

# RESULTADOS 2023

FEBRERO 2024



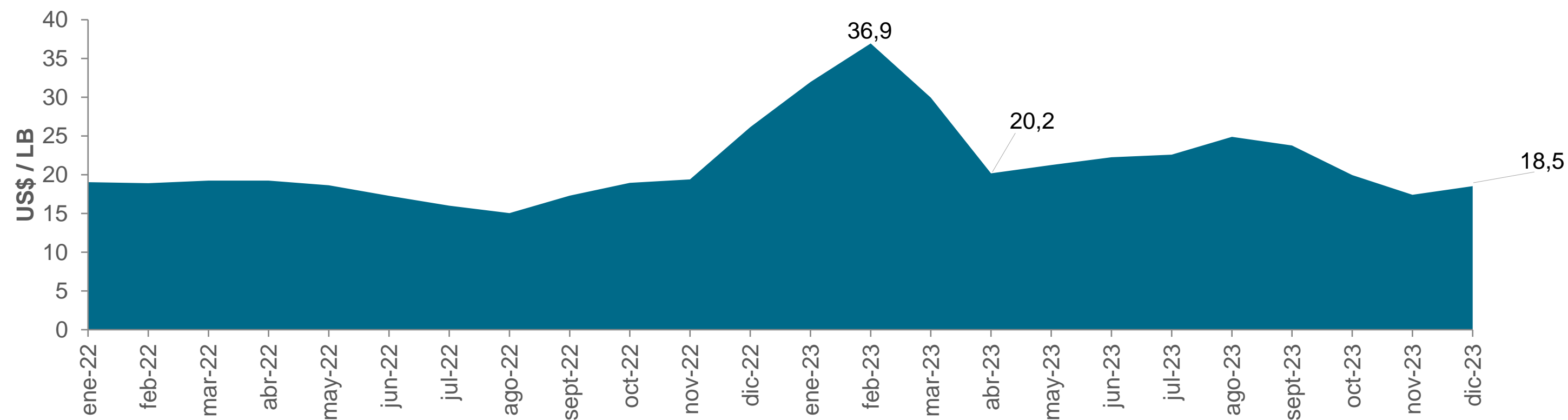




# Evolución del precio mundial del molibdeno

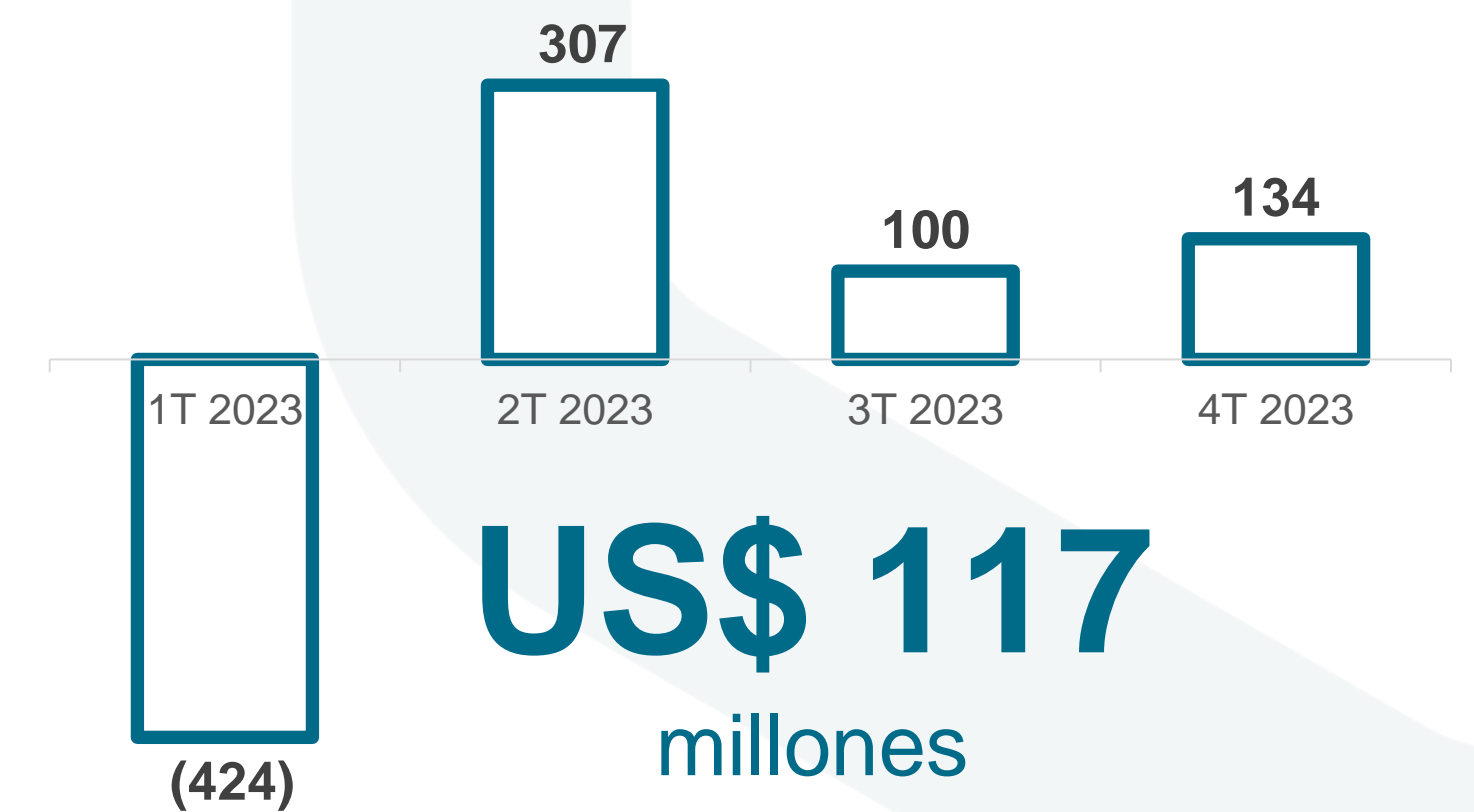
El promedio anual del precio internacional del óxido de molibdeno varió de **US\$ 18,8 por libra** en 2022, a **US\$ 24,1 por libra** en 2023, lo que significó un aumento de **29%**.

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



Año	Precio promedio (US\$/Lb)
1T 2022	19,1
2T 2022	18,4
3T 2022	16,1
4T 2022	21,5
<b>2022</b>	<b>18,8</b>
1T 2023	33,0
2T 2023	21,2
3T 2023	23,7
4T 2023	18,6
<b>2023</b>	<b>24,1</b>

