

# **MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES**

## **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2024**

**En miles de Dólares Estadounidenses (MUSD)**

---

El presente documento consta de 2 secciones:

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

**MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2024 (NO**  
**AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023.**  
**(En miles de Dólares Estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	304.079	375.165
Otros activos financieros corrientes	6	892	1.120
Otros activos no financieros corrientes	7	10.983	8.887
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	193.017	238.094
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	11.260	6.188
Inventarios	10	670.342	668.361
Activos biológicos corrientes	11	795	530
Activos por impuestos corrientes	12	35.952	30.683
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>1.227.320</b>	<b>1.329.028</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros no corrientes	6	67.048	97.249
Otros activos no financieros no corrientes	7	1.134	1.205
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	118	132
Inventarios no corrientes	10	50.194	52.783
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	3.365	3.732
Propiedades, Planta y Equipo	15	460.713	460.884
Activos por derecho de uso	25	9.283	9.768
Activos por impuestos diferidos	16	14.287	14.199
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>606.142</b>	<b>639.952</b>
<b>Total de activos</b>		<b>1.833.462</b>	<b>1.968.980</b>

**MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO CONSOLIDADO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2024**  
**(NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023.**  
**(En miles de Dólares Estadounidenses)**

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	17	13.710	5.078
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	1.808	2.095
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	247.749	209.832
Pasivos por impuestos corrientes	20	10.932	8.206
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	21	13.800	18.138
Otros pasivos no financieros corrientes	22	19.214	11.152
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>307.213</b>	<b>254.501</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	561.756	758.392
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	6.154	7.120
Otras provisiones no corrientes	19	938	846
Pasivo por impuestos diferidos	16	66.945	62.496
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21	17.848	21.542
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>653.641</b>	<b>850.396</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>960.854</b>	<b>1.104.897</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	23	501.952	501.952
Ganancias acumuladas	23	381.834	369.979
Otras reservas	23	(12.286)	(9.074)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>871.500</b>	<b>862.857</b>
Participaciones no controladoras	23	1.108	1.226
<b>Patrimonio total</b>		<b>872.608</b>	<b>864.083</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>1.833.462</b>	<b>1.968.980</b>

**MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO INTERMEDIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 (NO AUDITADOS).**  
**(En miles de Dólares Estadounidenses)**

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2024 31-03-2024 MUSD	01-01-2023 31-03-2023 MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	24	515.191	694.032
Costo de ventas	10	(470.556)	(618.219)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>44.635</b>	<b>75.813</b>
Otros ingresos, por función	27	181	819
Costos de distribución	27	(4.404)	(6.699)
Gastos de administración	27	(12.996)	(15.561)
Otros gastos, por función	27	(1.303)	(2.201)
Otras ganancias (pérdidas)	27	340	204
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>26.453</b>	<b>52.375</b>
Ingresos financieros	17	12.027	1.253
Costos financieros	17	(12.899)	(10.670)
Diferencias de cambio		434	(223)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>26.015</b>	<b>42.735</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(6.300)	(7.064)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>19.715</b>	<b>35.671</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23	19.480	35.358
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23	235	313
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>19.715</b>	<b>35.671</b>
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,15	0,27
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>0,15</b>	<b>0,27</b>
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,15	0,27
<b>Ganancia (pérdida) por acción diluida</b>		<b>0,15</b>	<b>0,27</b>

**MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO INTERMEDIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES**  
**TERMINADOS AL 31 DE MARZO 2024 Y 2023 (NO AUDITADOS). (En miles de Dólares Estadounidenses)**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2024	01-01-2023
		31-03-2024	31-03-2023
		MUSD	MUSD
<b>Ganancia (pérdida)</b>		19.715	35.671
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos</b>			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	23.5	23	(1)
<b>Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos</b>		<b>23</b>	<b>(1)</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos</b>			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	23.5	(286)	184
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>		<b>(286)</b>	<b>184</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	23.5	(3.816)	2.136
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo</b>		<b>(3.816)</b>	<b>2.136</b>
<b>Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos</b>		<b>(4.102)</b>	<b>2.320</b>
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		<b>(4.079)</b>	<b>2.319</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo</b>			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral	16	(6)	3
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo</b>		<b>(6)</b>	<b>3</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo</b>			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	16	873	(868)
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo</b>		<b>873</b>	<b>(868)</b>
<b>Otro resultado integral</b>		<b>(3.212)</b>	<b>1.454</b>
<b>Resultado integral</b>		<b>16.503</b>	<b>37.125</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		16.268	36.812
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23.7	235	313
<b>Resultado integral</b>		<b>16.503</b>	<b>37.125</b>

**MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO INTERMEDIO, METODO DIRECTO, POR LOS PERIODOS**  
**DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 (NO AUDITADOS).**  
**(En miles de Dólares Estadounidenses)**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2024	01-01-2023
		31-03-2024	31-03-2023
		MUSD	MUSD
<b>Estado de flujos de efectivo</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		501.430	647.373
Otros cobros por actividades de operación	5.2	76.220	79.905
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(448.216)	(1.102.534)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(23.271)	(26.319)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(298)	(279)
Otros pagos por actividades de operación		(8)	-
Intereses recibidos		-	4
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(3.458)	(21.779)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.2	(46)	117
<b>Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>102.353</b>	<b>(423.512)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		-	4
Compras de propiedades, planta y equipo		(9.511)	(7.765)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	10
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	5.2	3.907	901
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(5.604)</b>	<b>(6.850)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5.2	-	405.000
Reembolsos de préstamos	5.2	(209.899)	(80.000)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	5.2	(516)	(514)
Intereses pagados	5.2	(954)	(2.045)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.2	44.917	139
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(166.452)</b>	<b>322.580</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>(69.703)</b>	<b>(107.782)</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.383)	(1.973)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(71.086)</b>	<b>(109.755)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	375.165	170.235
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	5	<b>304.079</b>	<b>60.480</b>

**MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 (NO AUDITADOS).**  
**(En miles de Dólares Estadounidenses)**

a) Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024.

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	<b>501.952</b>	<b>(5.648)</b>	<b>6.844</b>	<b>(9.216)</b>	<b>(1.054)</b>	<b>(9.074)</b>	<b>369.979</b>	<b>862.857</b>	<b>1.226</b>	<b>864.083</b>
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	19.480	19.480	235	19.715
Otro resultado integral	-	(286)	(2.943)	17	-	(3.212)	-	(3.212)	-	(3.212)
Resultado integral	-	<b>(286)</b>	<b>(2.943)</b>	<b>17</b>	-	<b>(3.212)</b>	<b>19.480</b>	<b>16.268</b>	<b>235</b>	<b>16.503</b>
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(7.625)	(7.625)	-	(7.625)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	(353)	(353)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	<b>(286)</b>	<b>(2.943)</b>	<b>17</b>	-	<b>(3.212)</b>	<b>11.855</b>	<b>8.643</b>	<b>(118)</b>	<b>8.525</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>501.952</b>	<b>(5.934)</b>	<b>3.901</b>	<b>(9.199)</b>	<b>(1.054)</b>	<b>(12.286)</b>	<b>381.834</b>	<b>871.500</b>	<b>1.108</b>	<b>872.608</b>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>	<b>501.952</b>	<b>(5.659)</b>	<b>4.998</b>	<b>(14.049)</b>	<b>(1.054)</b>	<b>(15.764)</b>	<b>359.727</b>	<b>845.915</b>	<b>1.302</b>	<b>847.217</b>
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							35.358	35.358	313	35.671
Otro resultado integral		184	1.268	2	-	1.454		1.454	-	1.454
Resultado integral		<b>184</b>	<b>1.268</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1.454</b>	<b>35.358</b>	<b>36.812</b>	<b>313</b>	<b>37.125</b>
Dividendos							(14.143)	(14.143)		(14.143)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(208)	(208)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>184</b>	<b>1.268</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1.454</b>	<b>21.215</b>	<b>22.669</b>	<b>105</b>	<b>22.774</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>501.952</b>	<b>(5.475)</b>	<b>6.266</b>	<b>(14.047)</b>	<b>(1.054)</b>	<b>(14.310)</b>	<b>380.942</b>	<b>868.584</b>	<b>1.407</b>	<b>869.991</b>
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							(11.620)	(11.620)	765	(10.855)
Otro resultado integral		(173)	578	4.831	-	5.236		5.236		5.236
Resultado integral		<b>(173)</b>	<b>578</b>	<b>4.831</b>	<b>-</b>	<b>5.236</b>	<b>(11.620)</b>	<b>(6.384)</b>	<b>765</b>	<b>(5.619)</b>
Dividendos							657	657		657
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(946)	(946)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>(173)</b>	<b>578</b>	<b>4.831</b>	<b>-</b>	<b>5.236</b>	<b>(10.963)</b>	<b>(5.727)</b>	<b>(181)</b>	<b>(5.908)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>501.952</b>	<b>(5.648)</b>	<b>6.844</b>	<b>(9.216)</b>	<b>(1.054)</b>	<b>(9.074)</b>	<b>369.979</b>	<b>862.857</b>	<b>1.226</b>	<b>864.083</b>

## Índice

<b>01. Actividades e información general de la compañía.....</b>	<b>9</b>
<b>02. Resumen de las principales políticas contables. ....</b>	<b>10</b>
<b>03. Gestión del riesgo financiero. ....</b>	<b>24</b>
<b>04. Estimaciones y criterios contables críticos.....</b>	<b>31</b>
<b>05. Efectivo y equivalentes al efectivo. ....</b>	<b>33</b>
<b>06. Otros activos financieros corrientes y no corrientes. ....</b>	<b>37</b>
<b>07. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes. ....</b>	<b>37</b>
<b>08. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes. ....</b>	<b>38</b>
<b>09. Saldos y transacciones con partes relacionadas. ....</b>	<b>39</b>
<b>10. Inventarios. ....</b>	<b>42</b>
<b>11. Activos biológicos ..... </b>	<b>43</b>
<b>12. Activos por impuestos corrientes. ....</b>	<b>43</b>
<b>13. Estados financieros consolidados. ....</b>	<b>44</b>
<b>14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....</b>	<b>45</b>
<b>15. Propiedades, planta y equipos.....</b>	<b>46</b>
<b>16. Impuestos diferidos. ....</b>	<b>50</b>
<b>17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros. ....</b>	<b>53</b>
<b>18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar ..... </b>	<b>68</b>
<b>19. Provisiones. ....</b>	<b>69</b>
<b>20. Pasivos por impuestos corrientes. ....</b>	<b>70</b>
<b>21. Beneficios y gastos por empleados. ....</b>	<b>70</b>
<b>22. Otros pasivos no financieros corrientes. ....</b>	<b>73</b>
<b>23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción.....</b>	<b>73</b>
<b>24. Ingresos de actividades ordinarias.....</b>	<b>80</b>
<b>25. Arriendos.....</b>	<b>80</b>
<b>26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación. ....</b>	<b>83</b>
<b>27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.....</b>	<b>87</b>
<b>28. Moneda extranjera. ....</b>	<b>88</b>
<b>29. Medio ambiente. ....</b>	<b>92</b>
<b>30. Sanciones ..... </b>	<b>95</b>
<b>31. Juicios y contingencias. ....</b>	<b>95</b>
<b>32. Hechos ocurridos después de la fecha del balance. ....</b>	<b>95</b>

**MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023.**  
(En miles de Dólares Estadounidenses)

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.**

**1. Actividades e información general de la compañía.**

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo cuenta con una dotación de 1.269 y 1.289 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

<b>Dotación</b>	<b>N° Trabajadores al 31-03-2024</b>	<b>N° Trabajadores al 31-12-2023</b>
Ejecutivos	55	59
Profesionales y técnicos	542	543
Otros	672	687
<b>Total</b>	<b>1.269</b>	<b>1.289</b>

La dotación promedio durante el ejercicio de enero a marzo de 2024 fue de 1.291 trabajadores.

## **2. Resumen de las principales políticas contables.**

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

### ***2.1 Bases de presentación.***

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el periodo terminado al 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), siguiendo los requerimientos establecidos en la normal internacional de contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia.

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

El Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio al 31 de marzo de 2024 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2023.

El Estado de Resultados Consolidado Intermedio y el Estado de Resultados Integrales Consolidado Intermedio reflejan los movimientos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio refleja los flujos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio, incluye la evolución de éste por periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

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

El Directorio de la Sociedad ha sido informado del contenido de los presentes estados financieros consolidados y señala expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la información incluida en los estados financieros consolidados al 31 de marzo. Los estados financieros al 31 de marzo de 2024 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 29 de mayo de 2024.

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

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

## 2.2. Nuevos pronunciamientos.

(a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2024:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigor durante el ejercicio 2024, que la Sociedad ha adoptado según corresponda. Estas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Descripción	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del:
NIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2024
NIC 1	Pasivos no corrientes con convenios de deuda	1 de enero de 2024
NIC 7 y NIF 7	Acuerdos de Financiamiento de Proveedores	1 de enero de 2024

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

(b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2024:

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

Normas	Descripción	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del:
NIC 21	Falta de Intercambiabilidad	1 de enero de 2025
SASB	Modificaciones a las normas de sostenibilidad para mejorar su aplicabilidad internacional	1 de enero de 2025
NIF 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027

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

### 2.3. Bases de consolidación.

#### (a) Filiales (subsidiarias)

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

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

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

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

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

Sociedad	Rut	País	Consolidación	Moneda local	Moneda funcional	Porcentaje de participación al					
						31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
						Directa	Indirecta	Total	Directa	Indirecta	Total
Molibdenos y Metales S.A.	93.628.000-5	Chile	Matriz	CLP	USD						
MolymetNos S.A.	76.107.905-0	Chile	Directa	CLP	USD	99,900000	0,100000	100,000000	99,900000	0,100000	100,000000
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	96.953.640-4	Chile	Directa	CLP	USD	93,470026	6,487342	99,957368	93,470026	6,487342	99,957368
Molymex S.A. de C.V.	Extranjera	México	Directa	MXN	USD	99,999000	0,001000	100,000000	99,999000	0,001000	100,000000
Molymet Corporation	Extranjera	USA	Directa	USD	USD	99,950000	0,050000	100,000000	99,950000	0,050000	100,000000
Strategic Metals B.V.B.A.	Extranjera	Bélgica	Directa	EUR	USD	99,999900	0,000100	100,000000	99,999900	0,000100	100,000000
Carbomet Industrial S.A.	96.103.000-5	Chile	Directa	CLP	USD	99,989482	-	99,989482	99,989482	-	99,989482
Carbomet Energía S.A.	91.066.000-4	Chile	Directa	CLP	CLP	52,773986	-	52,773986	52,773986	-	52,773986
Molymet Do Brasil Representações e Serviços Ltda.	Extranjera	Brasil	Directa	Real	USD	90,000000	10,000000	100,000000	90,000000	10,000000	100,000000
Molymet Services Limited	Extranjera	Inglaterra	Indirecta	GBP	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Belgium N.V.	Extranjera	Bélgica	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Germany GmbH	Extranjera	Alemania	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	Extranjera	China	Directa	CNY	CNY	100,000000	-	100,000000	100,000000	-	100,000000
Complejo Industrial Molynor S.A.	76.016.222-1	Chile	Directa	CLP	USD	93,780354	6,219646	100,000000	93,780354	6,219646	100,000000

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

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

*(b) Transacciones inter-compañía e intereses minoritarios*

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

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

**2.4. Información financiera por segmentos operativos.**

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

**2.5. Transacciones en moneda extranjera.**

*(a) Moneda funcional*

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

*(b) Transacciones y saldos*

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

(c) *Moneda de presentación*

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

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

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

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

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

Dólar estadounidense por unidad de moneda extranjera o unidad de reajuste		Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
<b>Monedas extranjeras</b>	<b>Paridad</b>		
Peso chileno	CLP/USD	981,7100	877,1200
Euro	EUR/USD	0,9261	0,9042
Libra esterlina	GBP/USD	0,7919	0,7844
Real brasileño	BRL/USD	5,0033	4,8512
Peso mexicano	MX/USD	16,6084	16,9165
Yuan	CNY/USD	7,2617	7,1225
<b>Unidades de reajuste</b>			
Unidad de fomento (*)	UF/USD	0,0265	0,0238

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

## 2.6. *Propiedades, planta y equipos.*

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

### *(a) Valorización y actualización*

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

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

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

### *(b) Método de depreciación*

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

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

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

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

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

## 2.7. *Activos biológicos.*

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

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

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

## **2.8. Activos intangibles.**

### *(a) Programas informáticos*

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

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

### *(b) Gastos de investigación y desarrollo*

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

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

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

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

### *(c) Derechos de emisión*

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

## **2.9. Costos por intereses.**

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

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

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

## **2.11. Activos financieros.**

### **2.11.1 Clasificación**

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- (a) Costo amortizado.
- (b) A valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- (c) A valor razonable con cambios en resultados.

