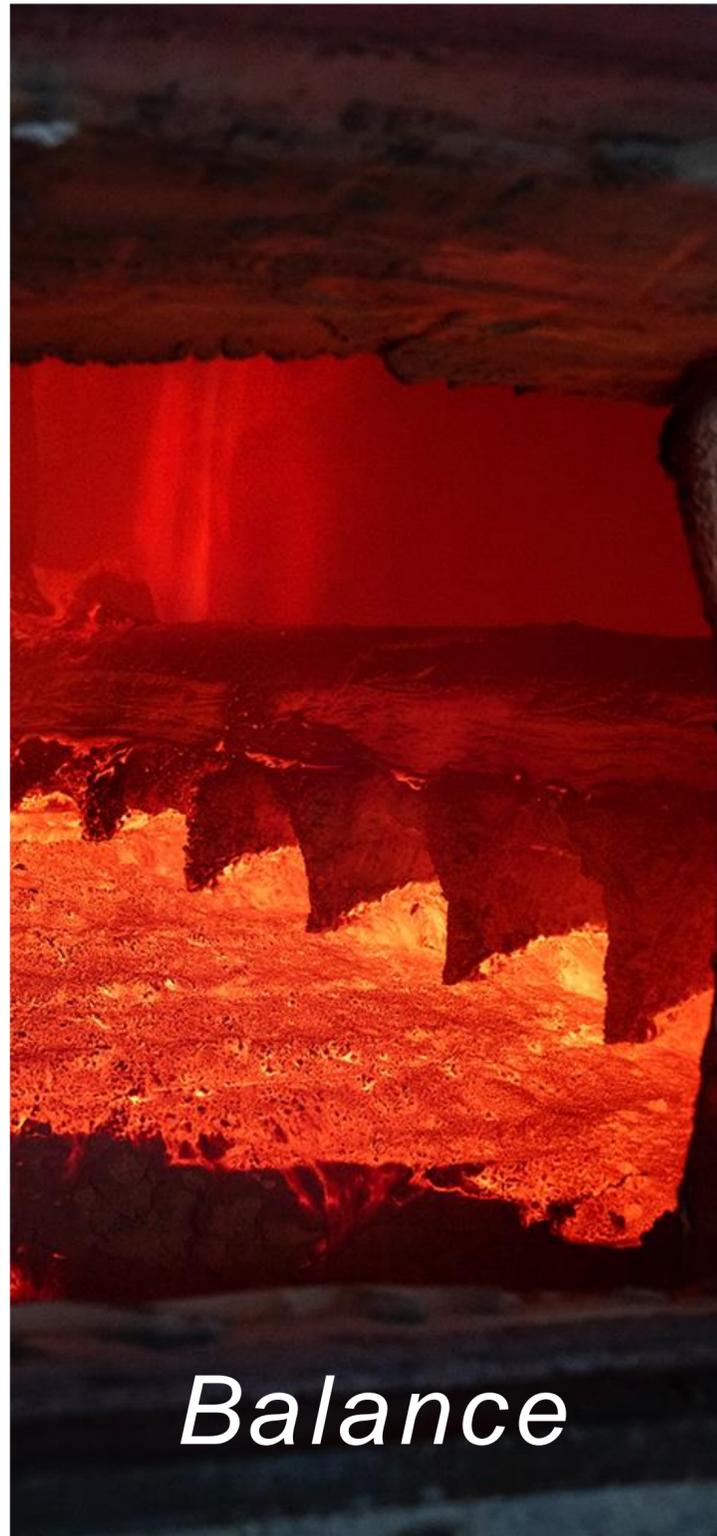




Activos	31-12-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Var. % 2023 / 2022
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	375.165	170.235	↑
Otros activos financieros corrientes	1.120	3.901	-71%
Otros activos no financieros corrientes	8.887	7.516	18%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	238.094	207.571	15%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	6.188	8.192	-24%
Inventarios	668.361	961.044	-30%
Activos biológicos corrientes	530	590	-10%
Activos por impuestos corrientes	30.683	18.745	64%
Activos corrientes totales	1.329.028	1.377.794	-4%
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	97.249	24.951	↑
Otros activos no financieros no corrientes	1.205	1.372	-12%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	132	140	-6%
Inventarios no corrientes	52.783	78.529	-33%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.732	4.962	-25%
Propiedades, Planta y Equipo	460.884	466.744	-1%
Activos por derecho de uso	9.768	11.468	-15%
Activos por impuestos diferidos	14.199	8.933	59%
Activos no corrientes totales	639.952	597.099	7%
Activos totales	1.968.980	1.974.893	-0%

(↑) Indica una variación mayor a 100%.