## Flujo operacional 2023

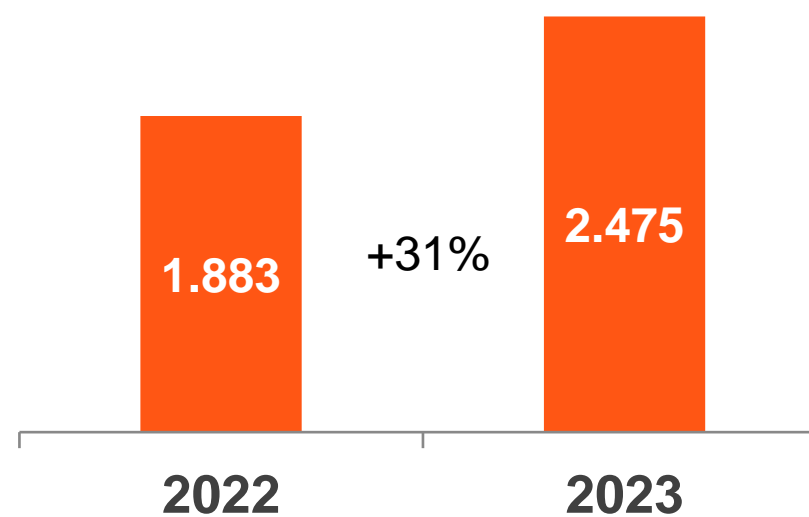




# Desempeño financiero

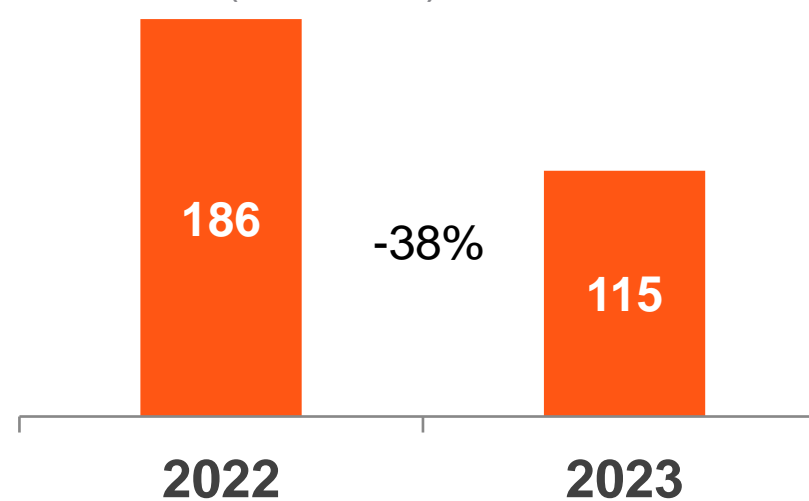
Al cierre de 2023

INGRESOS (MM US\$)



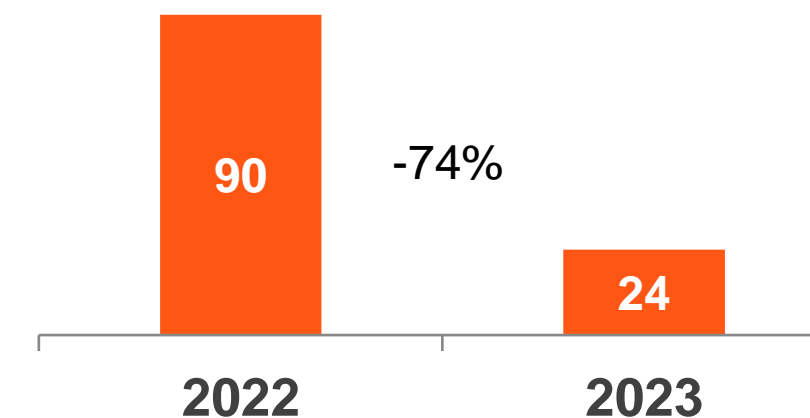
Explicado principalmente por el aumento de 29% en el promedio anual del precio del molibdeno. En 2023, Molymet vendió **120 millones de lb.** de productos de molibdeno, comparado con los **118 millones de lb.** del año 2022. Los ingresos por venta de productos de renio aumentaron en un 40%.

EBITDA (MM US\$)



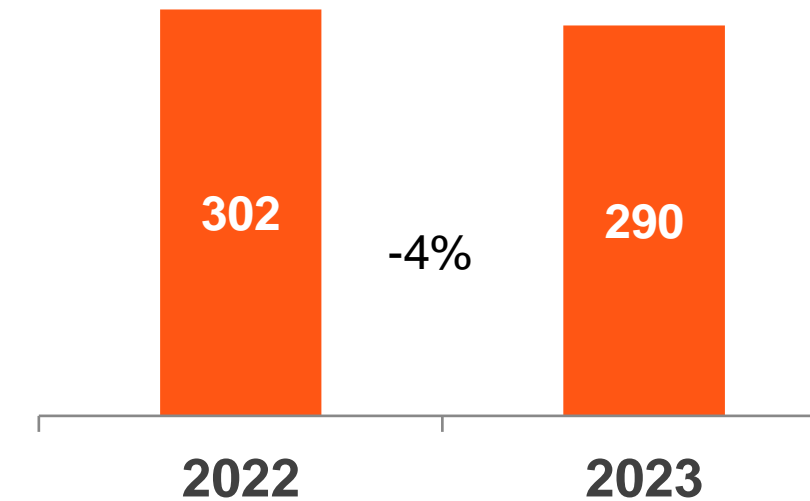
La disminución se debe principalmente a la menor ganancia bruta, con respecto a la obtenida en 2022, que fue históricamente alta. Por otro lado, la rápida caída observada en el precio del molibdeno entre marzo y abril de 2023 provocó una merma puntual en los márgenes, afectando negativamente la ganancia bruta del 2T.