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

#### **(a) Costo amortizado**

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

#### **(b) A valor razonable con cambios en otros resultados integrales**

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

*(c) A valor razonable con cambios en resultados*

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

*2.11.2 Baja de instrumentos financieros*

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

*2.11.3 Reconocimiento y medición*

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

*(a) Costo amortizado*

Los instrumentos financieros a costo amortizado se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos y gastos financieros, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas se reconoce en utilidad o pérdida de periodo.

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

*(b) A valor razonable con cambios en otros resultados integrales*

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

*(c) A valor razonable con cambios en resultados*

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

*2.11.4 Deterioro de activos financieros*

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

## ***2.12. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.***

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

### *Derivados que no califican para contabilidad de cobertura*

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

### *Derivados que califican para contabilidad de cobertura*

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

## ***2.13. Inventarios***

### *(a) Política de Inventarios*

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

### *(b) Política de medición de los inventarios*

El grupo valoriza sus inventarios de acuerdo con lo siguiente:

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

### *(c) Fórmula para el cálculo de los costos de inventarios*

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

#### ***2.14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.***

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

#### ***2.15. Efectivo y equivalentes al efectivo.***

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

#### ***2.16. Capital emitido.***

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

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

#### ***2.17. Acreedores comerciales.***

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

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

#### ***2.18. Préstamos que devengan intereses.***

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

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

### **2.19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.**

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

#### *(a) Impuesto a la renta*

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

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

#### *(b) Impuestos diferidos*

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

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

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

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

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

### **2.20. Beneficios a los empleados.**

#### *Indemnización por años de servicio*

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

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

### **2.21. Provisiones.**

Las provisiones para restauración medioambiental, costos de reestructuración y litigios se reconocen cuando: el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arriendo y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

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

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

### **2.22. Reconocimiento de ingresos.**

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

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

Los ingresos ordinarios se reconocen como sigue:

#### *(a) Ventas de bienes*

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

#### *(b) Servicio de Maquila*

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

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

*(c) Ingresos por intereses*

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

*(d) Ingresos por dividendos*

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

**2.23. Arriendos.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**2.25. Plusvalía.**

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

### ***2.26. Distribución de dividendos.***

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

### ***2.27. Medio ambiente.***

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

## **3. Gestión del riesgo financiero.**

### ***Factores de Riesgo Financiero.***

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

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

### ***3.1. Riesgo de crédito***

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

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

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

A continuación, se presenta un recuadro con el detalle de contrapartes y la exposición al 31.03.2024:

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Exposición sin garantía	% exposición sobre clasificación	% exposición sobre total
				MUSD	MUSD	%	%
<b>Total activos</b>				<b>576.414</b>	<b>576.414</b>		<b>100</b>
<b>A valor razonable con cambios en otros resultados</b>				<b>767</b>	<b>767</b>	<b>100</b>	<b>0,14</b>
	Otros Activos Financieros			767	767	100	0,14
		Forwards (Resultado)		444	444	42,11	0,06
		Opciones		323	323	57,89	0,08
<b>A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales</b>				<b>67.173</b>	<b>67.173</b>	<b>100</b>	<b>11,66</b>
	Otros Activos Financieros			67.173	67.173	100	11,66
		Forwards (Cobertura)		125	125	0,19	0,02
		Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)		22.346	22.346	33,26	3,88
		Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)		12.836	12.836	19,11	2,23
		Scotiabank MMT 23		7.665	7.665	11,41	1,33
		Morgan Stanley MMT 23		7.665	7.665	11,41	1,33
		Bank of America 23-2		16.536	16.536	24,62	2,87
<b>Costo amortizado</b>				<b>508.474</b>	<b>508.474</b>	<b>100</b>	<b>88,20</b>
	Efectivo y equivalentes al efectivo			304.079	304.079	59,80	52,76
	Depósitos bancarios	Estado		56	56	0,01	0,01
		Bank of America		24.189	24.189	4,76	4,20
		China Construction Bank		18	18	-	-
		Deutsche Bank		7.027	7.027	1,38	1,22
		BBVA		30	30	-	-
		HSBC		1.265	1.265	0,25	0,22
		Santander		10	10	-	-
		Itaú-Corpbanca		22	22	-	-
		Dexia		49	49	0,01	0,01
		JP Morgan		5.324	5.324	1,05	0,93
		Banco Banamex		81	81	0,02	0,01
		BCI		344	344	0,07	0,06
		Banco de Chile		4.544	4.544	0,89	0,79
		KBC Bank		2.448	2.448	0,47	0,42
		ING		6.692	6.692	1,32	1,16
		BNP Paribas		35.475	35.475	6,97	6,16
		Mufg Bank		40.079	40.079	7,88	6,96
	Depósitos a plazo	Sumitomo Mitsui Banking Corporation		20.015	20.015	3,94	3,47
		BCI		30.312	30.312	5,96	5,26
		Scotiabank		37.053	37.053	7,29	6,43
		Santander		46.960	46.960	9,24	8,15
		Itaú-Corpbanca		25.036	25.036	4,92	4,34
		BTG Pactual		17.023	17.023	3,35	2,95
	Caja			27	27	0,01	-
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			193.135	193.135	37,99	33,49
	Clientes	Productos Mo y sus derivados		127.687	127.687	25,11	22,15
		Servicio maquila		3.080	3.080	0,61	0,53
		Servicio energía eléctrica		672	672	0,13	0,12
		Productos agrícolas		10	10	-	-
	Otras cuentas por cobrar	Remanente I.V.A.		59.622	59.622	11,73	10,34
	Cobrar	Cuentas por cobrar al personal		1.921	1.921	0,38	0,33
		Otros impuestos por cobrar		2	2	-	-
		Otros		141	141	0,03	0,02
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			11.260	11.260	2,21	1,95
	Relacionados	Indirecta		11.260	11.260	2,21	1,95

### 3.2. Riesgo de liquidez

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

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

El saldo de fondos líquidos al 31 de marzo de 2024 asciende a MUSD 304.971, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 203.447.

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Perfil de vencimiento							
					0 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	1 a 2 años	2 años & +
					MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Total pasivos financieros</b>				<b>831.177</b>	<b>5.280</b>	<b>260.200</b>	<b>2.167</b>	<b>10.773</b>	<b>6.171</b>	<b>28.113</b>	<b>242.225</b>	<b>450.446</b>
<b>Costo amortizado</b>				<b>821.136</b>	<b>4.933</b>	<b>259.978</b>	<b>2.062</b>	<b>10.666</b>	<b>5.870</b>	<b>27.794</b>	<b>242.225</b>	<b>441.806</b>
			Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	247.749	4.933	242.816	-	-	-	-	-	-
			Proveedores	242.816	-	242.816	-	-	-	-	-	-
			Otros Pasivos									
			Anticipo a clientes	197	197	-	-	-	-	-	-	-
			I.V.A debito fiscal	658	658	-	-	-	-	-	-	-
			Otros impuestos por pagar	3.423	3.423	-	-	-	-	-	-	-
			Otras cuentas por pagar	655	655	-	-	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	565.425	-	9.200	2.062	10.666	5.870	27.794	242.225	441.806
			Oblig. Publico									
			BMOLY-C	75.103	-	-	-	1.589	-	1.589	3.178	83.515
			MOLYMET 21-2	90.907	-	-	-	4.136	-	4.136	8.271	105.654
			MOLYMET 21-2 (R)	59.223	-	-	-	2.794	-	2.794	5.589	71.388
			MOLYMET 23	204.372	-	1.957	1.957	1.957	5.870	11.741	210.135	-
			MOLYMET 23-2	134.522	-	7.243	-	-	-	7.243	14.485	181.054
			Oblig. Bancos									
			BCI	1.298	-	-	105	190	-	291	567	195
			Otros pasivos financieros	7.962	-	7.962	-	-	-	-	-	-
			Otros Pasivos									
			Obligación derecho de uso	7.962	-	7.962	-	-	-	-	-	-
<b>A valor razonable con cambios en otros resultados integrales</b>				<b>9.728</b>	<b>44</b>	<b>212</b>	<b>105</b>	<b>107</b>	<b>301</b>	<b>319</b>	<b>-</b>	<b>8.640</b>
			Otros pasivos financieros	9.728	44	212	105	107	301	319	-	8.640
			Santander (CCS U.F.)	8.640	-	-	-	-	-	-	-	8.640
			Derivados									
			Forwards (Cobertura)	1.088	44	212	105	107	301	319	-	-
<b>A valor razonable con cambios en resultado</b>				<b>313</b>	<b>303</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
			Otros pasivos financieros	313	303	10	-	-	-	-	-	-
			Contratos Forwards	313	303	10	-	-	-	-	-	-

### 3.3. Riesgo de Mercado

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

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

#### (1) Riesgo de tasa de interés:

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

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

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

#### i. Obligaciones por título de deuda (bonos)

Serie	Tipo de moneda	Amortización	Tasa Colocación	Tasa Cobertura USD
BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,970%
MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%
MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%
MOLYMET 23	MXN	28 días	TIIIE 28 días + 0,95%	5,040%
MOLYMET 23-2	MXN	Semestral	10,99%	5,925%

## ii. Obligaciones bancarias

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

## (2) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

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

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

Tabla análisis de sensibilidad de activos y pasivos a variables de mercado (MUSD)

Variable	Posición	Posición	Exposición neta (moneda funcional)	Valor de Referencia	Exposición neta (moneda no funcional)	Análisis de sensibilidad		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	Activa	Pasiva				Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
CLP-USD	58.578	(44.993)	13.645	981,7100	13.395.433	(9%)	10%	891,3927	1.074,9725	1.382,533	(1.183,813)
CLF-USD	31	(80.981)	(80.950)	0,0265	(2.142)	-	1%	0,0265	0,0268	8,094	967,785
EUR-USD	7.379	(10.103)	(2.724)	0,9261	(2.523)	(7%)	9%	0,8641	1,0048	(195,614)	213,401
MXN-USD	48.384	(496.214)	(447.830)	16,6084	(7.437.740)	(12%)	14%	14,6818	18,9336	(58.765,023)	54.996,667

Tabla análisis de sensibilidad del patrimonio a variables de mercado (MUSD)

Variable	Exposición neta (moneda funcional)	Valor de Referencia	Exposición neta (moneda no funcional)	Análisis de sensibilidad		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
				Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
CLP-USD	(16.660,16)	981,71	(16.355.446)	(9%)	10%	891,3927	1.074,9725	(1.688,03)	1.445,40
CLF-USD	(2.801,40)	0,03	(74)	-	1%	0,0265	0,0268	0,28	33,49
EUR-USD	10.731,14	0,9261	9.938	(7%)	9%	0,8641	1,0048	770,62	(840,69)
MXN-USD	9.320,53	16,6084	154.799	(12%)	14%	14,6818	18,9336	1.223,06	(1.144,63)
RMB-USD	3,23	7,2617	23	(7%)	6%	6,7752	7,7192	0,23	(0,19)

### (3) Exposición al precio de las materias primas.

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

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

### 3.4. Estimación de valor justo

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad mantiene instrumentos financieros y cuentas por pagar que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen contratos forwards y proveedores con QP abiertas.

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

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

Descripción	Valor justo al 31-03-2024 MUSD	Medición del valor justo Usando valores considerando como		
		Nivel I MUSD	Nivel II MUSD	Nivel III MUSD
<b>Activo</b>				
Contratos forwards	569	-	569	-
Opciones	323	-	323	-
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	67.048	-	67.048	-
<b>Pasivo</b>				
Contratos derivados de moneda	8.640	-	8.640	-
Contratos forwards	1.401	-	1.401	-

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene instrumentos financieros que no se registran a valor justo. Con el propósito de cumplir con los requerimientos de revelación de valores razonables, la Sociedad ha valorizado estos instrumentos según se muestra en el siguiente cuadro:

Instrumentos Financieros	31-03-2024 MUSD		31-12-2023 MUSD	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
<b>Activo</b>				
Efectivo en caja	27	27	40	40
Saldos en bancos	127.653	127.653	141.966	141.966
Depósitos a plazo	176.399	176.399	233.159	233.159
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	193.135	193.135	238.226	238.226
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11.260	11.260	6.188	6.188
Préstamo por cobrar			-	-
<b>Pasivo</b>				
Otros pasivos financieros	565.425	600.421	763.083	808.540
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	247.749	247.749	209.832	209.832
Pasivos por arrendamiento	7.962	7.962	9.215	9.215

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

#### **4. Estimaciones y criterios contables críticos.**

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

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

##### *(a) Vidas útiles de activos*

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

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

##### *(b) Test de deterioro de activos*

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

##### *(c) Impuestos diferidos*

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

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

*(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación*

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

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

*(e) Beneficios post empleo*

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

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

## 5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Efectivo en caja	27	40
Saldos en bancos*	127.653	141.966
Depósitos a corto plazo	176.399	233.159
<b>Total</b>	<b>304.079</b>	<b>375.165</b>

\* Saldos en bancos están invertidos a tasas overnight

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

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

Detalle de depósitos a plazo	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Banco Santander	46.960	47.097
Banco HSBC	-	7.003
BCI	30.312	50.038
Belfius Bank	-	3.400
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	20.015	-
Banco Scotiabank	37.053	28.956
BTG Pactual	17.023	49.084
Banco Itaú-Corpbanca	25.036	47.581
<b>Total</b>	<b>176.399</b>	<b>233.159</b>

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

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

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

### a) Conciliación de los pasivos derivados de actividades financieras.

#### i) Periodo actual

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2024	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-03-2024
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	761.712	-	(209.899)	(801)	8.437	4.678	564.127
Préstamos que devengan intereses	1.371	-	-	-	11	(84)	1.298
Instrumentos derivados de cobertura	-	-	-	-	-	8.640	8.640
Contratos Forwards (Cobertura)	33	-	-	-	-	1.055	1.088
Contratos Forwards (Resultado)	354	-	-	-	-	(41)	313
<b>Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes</b>	<b>763.470</b>	<b>-</b>	<b>(209.899)</b>	<b>(801)</b>	<b>8.448</b>	<b>14.248</b>	<b>575.466</b>

#### ii) Periodo anterior

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2023	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-03-2023
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	434.983	-	(80.000)	(1.334)	5.011	60.150	418.810
Préstamos que devengan intereses	32.136	405.000	-	(565)	3.520	104	440.195
Instrumentos derivados de cobertura	29.680	-	-	-	-	(29.680)	-
Contratos Forwards (Cobertura)	1.408	-	-	-	-	(1.316)	92
CCS Cobertura depósitos a plazo	2.844	-	-	-	-	2.489	5.333
<b>Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes</b>	<b>501.051</b>	<b>405.000</b>	<b>(80.000)</b>	<b>(1.899)</b>	<b>8.531</b>	<b>31.747</b>	<b>864.430</b>

#### iii) Ejercicio anterior

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

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

i) Periodo actual

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2024		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-03-2024
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.095	68	(516)	(153)	90	224	1.808
Pasivos por arrendamientos no corrientes	7.120	89	-	-	-	(1.055)	6.154
<b>Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes</b>	<b>9.215</b>	<b>157</b>	<b>(516)</b>	<b>(153)</b>	<b>90</b>	<b>(831)</b>	<b>7.962</b>

ii) Periodo anterior

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2022		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-03-2023
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.491	-	(514)	(146)	111	284	2.226
Pasivos por arrendamientos no corrientes	8.306	-	-	-	-	604	8.910
<b>Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes</b>	<b>10.797</b>	<b>-</b>	<b>(514)</b>	<b>(146)</b>	<b>111</b>	<b>888</b>	<b>11.136</b>

iii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16 MUSD	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2022 MUSD		Pagos de arriendo MUSD	Intereses pagados MUSD	Intereses devengados MUSD	Otros MUSD	31-12-2023 MUSD
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.491	68	(2.280)	(572)	426	1.962	2.095
Pasivos por arrendamientos no corrientes	8.306	434	-	-	-	(1.620)	7.120
<b>Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes</b>	<b>10.797</b>	<b>502</b>	<b>(2.280)</b>	<b>(572)</b>	<b>426</b>	<b>342</b>	<b>9.215</b>

c) Intereses recibidos y pagados.

Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo	3.907	901
<b>Total</b>	<b>3.907</b>	<b>801</b>

d) Otros flujos de operación.

Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Comisión/gastos banco corresponsal	(54)	(48)
Devolución seguro	8	166
<b>Total</b>	<b>(46)</b>	<b>117</b>

Otros cobros por actividades de operación	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Devolución de I.V.A. crédito fiscal	76.220	79.905
<b>Total</b>	<b>76.220</b>	<b>79.905</b>

e) Otros flujos de financiación

Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Otros ingresos financieros	46.094	343
Costos por emisión de bonos	(1.177)	(204)
<b>Total</b>	<b>44.917</b>	<b>139</b>

## 6. Otros activos financieros corrientes y no corrientes.

### a) Otros activos financieros corrientes

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

Otros activos financieros corrientes	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Opciones	323	312
Contratos Forwards (ver nota 17)	444	647
Contratos Forwards cobertura (ver nota 17)	125	161
<b>Total</b>	<b>892</b>	<b>1.120</b>

### b) Otros activos financieros no corrientes

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

Otros activos financieros no corrientes	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Instrumentos derivados de cobertura, CCS (ver nota 17)	67.048	97.249
<b>Total</b>	<b>67.048</b>	<b>97.249</b>

## 7. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.

### a) Otros activos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Pagos anticipados	4.156	3.278
Derechos de aduana	1.610	763
Gastos diferidos (seguros)	3.403	2.787
Seguros, fletes y otros gastos diferidos	1.814	2.059
<b>Total</b>	<b>10.983</b>	<b>8.887</b>

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

Concepto	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Depósitos en garantía	14	15
Seguros colectivos diferidos	1.120	1.190
<b>Total</b>	<b>1.134</b>	<b>1.205</b>

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

a) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	128.368	163.982
Deudores por ventas servicios maquila	3.080	3.585
Deudores por ventas servicio energía eléctrica	672	1.280
Deudores por ventas productos agrícolas	10	76
Cuentas por cobrar al personal	1.803	2.009
Remanente de I.V.A. (crédito a favor)	59.622	67.774
Otros impuestos por cobrar	2	1
Otros	141	115
Estimación deudores incobrables	(681)	(728)
<b>Total</b>	<b>193.017</b>	<b>238.094</b>

b) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Cuentas por cobrar al personal	118	132
<b>Total</b>	<b>118</b>	<b>132</b>

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

Concepto	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Funcional	128.706	166.377
Extranjero	64.429	71.849
<b>Total</b>	<b>193.135</b>	<b>238.226</b>

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

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

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

<b>Deterioro cuentas comerciales</b>	<b>31-03-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>
Saldo Inicial	(728)	(1.483)
Provisión por deterioro del periodo (neto)	-	748
Provisión por Deterioro cartera vigente	1	(11)
Castigo	-	19
Diferencia de conversión	46	(1)
<b>Total</b>	<b>(681)</b>	<b>(728)</b>

## 9. Saldos y transacciones con partes relacionadas.

### 9.1. Controlador.

Molibdenos y Metales S.A. no tiene controlador.

### 9.2. Accionistas.

En Molibdenos y Metales S.A., al 31 de marzo 2024, el número de accionistas de la sociedad es de 174.

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

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

### 9.3 Revelaciones más significativas entre partes relacionadas.

#### a) Remuneración personal clave de la gerencia.

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

Tipo Remuneración	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Salarios	4.028	7.913
Honorarios de Administradores	-	1
Beneficios a corto plazo para los empleados	31	82
Beneficios post-empleo	11	7
Beneficios por terminación	1.560	7
Otros beneficios	37	177
<b>Total</b>	<b>5.667</b>	<b>8.187</b>

#### b) Transacciones con entidades relacionadas.

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

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la transacción	31-03-2024 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2023 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos	339	(24)	1.801	(135)
				Recaudación cuenta corriente	(235)	-	(1.829)	-
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos	-	-	4	2
				Recaudación cuenta corriente	-	-	(5)	-
E-0	GTP Europe S.a.r.l.	Luxemburgo	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos	26.597	514	131.708	5.309
				Recaudación cuenta corriente	(21.629)	-	(133.683)	-
E-0	Plansee Group Service GmbH	Austria	Otras partes relacionadas	Compra de productos	(751)	-	(3.898)	-
				Pago cuenta corriente	751	-	3.898	-

c) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la operación	Plazo (Meses)	Tipo Moneda	Tipo de Relación	País de Origen	Saldo al	
							31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
93.305.000-9	Provedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	178	74
E-0	GTP Europe S.a.r.l.	Comercial	1	USD	Otras partes relacionadas	Luxemburgo	11.082	6.114
<b>Total</b>							<b>11.260</b>	<b>6.188</b>

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

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

Sociedad	Naturaleza de la Transacción	Descripción de la transacción	31-03-2024 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	32-12-2023 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
Molymet Germany GmbH	Ventas	Oxido Puro de molibdeno grado Sandy	9.023	292	57.238	1.003
Molymet Services Ltd.	Ventas	Ferromolibdeno	-	-	1.150	7
Molymex S.A. de C.V.	Ventas	Ferromolibdeno	-	-	-	-
		Oxido Puro de molibdeno grado Sandy	-	-	29	(1)
	Compras	Molibdenita	262	-	46.160	-
Molymet Belgium N.V.	Ventas	Oxido de molibdeno técnico	18.623	-	-	-
		Dimolibdato de amonio	-	-	67	9
		Ferromolibdeno	-	-	1.842	389
		Oxido Puro de Molibdeno grado Sandy	-	-	50	(5)
		Molibdenita	25.146	(439)	76.010	3.751
	Oxido de molibdeno técnico	-	-	519	(28)	
	Compras	Renio	-	-	8.445	-
		Molibdenita	1.165	-	18.464	-
Complejo Industrial Molynor S.A.	Ventas	Molibdenita	6.974	(5)	51.147	(1.222)
		Oxido de molibdeno técnico	-	-	3.066	168
		Ferromolibdeno	7.501	125	4.442	56
	Compras	Servicio de maquila	-	-	4.381	-
		Molibdenita	493	-	29.654	-
		Oxido de molibdeno técnico	31.909	-	131.784	-
MolymetNos S.A.	Ventas	Molibdenita	-	-	5.680	(639)
		Servicio de maquila	12.622	-	103.784	-
	Compras	Ferromolibdeno	-	-	2.369	-
		Renio	4.448	-	11.419	-
		Oxido de molibdeno técnico	25.535	-	18.188	-
Molymet Corporation	Ventas	Ferromolibdeno	-	-	1.060	(81)

## 10. Inventarios.

### a) Clases de inventarios.

La composición de los inventarios corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Inventarios corrientes	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Materias primas	191.852	196.119
Suministros para la producción	48.097	47.936
Trabajo en curso	65.412	50.568
Bienes terminados	364.981	373.738
<b>Total inventarios corrientes</b>	<b>670.342</b>	<b>668.361</b>

Inventarios no corrientes	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Bienes terminados	50.194	52.783
<b>Total inventarios no corrientes</b>	<b>50.194</b>	<b>52.783</b>

Los bienes terminados principalmente corresponden a: óxido de molibdeno en sus grados técnico y puro, ferromolibdeno, sales de molibdeno, molibdeno metálico, dióxido de molibdeno, renio metálico, perrenato de amonio, ácido perrénico, ácido sulfúrico, cementos de cobre y cátodos de cobre. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se han contabilizado provisiones por obsolescencia debido a que gran parte de los productos finales, son fabricados de acuerdo a los requerimientos de los clientes y del mercado, no existiendo indicios de obsolescencia.

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

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

### b) Información adicional sobre provisiones y castigos.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo no ha efectuado provisiones o castigos por obsolescencia de los productos terminados. Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con la evaluación realizada por la Administración, no se ha registrado provisión por valor neto de realización.

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

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

Concepto	31-03-2024 MUSD	31-03-2023 MUSD
Costos de venta de productos	(465.126)	(613.512)
Costos por servicios	(5.430)	(4.707)
<b>Total</b>	<b>(470.556)</b>	<b>(618.219)</b>

## 11. Activos biológicos.

La composición de los activos biológicos corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Costos cosecha	795	530
<b>Total</b>	<b>795</b>	<b>530</b>

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los costos incluidos en este rubro corresponden a los costos de la cosecha 2024 y 2023 respectivamente.

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

## 12. Activos por impuestos corrientes.

Los impuestos por cobrar corrientes se detallan en cuadro adjunto:

Concepto	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Impuesto renta por recuperar del año anterior	17.988	4.394
Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impuesto por pagar)	17.964	26.289
<b>Total</b>	<b>35.952</b>	<b>30.683</b>

### 13. Estados Financieros Consolidados.

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

En cuadro se muestra los Estados Financieros resumidos de cada Sociedad consolidada, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Sociedad	Información Financiera al 31 de marzo de 2024							Información Financiera al 31 de diciembre de 2023						
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Patrimonio	Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida)	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Patrimonio	Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida)
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
MolymetNos S.A. (i)	100.382	138.217	26.077	31.926	180.596	43.234	7.817	97.663	136.872	26.882	34.343	173.310	137.002	20.503
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	1.664	45.007	1.380	1.679	43.612	367	(18)	1.113	45.089	886	1.686	43.630	2.442	(386)
Molymex S.A. de C.V.	222.221	29.257	161.260	1.056	89.162	160.650	2.267	216.030	30.519	158.415	1.241	86.893	659.672	(10.329)
Molymer Corporation	2.253	13	187	-	2.079	1.470	192	2.007	11	132	-	1.886	2.928	328
Strategic Metals B.V.	35.483	112.039	-	-	147.522	-	(2.797)	35.163	115.155	12	-	150.306	-	(17.956)
Carbomet Industrial S.A.	1.626	23.588	651	-	24.563	122	371	815	24.023	526	-	24.312	521	1.640
Carbomet Energia S.A.	3.034	3.794	3.202	1.324	2.302	1.174	499	2.996	4.298	3.273	1.470	2.551	6.049	2.283
Molymer Brasil	463	1	15	-	449	100	58	529	1	143	-	387	319	117
Molymer Services Limited	611	2	215	75	323	985	(28)	685	1	275	60	351	3.519	299
Molymer Belgium N.V.	149.185	106.310	163.693	1.001	90.801	91.555	(3.216)	188.444	106.188	199.154	1.475	94.003	504.873	(20.204)
Molymer Germany GmbH	19.062	12.635	4.272	655	26.770	9.764	171	18.429	12.993	4.431	391	26.600	65.397	28
Molymer Beijing Trading Co. Ltd.	824	-	20	-	804	112	38	790	-	25	-	765	581	223
Complejo Industrial Molynor S.A.	182.663	135.841	66.137	30.105	222.262	106.430	4.408	173.018	137.523	51.838	28.574	230.129	697.241	23.082

#### (i) MolymerNos S.A.

En virtud de lo informado en el hecho esencial de fecha 15 de diciembre de 2021, la sociedad puso en marcha un plan de reestructuración societaria que involucra a su filial Molymer Nos S.A., el cual considera un aumento de capital acordado con su matriz Molymer, donde esta última concurrirá por un monto de hasta US\$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años. Con fecha 1 de enero de 2022 se concretó parte del plan de reestructuración de la sociedad matriz, Molibdenos y Metales S.A., la cual entregó en arrendamiento a su filial MolymerNos S.A. los “Activos Industriales MMTNos”, con lo que esta última ha pasado a ser el operador de todas las actividades industriales de la “Planta MolymerNos” y, por consiguiente, el empleador de los trabajadores asociados a ésta. Este proceso de reestructuración se completó con el aumento de capital materializado con fecha 3 de enero 2023, en el que Molymer S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto de US\$180 millones antes indicado, suma que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana (los “Activos Industriales MMTNos”), más otros aportes en dinero en efectivo, dentro del plazo máximo de tres años desde la fecha de la Junta de Accionistas. La valorización de los activos aportados se hará de acuerdo con su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario, en tanto se trata de un proceso de modificación intragrupo de la estructura empresarial. A la fecha han sido pagados US\$120 millones del monto antes señalado.

#### 14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el saldo de los activos intangibles al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación)	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Activos Intangibles, neto</b>	<b>3.365</b>	<b>3.732</b>
Activos Intangibles de vida finita, neto	2.306	2.673
Activos Intangibles de vida indefinida, neto	1.059	1.059
<b>Activos Intangibles identificables, neto</b>	<b>3.365</b>	<b>3.732</b>
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	1.059	1.059
Programas Informáticos, Neto	2.306	2.673

Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación)	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Activos Intangibles, bruto</b>	<b>15.381</b>	<b>15.383</b>
<b>Activos Intangibles identificables, bruto</b>	<b>15.381</b>	<b>15.383</b>
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1.059	1.059
Programas Informáticos, bruto	14.322	14.324

Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación)	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables</b>	<b>(12.016)</b>	<b>(11.651)</b>
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(12.016)	(11.651)

El movimiento en los Activos Intangibles al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Movimientos en Activos Intangibles identificables	31-03-2024		31-12-2023	
	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	1.059	2.673	1.059	3.903
Adiciones	-	-	-	551
Amortización	-	(365)	-	(1.842)
Diferencia de conversión	-	(2)	-	61
<b>Saldo Final</b>	<b>1.059</b>	<b>2.306</b>	<b>1.059</b>	<b>2.673</b>

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

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

La amortización de cada ejercicio es reconocida en el estado de resultados consolidado. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de marzo de 2024 asciende a MUSD 12.016 (MUSD 11.651 al 31 de diciembre de 2023).

## 15. Propiedades, planta y equipos.

a) Clases de propiedades, plantas y equipos.

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación)	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>460.713</b>	<b>460.884</b>
Terreno	54.065	54.039
Edificio	128.339	128.925
Maquinaria	204.045	204.451
Equipos de transporte	597	620
Enseres y accesorios	1.215	1.209
Equipos de oficina	2.865	2.921
Construcciones en proceso	52.308	51.351
Plantaciones	17.125	17.214
Otras propiedades, planta y equipo, neto	154	154

Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>1.067.772</b>	<b>1.069.641</b>
Terreno	54.065	54.039
Edificio	244.239	243.839
Maquinaria	671.345	674.781
Equipos de transporte	1.794	1.797
Enseres y accesorios	4.836	4.737
Equipos de oficina	16.219	16.131
Construcciones en proceso	52.308	51.351
Plantaciones	22.812	22.812
Otras propiedades, planta y equipo, neto	154	154

Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación)	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo</b>	<b>607.059</b>	<b>608.757</b>
Edificio	115.900	114.914
Maquinaria	467.300	470.330
Equipos de transporte	1.197	1.177
Enseres y accesorios	3.621	3.528
Equipos de oficina	13.354	13.210
Plantaciones	5.687	5.598

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con la normativa vigente, se informa lo siguiente:

- i. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos que se encuentran temporalmente fuera de servicio ascienden a MUSD 3.872 y MUSD 4.126, respectivamente.
- ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 298.027.
- iii. Moly met no tiene propiedades, plantas y equipos que se hayan retirado de su uso y por lo tanto no hay activos mantenidos para la venta.
- iv. El Grupo ha definido el modelo de costo, para valorizar sus propiedades, plantas y equipos, el determinar el valor económico de estos bienes en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización.