Balance

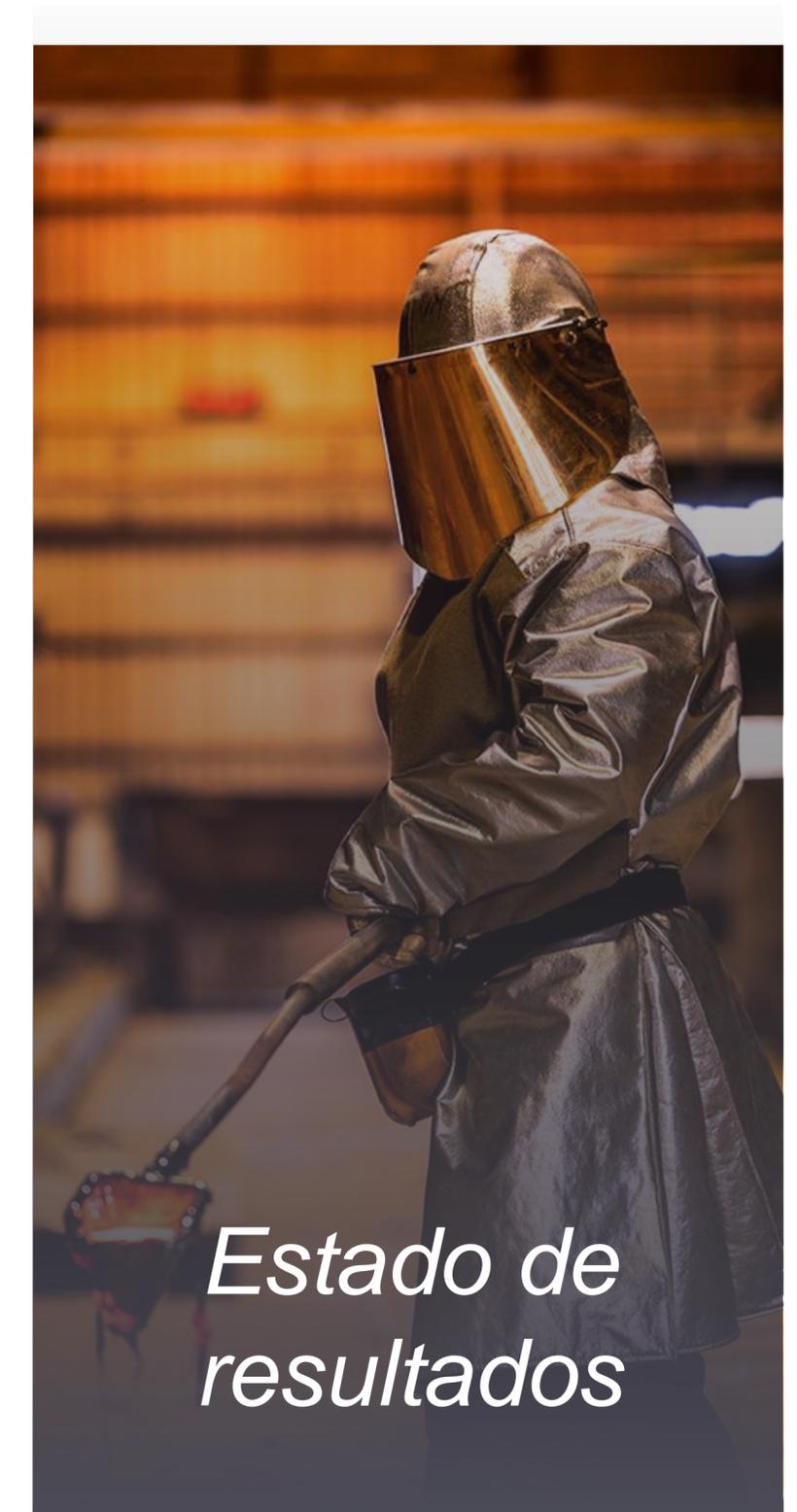
(↑) Indica una variación mayor a 100%.

Patrimonio y pasivos	31-12-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Var. % 2023 / 2022
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	5.078	117.677	-96%
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.095	2.491	-16%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209.832	447.385	-53%
Pasivos por impuestos corrientes	8.206	1.512	↑
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	18.138	22.945	-21%
Otros pasivos no financieros corrientes	11.152	24.522	-55%
Pasivos corrientes totales	254.501	616.532	-59%
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	758.392	383.374	98%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	7.120	8.306	-14%
Otras provisiones no corrientes	846	656	29%
Pasivo por impuestos diferidos	62.496	89.055	-30%
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21.542	29.753	-28%
Total de pasivos no corrientes	850.396	511.144	66%
Total pasivos	1.104.897	1.127.676	-2%
Patrimonio			
Capital emitido	501.952	501.952	-
Ganancias acumuladas	369.979	359.727	3%
Otras reservas	-9.074	-15.764	-42%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	862.857	845.915	2%
Participaciones no controladoras	1.226	1.302	-6%
Patrimonio total	864.083	847.217	2%
Total de patrimonio y pasivos	1.968.980	1.974.893	-0%



Estado de resultados	31-12-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Var. % 2023 / 2022
Ingresos de actividades ordinarias	2.475.078	1.883.085	31%
Costo de ventas	-2.316.207	-1.661.731	39%
Ganancia bruta	158.871	221.354	-28%
Otros ingresos, por función	3.042	9.713	-69%
Costos de distribución	-23.455	-20.671	13%
Gasto de administración	-53.891	-54.117	-0%
Otros gastos, por función	-7.685	-7.142	8%
Otras ganancias (pérdidas)	-10.878	-1.690	↑
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	66.004	147.447	-55%
Ingresos financieros	16.700	4.166	↑
Costos financieros	-54.222	-24.779	↑
Diferencias de cambio	-1.912	1.495	↓
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	26.570	128.329	-79%
Gasto por impuestos a las ganancias	-1.754	-37.223	-95%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	24.816	91.106	-73%
Ganancia (pérdida)	24.816	91.106	-73%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23.738	89.777	-74%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1.078	1.329	-19%
Ganancia (pérdida)	24.816	91.106	-73%

(↑) Indica una variación mayor a 100%.



*Estado de
resultados*