UTILIDAD NETA (MM US\$)



Al cierre de 2023, la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet fue menor con respecto al mismo período del año anterior, debido principalmente a una menor ganancia bruta por US\$ 63 millones, un menor resultado financiero\* por US\$ 20 millones, y una baja de activos por US\$ 10 millones.

DEUDA FINANCIERA NETA (MM US\$)

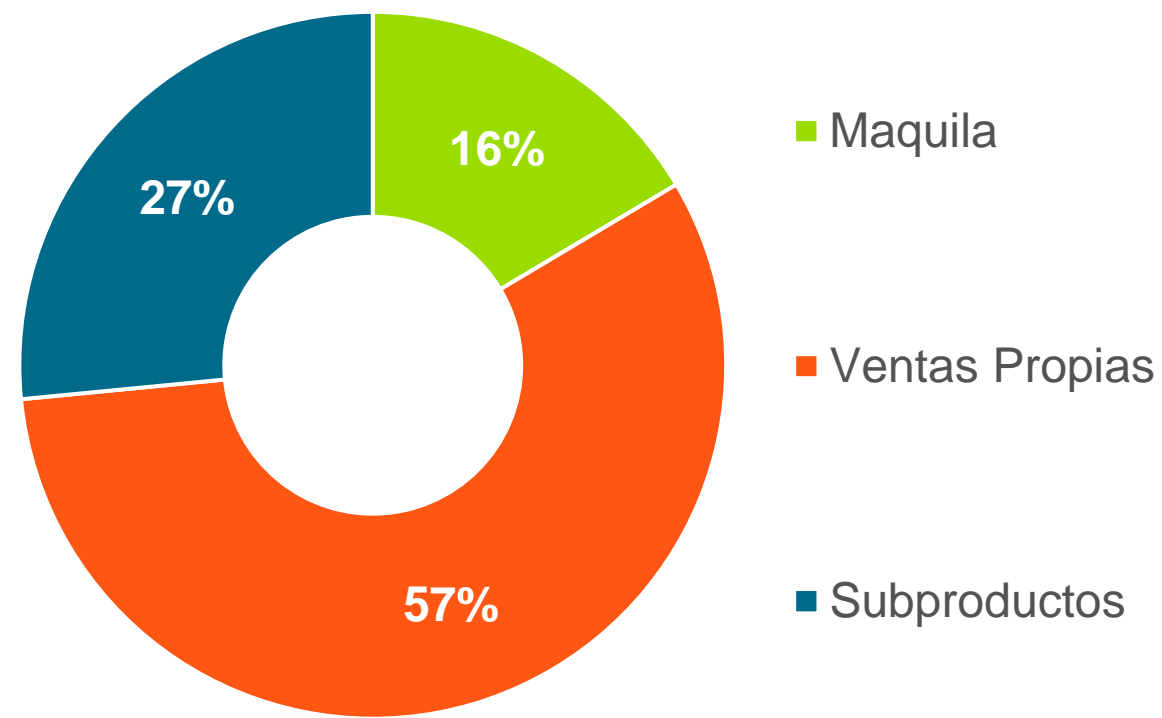


Equivalente a un ratio de Deuda Financiera Neta / EBITDA de **2,5x**. La deuda neta muestra una disminución de **US\$ 452 millones** con respecto al valor máximo de 2023, registrado al cierre de marzo. Lo anterior, refleja los sólidos niveles de caja al cierre de 2023, que dejan a la Compañía muy preparada para eventuales alzas de precio.

\* Resultado financiero incluye ingresos financieros, gastos financieros y diferencias de cambio.