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

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

b) Movimientos de propiedad, planta y equipo.

b.1.) Entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2024.

Detalle	Terreno	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Enseres y accesorios	Equipos de oficina	Construcciones en proceso	Plantaciones	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	<b>54.039</b>	<b>128.925</b>	<b>204.451</b>	<b>620</b>	<b>1.209</b>	<b>2.921</b>	<b>51.351</b>	<b>17.214</b>	<b>154</b>	<b>460.884</b>
Adiciones	-	101	2.088	1	99	198	7.240	-	-	9.727
Retiros	-	(16)	(240)	(2)	-	-	-	-	-	(258)
Gasto por Depreciación	-	(1.561)	(6.230)	(23)	(94)	(267)	-	(89)	-	(8.264)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(4)	(169)	(44)	(2)	-	(3)	(5)	-	-	(227)
Otros Incrementos (Decrementos)	30	1.059	4.020	3	1	16	(6.278)	-	-	(1.149)
<b>Cambios, Total</b>	<b>26</b>	<b>(586)</b>	<b>(406)</b>	<b>(23)</b>	<b>6</b>	<b>(56)</b>	<b>957</b>	<b>(89)</b>	<b>-</b>	<b>(171)</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>54.065</b>	<b>128.339</b>	<b>204.045</b>	<b>597</b>	<b>1.215</b>	<b>2.865</b>	<b>52.308</b>	<b>17.125</b>	<b>154</b>	<b>460.713</b>

b.2.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

Detalle	Terreno	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Enseres y accesorios	Equipos de oficina	Construcciones en proceso	Plantaciones	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>	<b>54.040</b>	<b>134.110</b>	<b>194.628</b>	<b>425</b>	<b>1.247</b>	<b>3.308</b>	<b>61.333</b>	<b>17.549</b>	<b>104</b>	<b>466.744</b>
Adiciones	-	40	1.238	9	6	140	4.851	-	50	6.334
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por Depreciación	-	(1.640)	(6.213)	(22)	(89)	(299)	-	(89)	-	(8.352)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	3	172	173	3	-	6	(66)	-	-	291
Otros Incrementos (Decrementos)	-	2	17.905	-	23	-	(17.913)	-	-	17
<b>Cambios, Total</b>	<b>3</b>	<b>(1.426)</b>	<b>13.103</b>	<b>(10)</b>	<b>(60)</b>	<b>(153)</b>	<b>(13.128)</b>	<b>(89)</b>	<b>50</b>	<b>(1.710)</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>54.043</b>	<b>132.684</b>	<b>207.731</b>	<b>415</b>	<b>1.187</b>	<b>3.155</b>	<b>48.205</b>	<b>17.460</b>	<b>154</b>	<b>465.034</b>
Adiciones	-	268	4.312	69	114	484	27.711	-	-	32.958
Retiros	-	(16)	(10.265)	(8)	-	-	-	-	-	(10.289)
Gasto por Depreciación	-	(4.929)	(19.852)	(58)	(276)	(856)	-	(267)	-	(26.238)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(4)	(194)	(113)	-	-	(2)	(60)	-	-	(373)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	1.112	22.638	202	184	140	(24.505)	21	-	(208)
<b>Cambios, Total</b>	<b>(4)</b>	<b>(3.759)</b>	<b>(3.280)</b>	<b>205</b>	<b>22</b>	<b>(234)</b>	<b>3.146</b>	<b>(246)</b>	<b>-</b>	<b>(4.150)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>54.039</b>	<b>128.925</b>	<b>204.451</b>	<b>620</b>	<b>1.209</b>	<b>2.921</b>	<b>51.351</b>	<b>17.214</b>	<b>154</b>	<b>460.884</b>

c) Seguros sobre los activos fijos.

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

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

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

e) Activos afectos a garantía o restricciones.

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

f) Retiros.

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

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

g) Otros incrementos y decrementos.

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

h) Plantaciones.

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

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

## 16. Impuestos diferidos.

El detalle de los impuestos diferidos incluidos en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Conceptos	Activo		Pasivo	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Propiedades, planta, equipos y otros	5.117	5.567	58.511	60.297
Acreedores y otras cuentas por pagar	1.882	1.246	561	837
Inventarios	4.952	7.724	26.111	18.866
Préstamos que devengan intereses	3.851	2.613	3.081	3.081
Pérdidas Tributarias	20.870	13.948	-	-
Obligaciones por beneficios al personal	122	2.010	3.618	3.140
Deudores y otras cuentas por cobrar	820	4.306	86	355
Derivados con efecto en Resultados Integrales	-	-	1.735	2.608
Ganancias (pérdidas actuariales)	3.887	3.893	415	415
Derivados con efecto en Resultados	-	-	41	16
Relativos a Otros	-	11	-	-
<b>Totales</b>	<b>41.501</b>	<b>41.318</b>	<b>94.159</b>	<b>89.615</b>
<b>Compensación de partidas</b>	<b>(27.214)</b>	<b>(27.119)</b>	<b>(27.214)</b>	<b>(27.119)</b>
<b>Totales netos</b>	<b>14.287</b>	<b>14.199</b>	<b>66.945</b>	<b>62.496</b>

Los movimientos de impuesto diferidos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Análisis del movimiento del impuesto diferido (neto)	Impuestos Diferidos (neto)
	MUSD
<b>Al 1 de enero de 2023</b>	<b>(80.122)</b>
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	34.973
Efecto por diferencia conversión	(12)
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	(5.288)
<b>Movimiento del período</b>	<b>31.825</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>(48.297)</b>
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	(5.387)
Efecto por diferencia conversión	159
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	867
<b>Movimiento del período</b>	<b>(4.361)</b>
<b>Al 31 de marzo de 2024</b>	<b>(52.658)</b>

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

a) Gasto por impuesto.

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

(Gasto) Ingreso por Impuestos a las Ganancias	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes	(2.539)	(22.742)
Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior	1.651	-
Otros gastos por impuesto corriente	(25)	(39)
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b>(913)</b>	<b>(22.781)</b>
(Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias	(5.387)	15.717
<b>(Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total</b>	<b>(5.387)</b>	<b>15.717</b>
<b>(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias</b>	<b>(6.300)</b>	<b>(7.064)</b>

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

Impuestos diferidos otros resultados integrales	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Impuesto diferido ganancias (perdidas) actuariales	6	(3)
Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo	(873)	868
<b>Cargo (abono) a patrimonio</b>	<b>(867)</b>	<b>865</b>

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

(Gasto) Ingreso por Impuesto a las ganancias por partes extranjera y nacional	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	(149)	(305)
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	(764)	(22.476)
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b>(913)</b>	<b>(22.781)</b>
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero	(208)	6.444
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional	(5.179)	9.273
<b>(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total</b>	<b>(5.387)</b>	<b>15.717</b>
<b>(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias</b>	<b>(6.300)</b>	<b>(7.064)</b>

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

Participación en Tributación Atribuible a Inversiones Contabilizadas por el Método de la Participación	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias	(2.548)	(22.755)
Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias	(2.512)	20.531
<b>Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total</b>	<b>(5.060)</b>	<b>(2.224)</b>

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 2023 representa un 24,21% y 16,53%, respectivamente, del resultado antes de impuesto. A continuación, se presenta una conciliación entre dicha tasa efectiva de impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente en Chile:

	01-01-2024	Tasa	01-01-2023	Tasa
	31-03-2024	efectiva	31-03-2023	efectiva
	MUSD	%	MUSD	%
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>26.014</b>		<b>42.735</b>	
Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(7.024)	27,00	(11.538)	27,00
<b>Ajustes para llegar a la tasa efectiva:</b>				
Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	(247)	0,95	347	(0,81)
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	(865)	3,32	4.123	(9,65)
Déficit (exceso) impuestos periodo anterior	1.836	(7,06)	4	(0,01)
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>(6.300)</b>	<b>24,21</b>	<b>(7.064)</b>	<b>16,53</b>

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

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

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

## 17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.

### Valorización de instrumentos financieros.

- a. Valorización de instrumentos financieros derivados: Molymet cuenta con metodologías internas formalmente documentadas en materia de valorización de todos los tipos de instrumentos financieros derivados susceptibles de operaciones financieras regulares. El desarrollo y actualización periódica de las mencionadas metodologías es responsabilidad de la Vicepresidencia Corporativa de Administración y Finanzas. Adicionalmente, las valorizaciones de este tipo de instrumentos se encuentran centralizadas, ya que todos se valorizan en la Matriz y los valores se informan mensualmente a las Filiales correspondientes. Las metodologías adoptadas se encuentran en línea con las mejores prácticas internacionales en la materia, siguiendo directrices que privilegian la utilización de información de mercado, tanto histórica como reciente.
- b. Valorizaciones de emisiones propias (para efectos informativos): Con el objetivo de obtener una estimación confiable del valor razonable de bonos emitidos, se recurre a ciertos proveedores de precios especializados en los distintos mercados de renta fija nacional. Las metodologías utilizadas para la obtención de estas estimaciones se asemejan a aquella descrita para la valorización de bonos corporativos, donde se utiliza toda la información de mercado disponible, a través de transacciones del día, así como también históricas, las cuales permiten estimar spreads históricos y estructuras de referencia que permiten obtener valorizaciones que se ajustan a la realidad de los mercados relevantes.
- c. Créditos y préstamos que devengan intereses (para efectos informativos): Los flujos contractuales de cada crédito se traen a su valor presente descontando a tasas libres de riesgo ya que el componente spread exigido por la contraparte financiera es capturado al momento de calcular los flujos.
- d. Cuentas por cobrar y pagar (para efectos informativos): Debido a que, en el caso de las cuentas por cobrar, los plazos no superan los 60 días, la Administración adopta como supuesto metodológico que el costo amortizado de estos instrumentos es una buena aproximación del valor razonable de los mismos. De la misma manera, este supuesto también se utiliza en la valorización de las cuentas por pagar.

**Instrumentos financieros por categorías.**

a. Al 31 de marzo de 2024

Total Activos	Costo amortizado	Activos de Cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	304.079	-	-	304.079
Otros activos financieros*	-	67.173	767	67.940
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	193.135	-	-	193.135
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11.260	-	-	11.260
<b>Total</b>	<b>508.474</b>	<b>67.173</b>	<b>767</b>	<b>576.414</b>

Total Pasivos	Costo amortizado	Pasivos de cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros*	565.425	9.728	313	575.466
Pasivos por arrendamientos*	7.962	-	-	7.962
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	247.749	-	-	247.749
<b>Total</b>	<b>821.136</b>	<b>9.728</b>	<b>313</b>	<b>831.177</b>

b. Al 31 de diciembre de 2023

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

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

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

## Resumen de Pasivos Financieros.

El resumen de Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Otros Pasivos Financieros Corrientes	Saldo al	
	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	11.748	4.099
Préstamos que devengan intereses	561	592
Contratos forwards (cobertura)	1.088	33
Contratos forwards (resultado)	313	354
<b>Total</b>	<b>13.710</b>	<b>5.078</b>

Otros Pasivos Financieros No Corrientes	Saldo al	
	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	552.379	757.613
Préstamos que devengan intereses	737	779
Instrumentos derivados de cobertura	8.640	-
<b>Total</b>	<b>561.756</b>	<b>758.392</b>

## Detalle de Instrumentos Financieros.

a. Obligaciones por título de deuda (Bonos)

### Emisión de Bonos en Chile

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

La emisión vigente es la siguiente:

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

### Emisión de Bonos en México

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

La emisión vigente es la siguiente:

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

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

i. Al 31 de marzo de 2024, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran en cuadro adjunto.

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2024		Total corriente	2024			Total no corriente	Total deuda 31-03-2024
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	1.059	-	1.059	-	74.044	-	74.044	75.103
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	2.591	-	2.591	-	88.316	-	88.316	90.907
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%	1.750	-	1.750	-	57.473	-	57.473	59.223
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 23	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,95%	5,040%	140	-	140	204.232	-	-	204.232	204.372
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 23-2	MXN	Semestral	10,99%	5,925%	6.208	-	6.208	-	-	128.314	128.314	134.522
<b>Monto Total MUSD</b>								<b>11.748</b>	<b>-</b>	<b>11.748</b>	<b>204.232</b>	<b>219.833</b>	<b>128.314</b>	<b>552.379</b>	<b>564.127</b>
<b>Capital MUSD</b>								<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206.221</b>	<b>224.879</b>	<b>130.356</b>	<b>561.456</b>	<b>561.456</b>

ii. Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran a continuación.

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

b. Préstamos que devengan intereses

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

i. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de marzo de 2024, corriente y no corriente, se muestran a continuación:

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Nombre acreedora	País acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa cobertura	2024		Total corriente	2024		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
										MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	185	178	363	357	-	357	720
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	103	95	198	380	-	380	578
<b>Monto Total MUSD</b>										<b>288</b>	<b>273</b>	<b>561</b>	<b>737</b>	<b>-</b>	<b>737</b>	<b>1.298</b>
<b>Capital MUSD</b>										<b>274</b>	<b>273</b>	<b>547</b>	<b>737</b>	<b>-</b>	<b>737</b>	<b>1.284</b>

ii. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2023, corriente y no corriente, se muestran a continuación:

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

c. Contratos forwards (cobertura)

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

El detalle de los contratos forwards de cobertura al 31 de marzo de 2024, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Patrimonio MUSD
BCI	20-03-2024	03-04-2024	12.020	11.907	113
JP MORGAN	28-03-2024	02-05-2024	1.105	1.103	2
BANK OF AMERICA	06-02-2024	25-04-2024	3.486	3.476	10
<b>TOTAL</b>			<b>16.611</b>	<b>16.486</b>	<b>125</b>

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Patrimonio MUSD
SCOTIABANK	20-03-2024	18-04-2024	7.013	7.022	9
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	29-04-2024	567	597	30
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-04-2024	248	258	10
BANCO INTERNACIONAL	28-03-2024	02-05-2024	1.772	1.773	1
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	30-05-2024	171	180	9
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	30-05-2024	75	78	3
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	27-06-2024	170	179	9
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	27-06-2024	75	78	3
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	30-07-2024	212	223	11
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	30-07-2024	93	97	4
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	29-08-2024	169	177	8
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-08-2024	74	77	3
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	26-09-2024	183	192	9
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	26-09-2024	80	84	4
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	29-10-2024	213	224	11
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-10-2024	94	97	3
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	27-11-2024	167	175	8
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	27-11-2024	73	76	3
BANCO INTERNACIONAL	29-01-2024	26-12-2024	183	193	10
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	26-12-2024	80	84	4
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	08-04-2024	62	66	4
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	15-04-2024	62	66	4
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	22-04-2024	62	66	4
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-04-2024	62	66	4
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-04-2024	264	279	15
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-04-2024	212	221	9
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	06-05-2024	41	43	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	13-05-2024	40	43	3
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	20-05-2024	40	43	3
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	28-05-2024	40	43	3
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	30-05-2024	131	138	7
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	30-05-2024	109	113	4
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	03-06-2024	40	42	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	10-06-2024	40	42	2

BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	17-06-2024	40	42	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	24-06-2024	40	42	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	27-06-2024	130	138	8
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	27-06-2024	107	112	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	01-07-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	08-07-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	15-07-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	22-07-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-07-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	30-07-2024	130	137	7
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	30-07-2024	107	112	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	05-08-2024	39	41	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	12-08-2024	39	41	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	19-08-2024	39	41	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	26-08-2024	39	41	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-08-2024	131	138	7
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-08-2024	106	111	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	03-09-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	09-09-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	16-09-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	23-09-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	26-09-2024	130	138	8
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	26-09-2024	108	112	4
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	30-09-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	07-10-2024	39	41	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	15-10-2024	39	41	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	21-10-2024	39	41	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	28-10-2024	39	41	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-10-2024	130	137	7
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-10-2024	106	111	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	04-11-2024	37	39	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	12-11-2024	37	39	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	18-11-2024	37	39	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	25-11-2024	37	39	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	27-11-2024	129	136	7
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	27-11-2024	103	108	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	02-12-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	09-12-2024	32	34	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	16-12-2024	31	33	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	23-12-2024	31	33	2
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	26-12-2024	107	111	4
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	27-12-2024	129	136	7
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	30-12-2024	31	33	2
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	08-04-2024	300	317	17
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	08-04-2024	21	22	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	15-04-2024	300	317	17
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	15-04-2024	21	22	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	22-04-2024	299	317	18
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	22-04-2024	21	22	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-04-2024	299	316	17
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-04-2024	992	1.048	56
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-04-2024	21	22	1
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-04-2024	926	964	38
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	06-05-2024	109	116	7
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	13-05-2024	109	116	7
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	20-05-2024	109	115	6
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	28-05-2024	109	115	6

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

BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	30-05-2024	512	541	29
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	30-05-2024	348	363	15
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	03-06-2024	119	126	7
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	03-06-2024	10	11	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	10-06-2024	119	126	7
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	10-06-2024	10	11	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	17-06-2024	119	125	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	17-06-2024	10	11	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	24-06-2024	119	125	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	24-06-2024	10	11	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	27-06-2024	515	544	29
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	27-06-2024	365	380	15
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	01-07-2024	90	95	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	08-07-2024	90	95	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	15-07-2024	89	95	6
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	22-07-2024	89	94	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-07-2024	89	94	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	30-07-2024	505	533	28
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	30-07-2024	351	365	14
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	05-08-2024	111	117	6
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	12-08-2024	111	117	6
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	19-08-2024	111	117	6
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	26-08-2024	111	117	6
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-08-2024	503	532	29
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-08-2024	349	364	15
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	03-09-2024	92	97	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	09-09-2024	92	97	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	16-09-2024	92	97	5
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	23-09-2024	91	97	6
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	26-09-2024	511	539	28
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	26-09-2024	358	373	15
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	30-09-2024	91	97	6
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	07-10-2024	108	114	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	07-10-2024	9	10	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	15-10-2024	108	114	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	15-10-2024	9	10	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	21-10-2024	108	114	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	21-10-2024	9	10	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	28-10-2024	108	114	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	28-10-2024	9	10	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	29-10-2024	490	517	27
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	29-10-2024	340	355	15
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	04-11-2024	113	120	7
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	04-11-2024	10	11	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	12-11-2024	113	119	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	12-11-2024	10	11	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	18-11-2024	113	119	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	18-11-2024	10	11	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	25-11-2024	113	119	6
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	25-11-2024	10	11	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	27-11-2024	488	515	27
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	27-11-2024	348	362	14
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	02-12-2024	92	97	5
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	02-12-2024	8	9	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	09-12-2024	92	97	5
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	09-12-2024	8	9	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	16-12-2024	92	97	5

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

BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	16-12-2024	8	9	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	23-12-2024	92	97	5
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	23-12-2024	8	9	1
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	26-12-2024	492	519	27
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	26-12-2024	353	367	14
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	30-12-2024	92	97	5
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	30-12-2024	7	8	1
<b>TOTAL</b>			<b>29.375</b>	<b>30.463</b>	<b>1.088</b>

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

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

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

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

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

d. Contratos forwards (resultado)

El detalle de los forwards al 31 de marzo 2024 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Resultado MUSD
BCI	01-03-2024	01-04-2024	23.518	23.269	249
BCI	29-02-2024	01-04-2024	1.900	1.900	0
BCI	05-03-2024	01-04-2024	1.080	1.074	6
BCI	21-03-2024	01-04-2024	4.080	4.043	37
BANCO INTERNACIONAL	19-03-2024	01-04-2024	330	324	6
BANCO INTERNACIONAL	20-03-2024	01-04-2024	148	148	0
BANCO INTERNACIONAL	14-03-2024	01-04-2024	2.530	2.441	89
JP MORGAN	01-03-2024	01-04-2024	1.580	1.556	24
JP MORGAN	26-03-2024	01-04-2024	210	210	0
JP MORGAN	27-03-2024	01-04-2024	2.840	2.836	4
BANK OF AMERICA	28-03-2024	03-05-2024	4.094	4.093	1
BANCO INTERNACIONAL	12-03-2024	01-04-2024	650	637	13
BANCO INTERNACIONAL	20-03-2024	01-04-2024	273	273	0
BANCO INTERNACIONAL	19-03-2024	01-04-2024	450	442	8
BCI	29-02-2024	01-04-2024	760	760	0
BANCO INTERNACIONAL	19-03-2024	01-04-2024	120	118	2
BANCO INTERNACIONAL	14-03-2024	01-04-2024	140	135	5
<b>TOTAL</b>			<b>44.703</b>	<b>44.259</b>	<b>444</b>

## ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Resultado MUSD
JP MORGAN	25-03-2024	01-04-2024	15.156	15.267	111
BANK OF AMERICA	29-02-2024	03-04-2024	3.738	3.754	16
BANK OF AMERICA	28-03-2024	03-04-2024	4.102	4.103	1
BANCO INTERNACIONAL	26-03-2024	01-04-2024	358	358	0
BCI	01-03-2024	01-04-2024	1.049	1.060	11
BCI	21-03-2024	01-04-2024	1.556	1.570	14
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	01-04-2024	62	66	4
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	01-04-2024	5	5	0
BANK OF AMERICA	25-03-2024	30-04-2024	14.196	14.206	10
BCI	01-03-2024	01-04-2024	12.041	12.169	128
BANCO INTERNACIONAL	17-01-2024	01-04-2024	301	318	17
BANCO INTERNACIONAL	02-02-2024	01-04-2024	21	22	1
<b>TOTAL</b>			<b>52.585</b>	<b>52.898</b>	<b>313</b>

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

## i. Detalle forward posición deudora:

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

## ii. Detalle forward posición acreedora:

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

e. Instrumentos derivados de cobertura

El detalle de los instrumentos de derivados que cubren las emisiones de bonos y la toma de préstamos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se muestra a continuación:

<b>RUT acreedora</b>	97.036.000-K	97.018.000-1	-	-	-	-	-	97.018.000-1	-	-	
<b>Nombre acreedora</b>	Santander	Scotiabank	BNP Paribas	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	Scotiabank	Morgan Stanley	Bank of America	
<b>País acreedora</b>	Chile	Chile	Francia	EE.UU.	EE.UU.	EE.UU.	EE.UU.	Chile	EE.UU.	EE.UU.	
<b>Tipo moneda</b>	USD-UF	USD-MXN	USD	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	
<b>Periodo de intereses</b>	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
<b>Tasa nominal USD (Cobertura)</b>	6,97%	Libor 180 días +2,41%	2,691%	2,655%	3,995%	3,815%	3,710%	5,04%	5,04%	5,925%	
<b>Relación de Cobertura</b>	BMOLY-C	MOLYMET 13	MOLYMET 13	MOLYMET 21	MOLYMET 21 (R)	MOLYMET 21-2	MOLYMET 21-2 (R)	MOLYMET 23	MOLYMET 23	MOLYMET 23-2	
<b>Activo</b>											
<b>Período 2024</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>Total MUSD</b>
De 1 a 3 años	-	-	-	-	-	-	-	7.664	7.664	-	15.328
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	22.347	12.836	-	-	-	35.183
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.537	16.537
<b>Total al 31-03-2024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.347</b>	<b>12.836</b>	<b>7.664</b>	<b>7.664</b>	<b>16.537</b>	<b>67.048</b>
<b>Pasivo</b>											
<b>Período 2024</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>Total MUSD</b>
De 3 a 5 años	8.640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.640
<b>Total al 31-03-2024</b>	<b>8.640</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.640</b>
<b>Activo</b>											
<b>Período 2023</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>Total MUSD</b>
De 1 a 3 años	-	-	-	35.810	10.514	-	-	7.316	7.316	-	60.959
De 3 a 5 años	18	-	-	-	-	17.871	9.774	-	-	-	27.663
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.630	8.630
<b>Total al 31-12-2023</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.810</b>	<b>10.514</b>	<b>17.871</b>	<b>9.774</b>	<b>7.316</b>	<b>7.316</b>	<b>8.630</b>	<b>97.249</b>

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

	Asociado a:	31-03-2024	31-12-2023
		MUSD	MUSD
<b>Derechos Swap por Bonos y Préstamos</b>	Santander (CCS U.F.)	83.270	92.601
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	-	153.160
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	-	60.778
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	93.277	89.312
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	63.055	60.346
	Scotiabank (CCS MXN 23)	104.580	103.607
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	104.580	103.607
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	150.361	143.755
	<b>TOTAL</b>	<b>599.123</b>	<b>807.166</b>
<b>Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos</b>	Santander (CCS U.F.)	91.910	92.583
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	-	117.350
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	-	50.264
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	70.930	71.441
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	50.219	50.572
	Scotiabank (CCS MXN 23)	96.916	96.291
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	96.916	96.291
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	133.824	135.125
	<b>TOTAL</b>	<b>540.715</b>	<b>709.917</b>
<b>Efecto Neto Operaciones Cobertura</b>	Santander (CCS U.F.)	(8.640)	18
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	-	35.810
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	-	10.514
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	22.347	17.871
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	12.836	9.774
	Scotiabank (CCS MXN 23)	7.664	7.316
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	7.664	7.316
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	16.537	8.630
	<b>Total activo (pasivo)</b>	<b>58.408</b>	<b>97.249</b>

## Coberturas

A la fecha de las revelaciones, Molymet realiza coberturas de los flujos de caja asociados a las emisiones de bonos Serie C en Chile, emisiones en el mercado mexicano, inversiones en monedas distintas a la funcional, y gastos operacionales futuros en pesos chilenos, mexicanos y euros en sus filiales Molynor, Molymex y Molymet Belgium respectivamente. Los nocionales correspondientes a cada bono se encuentran cien por ciento cubiertos durante toda la vida del pasivo. Las coberturas en cuestión son las siguientes:

### - Cobertura de bono serie C

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

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

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

### - Emisión mercado mexicano a 4 años

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

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

Con fecha 26 de marzo del 2024, se realizó la amortización anticipada de la totalidad de la línea de bonos pagadera en 4 años y su reapertura pagadera en 3 años y seis meses, por un monto total de MXN 3.520.000.000, por lo que procedimos junto con ello, a liquidar los derivados (Cross Currency Swap) asociados a dichas emisiones. La liquidación del derivado generó MUSD 6.887 presentados en otros ingresos financieros.

- Emisión mercado mexicano a 6 años

La emisión realizada en diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre de 2027 fue por MXN 1.480.000.000 con una tasa cupón de 9,18% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 182 días. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.480.000.000 a tasa cupón de 9,18% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 70.678.127,98 a una tasa cupón de 3,815%. Con fecha 23 de mayo de 2022, se realizó la reapertura de los certificados bursátiles con la emisión de MXN 1.000.000.000 adicionales. El mismo día de la reapertura, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 5,6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.000.000.000 a tasa cupón de 9,18% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 50.226.017,00 a una tasa cupón de 3,710%.

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

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

- Emisión mercado mexicano a 2 años

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

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

- Emisión mercado mexicano a 6 años

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

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

- Cobertura de inversiones financieras en moneda distinta a la funcional

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

- Cobertura gastos operacionales en pesos chilenos

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

- Cobertura gastos operacionales en pesos mexicanos

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

- Cobertura gastos operacionales en euros

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

- Evaluación de efectividad de las coberturas

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

## Efectos en Resultado de Instrumentos Financieros.

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

Ingresos y Gastos Financieros	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Ingresos por intereses	4.846	1.140
Otros ingresos financieros	7.181	113
<b>Ingresos financieros</b>	<b>12.027</b>	<b>1.253</b>
Gastos por intereses	(8.831)	(8.531)
Gastos por interés derecho de uso	(90)	(111)
Otros gastos financieros	(3.978)	(2.028)
<b>Costos financieros</b>	<b>(12.899)</b>	<b>(10.670)</b>

## 18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La composición de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Deudas por compras o prestación de servicios	242.816	205.300
Anticipo de clientes	197	533
Otros impuestos por pagar	3.423	3.235
I.V.A. débito fiscal	658	354
Otras cuentas por pagar	655	410
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>247.749</b>	<b>209.832</b>

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

Moneda	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Funcional	224.375	186.356
Extranjera	23.374	23.476
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>247.749</b>	<b>209.832</b>

## 19. Provisiones.

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

Clases de provisiones (presentación)	ACUMULADO	
	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	938	846
<b>Provisión total</b>	<b>938</b>	<b>846</b>

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024, es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación
<b>Provisión total, saldo inicial 01-01-2024</b>	<b>846</b>
Provisiones adicionales	208
Provisión utilizada	(95)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(21)
<b>Provisión total, saldo final 31-03-2024</b>	<b>938</b>

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

Tipo provisión	Compañía afectada	Descripción	Descripción de la fecha esperada de las salidas de beneficios económicos	Monto MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	Molymet Belgium	Costos de restauración escorias Femo	Existe incertidumbre sobre la fecha y el monto final en el que se espera la salida de los beneficios económicos	787
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	Molymet Belgium	Costos de restauración asbestos en edificios	Existe incertidumbre sobre la fecha y el monto final en el que se espera la salida de los beneficios económicos	151
<b>Total provisiones al 31 de marzo de 2024</b>				<b>938</b>

Al 31 de marzo de 2024, no se han reconocido activos por reembolsos asociados a provisiones.

b) Juicios u otras acciones legales

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

## 20. Pasivos por impuestos corrientes.

La composición de las cuentas por pagar por impuestos corrientes es la siguiente:

Concepto	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Impuesto Renta por Pagar año anterior	6.516	-
Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impuesto por pagar)	4.416	8.206
<b>Total</b>	<b>10.932</b>	<b>8.206</b>

## 21. Beneficios y gastos por empleados.

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

Beneficios y gastos por empleados	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	13.800	18.138
Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo	17.848	21.542
<b>Total obligaciones por beneficios y gastos al personal</b>	<b>31.648</b>	<b>39.680</b>

**a) Obligaciones por beneficios y gastos en personal**

El Grupo clasifica bajo este concepto los pasivos y beneficios al personal, distintas del post empleo (Vacaciones, participaciones y retenciones previsionales), cuyo detalle al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pasivos por participaciones	2.104	2.726
Pasivos por gratificación y bonos al personal	3.425	6.470
Pasivos aguinaldo	127	54
Pasivos por vacaciones y bono vacaciones	4.166	6.294
Retenciones previsionales	2.403	1.582
Remuneraciones y finiquitos por pagar	833	532
Seguros del personal	251	212
Otros pasivos del personal	434	231
Bienestar-Sindicato-Club Deportivo	48	28
Retención judicial	9	10
<b>Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente</b>	<b>13.800</b>	<b>18.138</b>

**b) Obligaciones beneficios por terminación.**

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

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

Plan de beneficios definidos	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
<b>Valor Presente Obligación, Saldo Inicial</b>	<b>21.542</b>	<b>29.753</b>
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	235	1.396
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	247	1.386
Pérdidas (ganancias) actuariales obligación planes de beneficios definidos	(23)	(6.779)
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	(2.132)	(720)
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(2.021)	(3.494)
<b>Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final</b>	<b>17.848</b>	<b>21.542</b>
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	17.848	21.542
<b>Pasivos por beneficios a los empleados total</b>	<b>17.848</b>	<b>21.542</b>

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

Total gastos reconocidos en el estado de resultados	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos	235	1.396
Costo por intereses plan de beneficios definidos	247	1.386
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	(2.132)	(720)
<b>Total pérdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados</b>	<b>(1.650)</b>	<b>2.062</b>

### Supuestos actuariales:

A continuación, se presentan las principales hipótesis y parámetros actuariales utilizados en la determinación del beneficio por indemnización por años de servicio en la compañía Matriz y sus filiales al 31 de marzo de 2024:

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

### Sensibilidad:

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

### Gastos por empleados

Los gastos por empleados incurridos por el Grupo durante los períodos comprendidos desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Clases de beneficios y gastos por empleados	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
<b>Gastos de personal</b>	<b>14.405</b>	<b>77.779</b>
Sueldos y salarios	10.512	52.503
Beneficios a corto plazo a los empleados	2.075	17.920
Gastos por obligación por beneficios post empleo	877	3.640
Beneficios por terminación	102	178
Otros beneficios a largo plazo	126	163
Otros gastos de personal	713	3.375

## 22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Dividendos por pagar	18.270	10.544
Otros	944	608
<b>Otros pasivos no financieros, corrientes</b>	<b>19.214</b>	<b>11.152</b>

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

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

### 23.1 Capital emitido

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Matriz posee un capital suscrito y pagado de MUSD 501.952, sobre un total de 132.999.304 acciones respectivamente.