COMPOSICIÓN EBITDA 2023  
Por línea de negocio

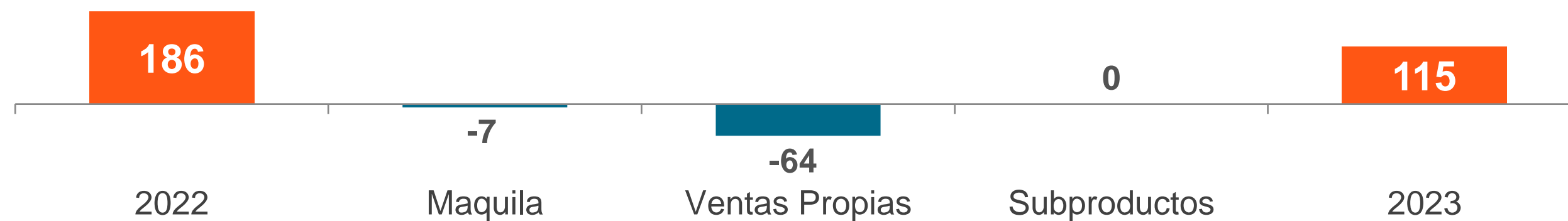


Los volúmenes de **venta propia** llegaron a **96 millones de libras** al cierre de diciembre de 2023, aumentando en un **8%** con respecto al cierre de 2022.

Los volúmenes vendidos por concepto de **maquila** llegaron a **23 millones de libras** al cierre de 2023, disminuyendo en un **19%** con respecto a 2022.

El volumen de venta de **renio** llegó a **111 mil libras** al cierre de 2023, un volumen histórico para Molymet, aumentando en un **57%** respecto del año 2022.

VARIACIÓN EN COMPOSICIÓN EBITDA (MM US\$)  
Por línea de negocio



<b>Activos</b>	<b>1.969</b>	<b>-0%</b>
	1.975	
<b>Patrimonio</b>	<b>864</b>	<b>+2%</b>
	847	
<b>CAPEX</b>	<b>38</b>	<b>-8%</b>
	42	
<b>Caja*</b>	<b>474</b>	<b>+138%</b>
	199	

■ 2023  
■ 2022

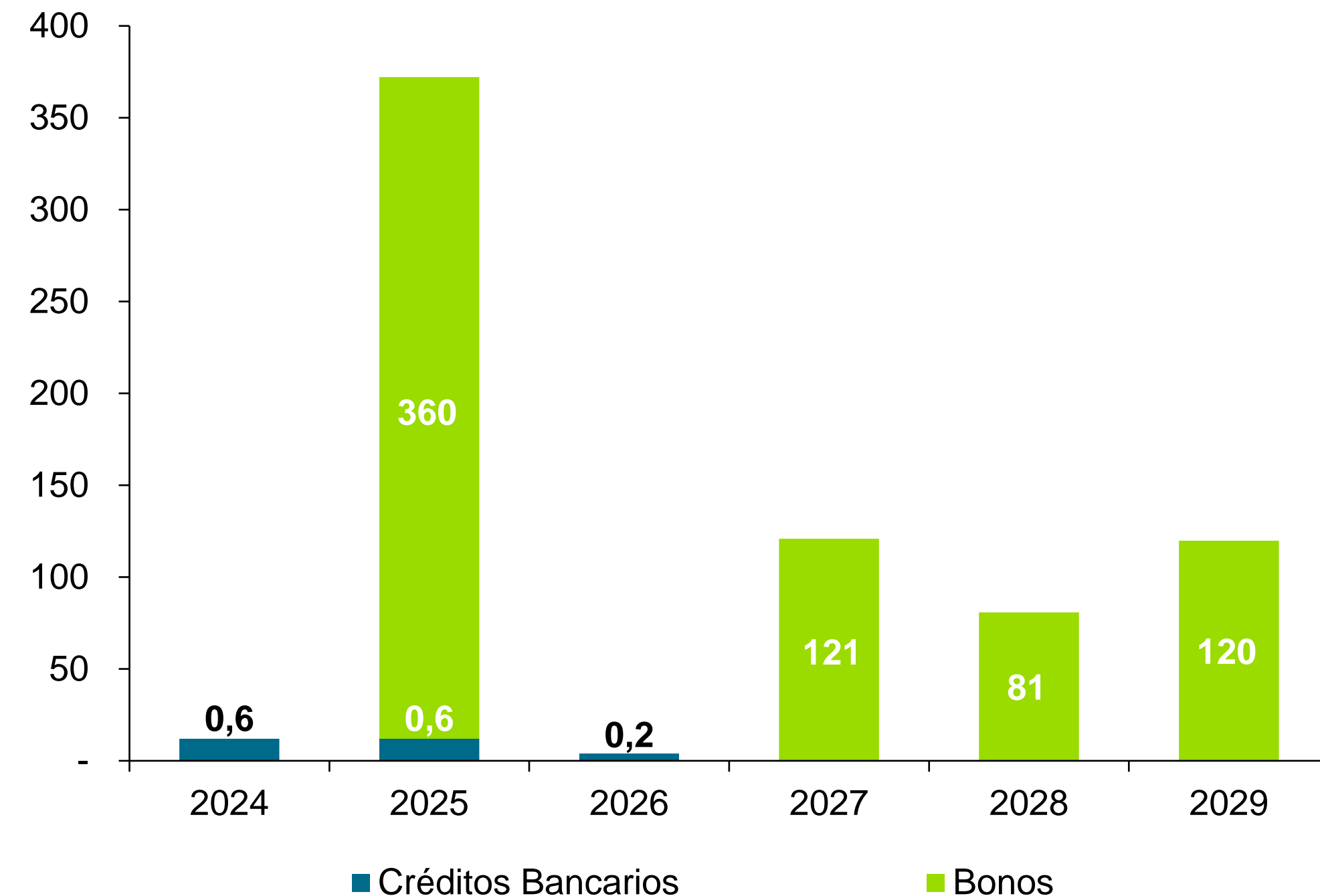
(Datos en US\$ MM)