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

Clase de capital en acciones ordinario	31-03-2024	31-12-2023
Descripción de clase de capital en acciones ordinarias	Emisión Única, sin Valor Nominal	Emisión Única, sin Valor Nominal
Número de acciones suscritas y pagadas	132.999.304	132.999.304
Importe del capital en acciones por clase de acciones ordinarias que constituyen el capital en dólares	501.952.244	501.952.244

### 23.2 Ganancias por acción

El cálculo de las ganancias por acción al 31 de marzo de 2024 y 2023 se basó en la utilidad atribuible a los accionistas, en base al número promedio ponderado de acciones.

Información a revelar sobre ganancias por acción	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora	19.480	35.358
<b>Resultado disponible para accionistas comunes, básico</b>	<b>19.480</b>	<b>35.358</b>
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,15	0,27
<b>Resultado disponible para accionistas comunes, diluido</b>	<b>19.480</b>	<b>35.358</b>
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	0,15	0,27
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)		

### 23.3 Utilidad Neta Susceptible de Distribución

Descripción	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Resultado del periodo	19.480	23.738
<b>Utilidad neta distribuible</b>	<b>19.480</b>	<b>23.738</b>
Provisión y pagos de Dividendos	(7.625)	(9.497)
<b>Saldo Utilidad neta distribuible</b>	<b>11.855</b>	<b>14.241</b>

### 23.4 Dividendos pagados

31-12-2023	
Dividendos definitivos pagado, acciones ordinarias	
USD	
Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias	Dividendo Definitivo N° 93, cancelado el 22 de abril de 2023
Descripción de clase de acciones para las cuales existe dividendo pagado, acciones ordinarias	Acciones de emisión única
Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias	27-04-2023
Importe de dividendo para acciones ordinarias	26.599.861
Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias	132.999.304
Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares	0,20

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

#### Año 2023

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

### 23.5 Otras reservas

a) Reservas por diferencias de conversión.

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

Diferencias de conversión acumuladas	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	(14.726)	(14.726)
Strategic Metals B.V.B.A.	9.531	9.531
Carbomet Energía S.A.	(1.273)	(988)
Carbomet Industrial S.A.	514	514
Molymex S.A. de C.V.	25	25
Molymet Corporation	(4)	(4)
Molymet Beijing	(1)	-
<b>Total</b>	<b>(5.934)</b>	<b>(5.648)</b>

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

Operaciones de cobertura acumuladas	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Valorización SWAP bono Chile	(2.801)	(3.297)
Valorización SWAP bonos México	9.265	12.818
I.D. Operaciones Cobertura	(1.735)	(2.608)
Forward de Cobertura	(828)	(69)
<b>Total</b>	<b>3.901</b>	<b>6.844</b>

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	(12.671)	(12.694)
I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	3.472	3.478
<b>Total</b>	<b>(9.199)</b>	<b>(9.216)</b>

d) Otras reservas varias.

Otras Reservas Varias	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Reserva patrimonial fusión CESA	(1.054)	(1.054)
<b>Total</b>	<b>(1.054)</b>	<b>(1.054)</b>

### 23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

Ganancias (pérdidas) acumuladas	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	369.979	359.727
Provisión de Dividendos	(7.625)	(9.497)
Pago Dividendos en (Excesos) o déficit	-	(3.989)
Resultado del periodo	19.480	23.738
<b>Total</b>	<b>381.834</b>	<b>369.979</b>

### 23.7 Participaciones no controladoras

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

Sociedad	Porcentaje	Patrimonio		Resultado	
		31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-03-2023
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Carbomet Energía S.A.	47,237%	1.086	1.204	235	313
Carbomet Industrial S.A.	0,011%	3	3	-	-
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	0,043%	19	19	-	-
<b>Total participaciones no controladoras</b>		<b>1.108</b>	<b>1.226</b>	<b>235</b>	<b>313</b>

### 23.8 Gestión de capital

La entidad considera como capital el patrimonio de la sociedad.

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

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

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

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

c) Información cuantitativa sobre cómo se gestiona el capital.

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

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

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

Los índices de apalancamiento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fueron de 0,49 y 0,58, respectivamente.

	Miles de USD	31-03-2024	31-12-2023
Pasivos consolidados		960.854	1.104.897
Existencias		720.536	721.144
Cuentas por Pagar de Molibdeno		186.870	117.762
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		871.500	862.857
Participaciones no controladoras		1.108	1.226
Índice de apalancamiento		0,49	0,58

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

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

d) Cambios desde el ejercicio anterior.

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

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

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

(i) **Patrimonio mínimo consolidado.**

(ii) **EBITDA / Gastos Financieros Netos:** Relación de resultado operacional más depreciación sobre gastos financieros netos.

(iii) **Nivel de Endeudamiento:** Relación total de pasivos consolidados menos las existencias, más las cuentas por pagar por compra de productos de molibdeno, todo lo anterior sobre el patrimonio mínimo.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los resguardos financieros acordados con sus acreedores. Lo anterior, considerando que con fecha 28 de diciembre de 2023 se otorgó una dispensa temporal sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, como se explica en detalle en la siguiente página. El cumplimiento de estos indicadores y restricciones, su valor, y sus respectivas fórmulas de cálculo, se resumen a continuación:

	Covenants	Condición	31-03-2024	31-12-2023	Vigencia
(i)	Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD)	≥ 300.000	864.083	864.083	20-04-2029
(ii)	EBITDA / Gastos Financieros Netos *	(**)	2,63	2,73	20-04-2029
(iii)	Nivel de Endeudamiento	≤ 1,75	0,49	0,58	20-04-2029

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

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

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

(i) Patrimonio Mínimo Consolidado

Patrimonio mínimo Consolidado (miles de USD)	31-03-2024	31-12-2023
"Patrimonio Total" para el periodo de referencia:	872.608	864.083
"Patrimonio Total" mínimo permitido:	300.000	300.000

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

EBITDA Consolidado (anualizado*) (miles de USD)	31-03-2024	31-12-2023
(+) "Ganancia Bruta"	127.693	158.871
(+) "Otros Ingresos, por función"	2.404	3.042
(+) "Costos de Distribución"	(21.160)	(23.455)
(+) "Gastos de Administración"	(51.326)	(53.891)
(+) "Otros Gastos, por función"	(6.787)	(7.685)
(+) "Otras Ganancias (pérdidas)"	(10.742)	(10.878)
(-) "Gasto por Depreciación"	(34.502)	(34.590)
(-) "Amortización de Intangibles"	(1.728)	(1.842)
<b>EBITDA Consolidado (anualizado):</b>	<b>76.312</b>	<b>102.436</b>
Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD)	31-03-2024	31-12-2023
(-) "Costos Financieros"	(56.451)	(54.222)
(-) "Ingresos Financieros"	27.474	16.700
<b>Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado):</b>	<b>28.977</b>	<b>37.522</b>
Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos	31-03-2024	31-12-2023
Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia:	2,63:1,00	2,73:1,00
Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido:	*	*

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

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

Anticipándose a un potencial incumplimiento, Molymet sostuvo reuniones con más del 90% de los tenedores de los bonos emitidos en Chile y México durante diciembre de 2023, con el fin de solicitar un waiver temporal para el covenant afectado. La recepción de los tenedores fue positiva, apoyada por la sólida situación financiera y crediticia de la Compañía a diciembre de 2023 (principalmente por nivel de liquidez, reducción de deuda neta y perfil de vencimiento de deuda), junto con la amplia holgura mantenida para los otros covenants (Patrimonio tres veces sobre el límite mínimo y Nivel de Endeudamiento de un tercio del límite máximo). Se acordó otorgar una dispensa para el covenant por 5 cierres trimestrales (diciembre 2023 – diciembre 2024, ambos incluidos). En Chile, se añadió una consideración adicional, que indica que el waiver se terminaría anticipadamente en caso de dos cumplimientos consecutivos del covenant durante el periodo. La Compañía acordó pagar a los tenedores una prima de 0,1% sobre el nominal de cada emisión, con el fin de compensar el otorgamiento de la mencionada dispensa. El día 28 de diciembre de 2023, se celebraron las juntas de tenedores en que se formalizaron los acuerdos alcanzados.

Considerando la dispensa otorgada sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, se tiene que, al 31 de marzo de 2024, la Compañía se encuentra en cumplimiento de los resguardos financieros comprometidos.

(iii) Nivel de Endeudamiento

<b>Total Pasivos Consolidados (miles de USD)</b>	<b>31-03-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
(+) "Pasivos Corrientes Totales"	307.213	254.501
(+) "Pasivos No Corrientes Totales"	653.641	850.396
(-) La diferencia positiva entre:	533.666	603.382
(i) "Inventarios"	720.536	721.144
(ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno"	186.870	117.762
<b>Pasivos Totales Netos Consolidados:</b>	<b>427.188</b>	<b>501.515</b>
<b>Patrimonio Consolidado (miles de USD)</b>	<b>31-03-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
"Patrimonio Total"	872.608	864.083
<b>Patrimonio Total Consolidado:</b>	<b>872.608</b>	<b>864.083</b>
<b>Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado</b>	<b>31-03-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia:	0,49:1,00	0,58:1,00
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido:	1,75:1,00	1,75:1,00

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

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

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

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

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

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

## 24. Ingresos de actividades ordinarias.

a) Los ingresos por actividades ordinarias de los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

Ingresos por planta productiva	ACUMULADO	
	01-01-2024 31-03-2024	01-01-2023 31-03-2023
	MUSD	MUSD
Planta Chile Nos	204.700	306.697
Planta Chile Mejillones	82.423	80.201
Planta Bélgica	90.376	156.590
Planta México	125.128	126.209
Planta Alemania	9.136	17.909
Otros	3.428	6.426
<b>Total</b>	<b>515.191</b>	<b>694.032</b>

b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarias por tipos de producto de los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

Ingresos por líneas de negocio	ACUMULADO	
	01-01-2024 31-03-2024	01-01-2023 31-03-2023
	MUSD	MUSD
Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	505.478	683.291
Ingresos por ventas servicios maquila	8.478	9.301
Ingresos por ventas servicio energía eléctrica	1.174	1.425
Ingresos por ventas productos agrícolas	52	-
Otros Ingresos	9	15
<b>Total</b>	<b>515.191</b>	<b>694.032</b>

## 25. Arriendos.

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

i) Información activo por derecho de uso al 31 de marzo 2024.

Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Otros derechos de uso	Activos por Derecho de Uso, Neto	
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	<b>326</b>	<b>2.090</b>	<b>730</b>	<b>6.622</b>	<b>9.768</b>	
Cambios	Adiciones	27	-	84	46	157
	Gasto por depreciación	(20)	(261)	(156)	(205)	(642)
Cambios, Total	7	(261)	(72)	(159)	(485)	
<b>Saldo al 31 marzo de 2024</b>	<b>333</b>	<b>1.829</b>	<b>658</b>	<b>6.463</b>	<b>9.283</b>	

## ii) Información activo por derecho de uso al 31 de diciembre 2023.

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

## b) La composición de los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	1.808	2.095
<b>Total pasivos por arrendamientos corrientes</b>	<b>1.808</b>	<b>2.095</b>

Concepto	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	6.154	7.120
<b>Total pasivos por arrendamientos no corrientes</b>	<b>6.154</b>	<b>7.120</b>

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

Pagos futuros	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	29	28
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	2	614
<b>Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total</b>	<b>31</b>	<b>642</b>

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

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

Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Pagos por arrendamiento	2	7
<b>Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total</b>	<b>2</b>	<b>7</b>

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

Cobros futuros	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	34	55
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	25	89
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años	-	105
<b>Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total</b>	<b>59</b>	<b>249</b>

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

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

Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, arrendador	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados	11	29
<b>Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total</b>	<b>11</b>	<b>29</b>

## 26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.

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

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

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

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

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

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

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

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

### Información sobre segmentos de operación.

a) Ejercicio actual desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2024.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos ejercicio	Descripción del segmento							
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	Total MUSD
<b>Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total</b>	<b>204.700</b>	<b>82.423</b>	<b>90.376</b>	<b>125.128</b>	<b>9.136</b>	<b>3.428</b>	-	<b>515.191</b>
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	84.041	24.008	1.179	35.521	629	902	(146.280)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	15.273	716	138	396	-	452	(5.242)	11.733
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	60	234	-	-	-	-	-	294
<b>Total Ingresos Financieros, Total Segmentos</b>	<b>15.333</b>	<b>950</b>	<b>138</b>	<b>396</b>	-	<b>452</b>	<b>(5.242)</b>	<b>12.027</b>
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(8.436)	-	(2.319)	(4)	-	(11)	3.553	(7.217)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(109)	(1)	(2)	(9)	-	(4)	35	(90)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(4.042)	(11)	(1.258)	(1.965)	-	(5)	1.689	(5.592)
<b>Total Gastos Financieros, Total Segmentos</b>	<b>(12.587)</b>	<b>(12)</b>	<b>(3.579)</b>	<b>(1.978)</b>	-	<b>(20)</b>	<b>5.277</b>	<b>(12.899)</b>
<b>Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos</b>	<b>2.746</b>	<b>938</b>	<b>(3.441)</b>	<b>(1.582)</b>	-	<b>432</b>	<b>35</b>	<b>(872)</b>
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(3.777)	(2.664)	(1.504)	(722)	(394)	(241)	31	(9.271)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	8.649	6.056	(3.835)	3.323	463	21.309	(9.950)	26.015
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	9.285	(9.285)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(1.240)	(1.648)	619	(1.055)	(292)	(2.684)	-	(6.300)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	56.383	(12.793)	20.884	34.885	1.421	2.535	(962)	102.353
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	30.638	(203)	(1.564)	(88)	(35)	1.175	(35.527)	(5.604)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(201.043)	(13.816)	(23.383)	(9.875)	(7)	10.951	70.721	(166.452)
Activos de los Segmentos, Total	1.054.090	318.504	255.495	251.478	31.697	1.154.449	(1.232.251)	1.833.462
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	820.226	(820.226)	-
Pasivos de los segmentos	868.040	96.242	164.694	162.317	4.926	66.750	(402.115)	960.854

b) Ejercicio anterior desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2023.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos ejercicio	Descripción del segmento							
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	Total MUSD
<b>Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total</b>	<b>306.697</b>	<b>80.201</b>	<b>156.590</b>	<b>126.209</b>	<b>17.909</b>	<b>6.426</b>	<b>-</b>	<b>694.032</b>
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	119.700	162.905	677	54.299	295	960	(338.836)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	3.516	157	85	119	1	628	(3.366)	1.140
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	25	87	1	-	-	-	-	113
<b>Total Ingresos Financieros, Total Segmentos</b>	<b>3.541</b>	<b>244</b>	<b>86</b>	<b>119</b>	<b>1</b>	<b>628</b>	<b>(3.366)</b>	<b>1.253</b>
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(6.681)	(1.581)	(1.708)	(1.683)	-	(18)	3.140	(8.531)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(106)	(2)	(1)	(1)	-	(37)	36	(111)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(1.153)	(12)	(8)	(1.078)	-	(3)	226	(2.028)
<b>Total Gastos Financieros, Total Segmentos</b>	<b>(7.940)</b>	<b>(1.595)</b>	<b>(1.631)</b>	<b>(2.762)</b>	<b>-</b>	<b>(58)</b>	<b>3.402</b>	<b>(10.670)</b>
<b>Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos</b>	<b>(4.399)</b>	<b>(1.351)</b>	<b>(1.631)</b>	<b>(2.643)</b>	<b>1</b>	<b>570</b>	<b>36</b>	<b>(9.417)</b>
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(3.878)	(2.781)	(1.327)	(807)	(406)	(290)	32	(9.457)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	17.622	23.413	(315)	(9.920)	1.289	35.358	(24.712)	42.735
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	25.291	(25.291)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(4.840)	(6.328)	104	6.366	25	(2.931)	-	(7.064)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(35.176)	(156.986)	(53.085)	(148.574)	(1.358)	(27.489)	(844)	(423.512)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(249.100)	(1.799)	(1.052)	(378)	(369)	2.406	243.442	(6.850)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	186.422	119.501	58.497	155.357	(8)	29.139	(226.328)	322.580
Activos de los Segmentos, Total (*)	1.211.230	310.541	294.633	246.549	31.423	1.153.933	(1.279.329)	1.968.980
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación (*)	-	-	-	-	-	825.034	(825.034)	-
Pasivos de los segmentos (*)	1.035.094	80.412	200.629	159.655	4.823	69.713	(445.429)	1.104.897

(\*) Los saldos de estos rubros corresponden al 31 de diciembre de 2023.

## Conciliación Segmentos

Conciliación de Activos	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Conciliación de Activos Totales de los Segmentos	3.065.713	3.248.309
Conciliación de Otros Activos	(909.041)	(946.700)
Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(323.210)	(332.629)
<b>Total Activos</b>	<b>1.833.462</b>	<b>1.968.980</b>

Conciliación de Pasivos	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos	1.362.969	1.550.326
Conciliación de Otros Pasivos	(5.020)	(5.200)
Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(397.095)	(440.229)
<b>Total Pasivos</b>	<b>960.854</b>	<b>1.104.897</b>

Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos	661.471	1.032.868
Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos	(146.280)	(338.836)
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>515.191</b>	<b>694.032</b>

Conciliación de Ganancia (Pérdida)	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos	35.965	67.447
Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos	(9.950)	(24.712)
<b>Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto</b>	<b>26.015</b>	<b>42.735</b>

**27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.**

CONCEPTO	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Ventas de materiales y otros	84	652
Otros resultados varios de operación	97	167
<b>Otros ingresos, por función</b>	<b>181</b>	<b>819</b>
Fletes internacionales por venta	(2.056)	(2.620)
Fletes nacionales por venta	(423)	(397)
Seguros por venta	(305)	(763)
Gastos de embarque por venta	(120)	(179)
Otros gastos por venta	(1.259)	(2.457)
Otros costos de distribución	(241)	(283)
<b>Costos de distribución</b>	<b>(4.404)</b>	<b>(6.699)</b>
Impuesto territorial y patentes comerciales	(782)	(760)
Gastos de viajes	(102)	(113)
Gastos generales	(3.006)	(2.852)
Gastos mantención	(224)	(307)
Remuneraciones fijas	(4.227)	(5.115)
Remuneraciones variables	(1.985)	(3.408)
Seguros	(895)	(847)
Servicios externos	(1.616)	(1.945)
Suscripciones	(159)	(214)
<b>Gastos de administración</b>	<b>(12.996)</b>	<b>(15.561)</b>
Mercadotecnia	(600)	(650)
Comisiones por ventas	(25)	(21)
Costo materiales vendidos	(94)	-
Investigación y desarrollo	(417)	(465)
Otros gastos varios de operación	(167)	(1.065)
<b>Otros gastos, por función</b>	<b>(1.303)</b>	<b>(2.201)</b>
Pérdida por baja de activos fijos	(116)	(72)
Otras ganancias (pérdidas)	456	276
<b>Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>340</b>	<b>204</b>

## 28. Moneda extranjera.

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

Clase de activo	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Activos corrientes</b>		
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>304.079</b>	<b>375.165</b>
Dólares	297.915	371.651
Euros	1336	901
Pesos chilenos	3.650	1.736
Pesos mexicanos	334	111
Otras monedas	844	766
<b>Otros activos financieros corrientes</b>	<b>892</b>	<b>1.120</b>
Dólares	892	1.120
Unidad de fomento (Chile)		-
<b>Otros activos no financieros corrientes</b>	<b>10.983</b>	<b>8.887</b>
Dólares	7110	6.214
Euros	3118	2.569
Pesos chilenos	750	97
Otras monedas	5	7
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>193.017</b>	<b>238.094</b>
Dólares	128.706	166.377
Euros	1.548	1.430
Pesos chilenos	26.881	23.276
Pesos mexicanos	35.850	46.988
Otras monedas	30	20
Unidad de fomento (Chile)	2	3
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente</b>	<b>11.260</b>	<b>6.188</b>
Dólares	11.260	6.188
<b>Inventarios</b>	<b>670.342</b>	<b>668.361</b>
Dólares	670.021	668.002
Pesos chilenos	321	359
<b>Activos biológicos corrientes</b>	<b>795</b>	<b>530</b>
Dólares	795	530
<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>35.952</b>	<b>30.683</b>
Euros	205	524
Pesos chilenos	23.311	17.949
Pesos mexicanos	12.200	12.035
Otras monedas	236	175
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.227.320</b>	<b>1.329.028</b>

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

Clase de activo	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
<b>Activos no corrientes</b>		
<b>Otros activos financieros no corrientes</b>	<b>67.048</b>	<b>97.249</b>
Dólares	67.048	97.249
<b>Otros activos no financieros no corrientes</b>	<b>1.134</b>	<b>1.205</b>
Euros	1.134	1.205
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>118</b>	<b>132</b>
Pesos chilenos	89	100
Unidad de fomento (Chile)	29	32
<b>Inventarios No Corrientes</b>	<b>50.194</b>	<b>52.783</b>
Dólares	50.194	52.783
<b>Activos intangibles distintos de la plusvalía</b>	<b>3.365</b>	<b>3.732</b>
Dólares	3.346	3.707
Pesos chilenos	19	25
<b>Propiedades plantas y equipos</b>	<b>460.713</b>	<b>460.884</b>
Dólares	457.899	457.717
Pesos chilenos	2.814	3.167
<b>Activos por derecho de uso</b>	<b>9.283</b>	<b>9.768</b>
Dólares	9.245	9.724
Euros	38	44
<b>Activos por impuestos diferidos</b>	<b>14.287</b>	<b>14.199</b>
Dólares	13.544	13.339
Pesos chilenos	743	860
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>606.142</b>	<b>639.952</b>
<b>Total activos</b>	<b>1.833.462</b>	<b>1.968.980</b>

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

Clase de pasivo	31-03-2024			31-12-2023		
	Hasta 90 días MUSD	91 días hasta 1 año MUSD	Total MUSD	Hasta 90 días MUSD	91 días hasta 1 año MUSD	Total MUSD
<b>Pasivos corrientes</b>						
<b>Otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>12.818</b>	<b>892</b>	<b>13.710</b>	<b>2.443</b>	<b>2.635</b>	<b>5.078</b>
Dólares	885	714	1.599	387	193	580
Pesos chilenos	185	178	363	-	399	399
Pesos mexicanos	10.689	-	10.689	2.056	1.573	3.629
Unidad de fomento (Chile)	1.059	-	1.059	-	470	470
<b>Pasivos por arrendamientos corrientes</b>	<b>451</b>	<b>1.357</b>	<b>1.808</b>	<b>524</b>	<b>1.571</b>	<b>2.095</b>
Euros	34	103	137	42	126	168
Pesos chilenos	233	702	935	283	850	1.133
Pesos mexicanos	18	55	73	17	50	67
Unidad de fomento (Chile)	166	497	663	182	545	727
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>247.749</b>	<b>-</b>	<b>247.749</b>	<b>209.832</b>	<b>-</b>	<b>209.832</b>
Dólares	224.375	-	224.375	186.356	-	186.356
Euros	4.519	-	4.519	4.384	-	4.384
Pesos chilenos	13.951	-	13.951	14.529	-	14.529
Pesos mexicanos	4.664	-	4.664	4.123	-	4.123
Otras monedas	24	-	24	63	-	63
Unidad de fomento (Chile)	216	-	216	377	-	377
<b>Pasivos por Impuestos corrientes</b>	<b>10.737</b>	<b>195</b>	<b>10.932</b>	<b>8.070</b>	<b>136</b>	<b>8.206</b>
Dólares	8.270	125	8.395	8.029	67	8.096
Euros	94	-	94	-	-	-
Pesos chilenos	2341	-	2.341	5	-	5
Otras monedas	32	70	102	36	69	105
<b>Pasivos corrientes por beneficios a los empleados</b>	<b>8.872</b>	<b>4.928</b>	<b>13.800</b>	<b>11.004</b>	<b>7.134</b>	<b>18.138</b>
Dólares	109	9	118	31	18	49
Euros	2.698	-	2.698	2.828	-	2.828
Pesos chilenos	5.274	3.430	8.704	7.451	5.899	13.350
Pesos mexicanos	707	1.456	2.163	586	1.176	1.762
Otras monedas	84	33	117	108	41	149
<b>Otros pasivos no financieros corrientes</b>	<b>18.065</b>	<b>1.149</b>	<b>19.214</b>	<b>10.103</b>	<b>1.049</b>	<b>11.152</b>
Dólares	17.087	-	17.087	9.601	-	9.601
Euros	600	-	600	167	-	167
Pesos chilenos	378	1.149	1.527	335	1.049	1.384
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>298.692</b>	<b>8.521</b>	<b>307.213</b>	<b>241.976</b>	<b>12.525</b>	<b>254.501</b>

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

Clase de pasivo	31-03-2024				31-12-2023			
	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Pasivos no corrientes</b>								
<b>Otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>204.969</b>	<b>228.473</b>	<b>128.314</b>	<b>561.756</b>	<b>407.403</b>	<b>225.150</b>	<b>125.839</b>	<b>758.392</b>
Dólares	380	8.640	-	9.020	380	-	-	380
Pesos chilenos	357	-	-	357	399	-	-	399
Pesos mexicanos	204.232	145.789	128.314	478.335	406.624	142.830	125.839	675.293
Unidad de fomento (Chile)	-	74.044	-	74.044	-	82.320	-	82.320
<b>Pasivos por arrendamientos no corrientes</b>	<b>3.090</b>	<b>1.290</b>	<b>1.774</b>	<b>6.154</b>	<b>3.534</b>	<b>1.434</b>	<b>2.152</b>	<b>7.120</b>
Euros	214	-	-	214	155	-	-	155
Pesos chilenos	651	-	-	651	945	-	-	945
Pesos mexicanos	290	-	-	290	282	-	-	282
Unidad de fomento (Chile)	1.935	1.290	1.774	4.999	2.152	1.434	2.152	5.738
<b>Otras provisiones a largo plazo</b>	<b>938</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>938</b>	<b>846</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>846</b>
Euros	938	-	-	938	846	-	-	846
<b>Pasivo por impuestos diferidos</b>	<b>48.932</b>	<b>11.615</b>	<b>6.398</b>	<b>66.945</b>	<b>45.274</b>	<b>11.164</b>	<b>6.058</b>	<b>62.496</b>
Dólares	48.932	11.615	6.398	66.945	45.274	11.164	6.058	62.496
<b>Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados</b>	<b>1.669</b>	<b>5.743</b>	<b>10.436</b>	<b>17.848</b>	<b>1.806</b>	<b>5.797</b>	<b>13.939</b>	<b>21.542</b>
Dólares	766	-	-	766	958	-	-	958
Euros	903	-	-	903	848	-	-	848
Pesos chilenos	-	5.668	10.436	16.104	-	5.737	13.939	19.676
Otras monedas	-	75	-	75	-	60	-	60
<b>Total Pasivos no corrientes</b>	<b>259.598</b>	<b>247.121</b>	<b>146.922</b>	<b>653.641</b>	<b>458.863</b>	<b>243.545</b>	<b>147.988</b>	<b>850.396</b>

## 29. Medio ambiente.

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

a) Al 31 de marzo de 2024.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Desembolso al 31-03-2024 MUSD
MolymetNos S.A.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	10
MolymetNos S.A.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	8
MolymetNos S.A.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	5.971
MolymetNos S.A.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	179
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Sistema de absorción de so2 de emergencia	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	2
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Nueva planta de ácido n°1 (n-wsa1)	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4.631
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Proyecto 2da reducción voluntaria emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	155
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Disminución consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	8
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Monitoreo en línea de vibraciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	26
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Automatización sistema adición Nash y FI	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	95
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Renovación activo generador de vapor	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	65
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Mantenición mayor Tto licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	15
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Etapas 1: Adquisición y montaje nuevo calcinador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	244
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Etapas 2: Equipos periféricos nuevo calcinador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Etapas 3: Modificación área y habilitación	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	79
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	PMTG Sala electrica NWSA-1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	767
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Renovación líneas de venteos autoclaves	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	129
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	1
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	32
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	443
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	115
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	13
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de protección contra incendio planta SX	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de nueva torre de enfriamiento empacada	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	303
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador de calor n° 1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	132
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torre condensadora	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	153
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	33
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	43
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	1.138
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	149
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Molino de viento	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	51
Comp. Ind. Molynor S.A.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	monitoreos	76
Comp. Ind. Molynor S.A.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	1.764
Comp. Ind. Molynor S.A.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	37
Comp. Ind. Molynor S.A.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Proyectos inversión	33
<b>Total</b>					<b>16.920</b>

b) Al 31 de diciembre de 2023.

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

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

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio	Desembolsos MUSD
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de nueva torre de enfriamiento empacada (pmx2202)	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	30-06-2024	100
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador de calor N°1 planta acondicionamiento concentrados	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	30-06-2024	140
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torre condensadora E-109 en plata ácido sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	30-06-2024	500
<b>Total</b>						<b>740</b>

### **30. Sanciones.**

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las autoridades de valores no le han aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Administradores

### **31. Juicios y contingencias.**

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

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

### **32. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.**

La Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., celebrada con fecha 16 de abril de 2024, entre otras materias, acordó la renovación del Directorio de la sociedad, siendo elegidos los señores Raúl Álamos Letelier, César Amadori Gundelach, Juan Benavides Feliú, Luis Felipe Cerón Cerón, Karen Ergas Segal, Eduardo Guilisasti Gana, Juan Manuel Gutiérrez Philippi, Ulrich Lausecker, Enrique Ostalé Cambiaso y Karlheinz Wex.

También designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como los Auditores Externos para el periodo 2024.

Posteriormente el Directorio en sesión ordinaria N°1.020 celebrada el 16 de abril de 2024, eligió la Mesa Directiva, la cual la integran:

Presidente : Eduardo Guilisasti Gana  
Vicepresidente : Karlheinz Wex

En la misma sesión, se acordó la integración del Comité de Directores por doña Karen Ergas Segal (Directora Independiente), don Juan Manuel Gutiérrez Philippi (Director Independiente) y don Ulrich Lausecker (Director Independiente).

El Directorio, con fecha 29 de mayo de 2024, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 1 de abril de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Molibdenos y Metales S.A. no se han producido otros hechos significativos de carácter financieros o cualquier otra índole que pudieran afectar la situación financiera de la Sociedad en forma significativa.

**MOLIBDENOS Y METALES S.A.  
Y FILIALES.**

**HECHOS RELEVANTES  
CONSOLIDADOS  
AL  
31 DE MARZO DE 2024**

## **HECHOS RELEVANTES DESDE EL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024.**

1. Con fecha 10 de enero de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores y en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted en carácter de Hecho Esencial lo siguiente:

Con fecha 10 de enero de 2024, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N° 1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A. ha puesto término a la huelga legal, luego de haberse convenido los nuevos términos del contrato colectivo entre las partes. Como consecuencia de lo anterior, a contar del día de mañana, 11 de enero de 2024, los trabajadores retornarán a sus funciones habituales.