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



La recuperación de caja generada entre abril y diciembre de 2023 permitió el pago de **toda la deuda de corto plazo** tomada durante el año (US\$ 500 millones).

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



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

# US\$ 290 millones

Deuda financiera neta al cierre de 2023

# US\$ 683 millones

Deuda al cierre de 2023, considerando el efecto de derivados de cobertura

PRINCIPALES RATIOS  
Al cierre de 2023

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

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

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

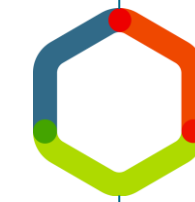
Se realizó la emisión en el mercado mexicano de dos líneas de bonos pagaderas a 2 y 6 años, por un total de **5.590 millones de pesos mexicanos**, equivalentes a **US\$309 millones** aproximadamente. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura, quedando los bonos emitidos por **US\$ 189 millones** a un plazo de **2 años** y los restantes **US\$ 120 millones** a **6 años**.

## 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.

## Septiembre 13

El personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de Molynor inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No se advirtieron efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de la Compañía con sus clientes y proveedores.



## 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.

## Julio 18

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



# Hechos Relevantes 2023-2024

## Noviembre 27

El Directorio acordó designar como Presidente Ejecutivo interino al señor Edgar Pape Arellano, en reemplazo temporal del actual Presidente Ejecutivo, el señor John Graell Moore, por motivos de salud.

## Diciembre 28

Se celebraron juntas con tenedores de bonos en Chile y México, en las que se otorgó una dispensa temporal por 12 meses sobre el covenant "EBITDA/Gastos Financieros Netos", para todos los bonos emitidos por Molymet.

## Enero 17

El Directorio acordó aceptar la renuncia voluntaria del señor John Graell Moore a su cargo de Presidente Ejecutivo, por razones estrictamente personales, a contar del día 31 de enero de 2024. El Directorio acordó mantener la designación del señor Edgar Pape como Presidente Ejecutivo interino, hasta que se designe al sucesor definitivo para el cargo.

## 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.

## Noviembre 30

El personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°1 de Molynor inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No se advirtieron efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de la Compañía con sus clientes y proveedores.

## Enero 10

El personal afiliado al Sindicato N°1 de Molynor dio término a su huelga legal, luego de haberse convenido los nuevos términos del contrato colectivo entre las partes. Motivo de lo anterior, los trabajadores retornaron a sus funciones habituales a contar del día 11 de enero de 2024.