2. Con fecha 17 de enero de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045 y a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión y debidamente facultado al efecto, comunico a usted, en carácter de Hecho Esencial de la sociedad, lo siguiente:

Con fecha de hoy, miércoles 17 de enero de 2024, en sesión extraordinaria del Directorio de Molibdenos y Metales S.A., se acordó aceptar la renuncia voluntaria de don John Graell Moore a su cargo de Presidente Ejecutivo, por razones estrictamente personales, la cual se hará efectiva a contar del día 31 de enero de 2024. El Directorio agradeció su servicio y contribución a la compañía por más de 31 años de servicio.

Según se informó en el Hecho Esencial de fecha 27 de noviembre del año anterior, el señor Edgar Pape Arellano fue designado en el cargo de Presidente Ejecutivo interino. El Directorio acordó mantener dicha designación interina, hasta que se designe al sucesor definitivo para el cargo de Presidente Ejecutivo.

3. Con fecha 22 de marzo de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045 y a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión y debidamente facultado al efecto, comunico a usted en carácter de Hecho Esencial, que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1.019, celebrada el 21 de marzo de 2024, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 16 de abril de 2024, a las 16:00 horas, a celebrarse en el Auditorio Edificio Administración MolyMetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo. Los accionistas podrán asistir de manera presencial o por video conferencia. Esta Junta tendrá por objeto pronunciarse sobre las siguientes materias:

1. Someter a aprobación la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2023.
  2. Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°94 de US\$ 0,094 por acción, a ser pagado el 29 de abril de 2024, en su equivalente en moneda nacional según al valor del dólar observado del día 23 de abril de 2024.
  3. La elección del Directorio de la Sociedad.
  4. Fijar la remuneración del Directorio.
  5. Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
  6. Designar los Auditores Externos para el periodo 2024.
  7. Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2024.
  8. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad y las demás comunicaciones a los accionistas.
  9. Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
  10. Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.
4. Con fecha 22 de marzo de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°660, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted en carácter de Hecho Esencial lo siguiente:

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°1.019, celebrada el día 21 de marzo de 2024, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 16 de abril de 2024, pagar el dividendo definitivo N°94, ascendente a US\$ 0,094 por cada acción de serie única, con cargo a las utilidades del ejercicio 2023 y a ser pagado el día 29 de abril de 2024, en su equivalente en moneda nacional según el valor del dólar observado del día 23 de abril de 2024, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana.

El pago correspondiente se efectuará mediante la emisión de cheque nominativo, a nombre del titular de las acciones, a partir de la fecha de pago acordada por el Directorio, entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas de la sociedad, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Sin perjuicio de lo anterior, a aquellos accionistas que así lo hubiesen solicitado, por medio de correo electrónico dirigido a la casilla accionistas@molymet.cl, se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello, el mismo día fijado para el pago por el Directorio. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de un representante deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.

Tendrán derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al cierre del día 23 de abril de 2024.

5. Con fecha 26 de marzo de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045 y a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión y debidamente facultado al efecto, comunico a usted, en carácter de Hecho Esencial de la sociedad, lo siguiente:

Con fecha jueves 21 de marzo de 2024, en sesión ordinaria del Directorio de Molibdenos y Metales S.A., se acordó designar a don Edgar Pape Arellano, para desempeñar el cargo de Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A. Con esta fecha, dicho acuerdo fue comunicado al Sr. Pape, quien aceptó su nominación.

Motivo de lo anterior, con vigencia y efectividad del día de hoy, don Edgar Pape Arellano ha sido designado y ha comenzado a ejercer el cargo de Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A.

6. Con fecha 27 de marzo de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo dispuesto en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°1072, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted en carácter de Hecho Esencial lo siguiente:

Como es de su conocimiento, y según se informó mediante Hecho Esencial de fecha 25 de junio de 2021, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (“CNBV”) resolvió otorgar inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de México, conforme a la modalidad de programa de colocación (el “Programa”), con carácter revolvente, a los certificados bursátiles de largo plazo, emitidos por Molibdenos y Metales S.A. (la “Emisora”), habiéndose autorizado un monto total para el programa de hasta \$6,000’000,000.00 (seis mil millones de pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la moneda nacional de México o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los Estados Unidos de América, siendo el plazo para efectuar emisiones de Certificados Bursátiles al amparo del Programa de 5 años contados a partir del día 23 de junio de 2021.

Posteriormente, con fecha 9 de diciembre de 2021, se informó como hecho esencial que la sociedad colocó en el mercado de México dos líneas de bonos al amparo del Programa referido en el párrafo anterior por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos; una de las líneas, pagadera a 4 años, fue colocada por 2.520 millones de pesos mexicanos, y la segunda de ellas, pagadera a 6 años, se colocó por 1.480 millones de pesos mexicanos. Posteriormente, se informó la reapertura de las dos líneas de bonos ya mencionadas, por un total de 2.000 millones de pesos mexicanos adicionales, de los cuales correspondían 1.000 millones de pesos mexicanos a cada una, pagaderos a 3 años y seis meses y a 5 años y seis meses.

Con fecha de ayer, 26 de marzo de 2024, la sociedad realizó la amortización anticipada de (i) la totalidad de la línea de bonos pagadera en 4 años y (ii) su reapertura pagadera en 3 años y seis meses, según lo informado previamente y referido en los párrafos anteriores, por un valor total y en conjunto, de 3.520 millones de pesos mexicanos.

7. Con fecha 28 de marzo de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo dispuesto el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°1072, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted lo siguiente, a modo de complementación del Hecho Esencial comunicado el día 27 de marzo de 2024:

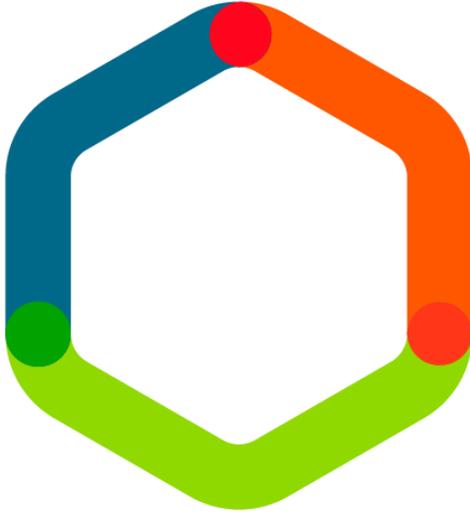
Como es de su conocimiento, y según se informó mediante Hecho Esencial de fecha 25 de junio de 2021, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (“CNBV”) resolvió otorgar inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de México, conforme a la modalidad de programa de colocación (el “Programa”), con carácter revolvente, a los certificados bursátiles de largo plazo, emitidos por Molibdenos y Metales S.A. (la “Emisora”), habiéndose autorizado un monto total para el programa de hasta \$6,000’000,000.00 (seis mil millones de pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la moneda nacional de México o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los Estados Unidos de América, siendo el plazo para efectuar emisiones de Certificados Bursátiles al amparo del Programa de 5 años contados a partir del día 23 de junio de 2021.

Con fecha 9 de diciembre de 2021, se informó como hecho esencial que la sociedad realizó dos colocaciones de bonos en el mercado de México al amparo del Programa referido en el párrafo anterior por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, (i) una colocación, pagadera a 4 años, por 2.520 millones de pesos mexicanos, y (ii) otra colocación, pagadera a 6 años, por 1.480 millones de pesos mexicanos.

Posteriormente, con fecha 20 se informó como hecho esencial de la reapertura del Programa, el cual mantenía un saldo de 2.000 millones de pesos Mexicanos, y de dos nuevas colocaciones con cargo al saldo restante del Programa, por 1.000 millones de pesos mexicanos a cada una, (i) una colocación, con vencimiento a 3 años seis meses y (ii) la otra, con vencimiento a 5 años y seis meses.

Con fecha 26 de marzo de 2024, la sociedad realizó la amortización anticipada de (i) los bonos emitidos con cargo a la primera emisión del Programa, pagaderos en el plazo de 4 años desde su emisión, por un monto de 2.520 millones de pesos mexicanos y (ii) los bonos emitidos con cargo a la reapertura del Programa, pagaderos en 3 años y seis meses desde su emisión, por un monto de 1.000 millones de pesos mexicanos, según lo informado previamente -y destacadas en negrita más arriba en esta misma comunicación-. De acuerdo a lo anterior, el monto total de los bonos amortizados anticipadamente con cargo al Programa, suman un valor total y en conjunto, de 3.520 millones de pesos mexicanos.

La amortización anticipada se realizó con recursos propios y producto de la misma, la deuda financiera disminuyó en US\$163 millones, considerando los respectivos instrumentos de derivados.



# **MOLIBDENOS Y METALES S.A.**

**ANÁLISIS RAZONADO  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024**

**ÍNDICE**

	<b>Pág.</b>
<b>I. RESUMEN EJECUTIVO.....</b>	<b>3</b>
<b>II. ACERCA DE MOLYMET.....</b>	<b>5</b>
<b>III. RESULTADOS</b>	
<b>i. Análisis Estado de Resultado Consolidado .....</b>	<b>8</b>
<b>ii. Análisis de Segmentos de Operación.....</b>	<b>10</b>
<b>IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET</b>	
<b>1. Activos.....</b>	<b>11</b>
<b>2. Pasivos.....</b>	<b>11</b>
<b>3. Patrimonio.....</b>	<b>12</b>
<b>4. Covenants.....</b>	<b>12</b>
<b>5. Ratios e Indicadores Financieros.....</b>	<b>13</b>
<b>6. Liquidez y Solvencia.....</b>	<b>15</b>
<b>7. Perfil Financiero.....</b>	<b>17</b>
<b>8. Valor Libro y Valor Económico de los activos.....</b>	<b>17</b>
<b>V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.....</b>	<b>18</b>
<b>VI. HECHOS ESENCIALES.....</b>	<b>19</b>
<b>VII. GESTION DEL RIESGO.....</b>	<b>21</b>

## I. RESUMEN EJECUTIVO

Al 31 de marzo de 2024, el EBITDA alcanzó los US\$ 35,7 millones, una reducción de US\$ 26,1 millones con respecto al obtenido a marzo de 2023. Esto se explica principalmente por la disminución de US\$ 31,2 millones en la ganancia bruta del primer trimestre de 2024, contrarrestado en parte por menores otros costos y gastos de operación por US\$ 5,7 millones, con respecto al año anterior. A su vez, la menor ganancia bruta se explica principalmente porque se generaron menores márgenes de comercialización con respecto a los del primer trimestre de 2023, los que fueron muy elevados, en parte beneficiados por los altos niveles del precio del molibdeno. La Compañía mantiene un modelo de negocio robusto, un resultado operacional sostenible, una situación 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, a marzo de 2024, fue de US\$ 19,5 millones, un 44,9% menor a los US\$ 35,4 millones obtenidos a marzo de 2023. Esta disminución se explica principalmente por la menor ganancia bruta generada en el primer trimestre de 2024, lo que fue parcialmente compensado por un gasto financiero neto menor en US\$ 8,5 millones y los menores otros costos y gastos de operación por US\$ 5,7 millones, respecto del mismo periodo del año anterior.

El promedio del precio del óxido de molibdeno fue de US\$ 19,9 por libra en el primer trimestre de 2024, un 39,5% menor al del año anterior. El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades alcanzó los 29,1 millones de libras a marzo de 2024, un 5,4% mayor a los 27,6 millones de libras comercializados en el mismo periodo de 2023. Con respecto a las ventas de renio, estas aumentaron un 15,9% con respecto a marzo de 2023, alcanzando las 26 mil libras. 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.

El alza excepcional en el precio del molibdeno que ocurrió a principios de 2023 generó un incremento en los requerimientos de capital de trabajo de la Compañía, lo que derivó en un aumento en el endeudamiento y, consiguientemente, en los gastos financieros netos a partir del segundo trimestre de 2023. Esta situación provocó una disminución en el ratio del covenant EBITDA sobre Gastos Financieros Netos, vigente para todos los bonos de Molymet, a partir de dicho trimestre. A finales de 2023, la Compañía proyectó una potencial caída de este indicador bajo su límite contractual (5,0 veces), para el cierre de diciembre de 2023. Anticipándose a esta situación, en diciembre de 2023, se sostuvieron reuniones con la mayoría de los tenedores de los bonos emitidos por Molymet, tanto en México como en Chile, con el fin de solicitar un *waiver* temporal para este covenant. Debido a la sólida situación financiera de la Compañía al cierre anual y la amplia holgura mantenida para los otros covenants, se obtuvo una dispensa para el covenant por 5 cierres trimestrales a partir de diciembre de 2023. Considerando lo anterior, se tiene que, al 31 de marzo de 2024, la Compañía se encuentra en cumplimiento de todos los resguardos financieros comprometidos.

A marzo de 2024, Molymet mantiene su calificación *Investment Grade* en el mercado internacional, obtenida en 2007. En marzo de 2024, Fitch Ratings rebajó la clasificación de Molymet de BBB a BBB- en escala internacional y de AA a AA- a nivel nacional (Chile), ambas con perspectiva estable. La Compañía mantiene una clasificación BBB- con perspectiva negativa, otorgada por S&P Global Ratings en 2023. La rebaja de clasificación realizada por Fitch Ratings obedece principalmente a los impactos negativos que generó la volatilidad extremadamente inusual del precio del molibdeno ocurrida a inicios de 2023. Cabe destacar que, para Molymet, tener una calificación de riesgo *Investment Grade*

es una prioridad, y se están llevando a cabo todas las medidas que se consideren necesarias para reforzarla.

La estabilización en el precio del molibdeno producida a partir de abril de 2023 produjo una considerable recuperación de la caja durante la última parte de ese año, la que continuó en el primer trimestre de 2024. Lo anterior se ve reflejado en la deuda neta de la Compañía, que alcanzó US\$ 203,4 millones a marzo de 2024, una disminución de US\$ 86,5 millones con respecto a la registrada al cierre de 2023. Dicha recuperación de caja permitió que, en marzo de 2024, la Compañía amortizara anticipadamente la totalidad de uno de sus bonos (Molymet 21, México), lo que implicó una reducción de US\$ 163,5 millones en la deuda de la compañía (incluyendo el efecto de los respectivos derivados de cobertura). Esta decisión se tomó con el fin de reducir la deuda total, el gasto financiero neto y para darle un uso eficiente a los excedentes de caja generados. Adicionalmente, esta operación generó un efecto positivo en el resultado financiero por US\$ 5,6 millones.

Gracias principalmente a lo anterior, la deuda contable consolidada a marzo de 2024 alcanzó los US\$ 575,5 millones, una reducción de US\$ 188,0 millones con respecto al cierre de 2023. Por otro lado, la caja contable se redujo a US\$ 372,0 millones a marzo de 2024, desde los US\$ 473,5 millones registrados al cierre de 2023.

Con fecha 27 de diciembre de 2023, el Directorio de Molymet acordó designar como Presidente Ejecutivo Interino al señor Edgar Pape Arellano, entonces Vicepresidente de Operaciones América, en reemplazo temporal del señor John Graell Moore, quien se retiró de sus funciones por motivos de salud. El día 17 de enero de 2024, el Directorio aceptó la renuncia voluntaria del señor John Graell a su cargo de Presidente Ejecutivo, presentada por razones estrictamente personales, la que se hizo efectiva el día 31 de enero de 2024. Se acordó mantener al señor Pape como Presidente Ejecutivo Interino, hasta la designación de un sucesor definitivo para el cargo. El día 21 de marzo de 2024, el Directorio designó al señor Pape como Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A., quien comenzó a ejercer el cargo con fecha 26 de marzo de 2024.

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet, celebrada en abril de 2024, se acordó distribuir el dividendo definitivo N°94 con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, por un total de US\$ 0,094 por acción. El día 29 de abril de 2024 fue pagado el dividendo definitivo por US\$ 12,5 millones.

Durante el año 2020, Molymet definió su propósito: “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 5% superior de la industria de minería y metales durante 2023. Adicionalmente, en abril de 2024 fue lanzado el sexto Reporte de Sostenibilidad (2023), el cual se encuentra publicado en la página web de la Compañía ([www.molymet.com](http://www.molymet.com)).

## II. ACERCA DE MOLYMET

Molymet es el principal procesador de concentrados de molibdeno y renio en el mundo, con una participación en la capacidad de procesamiento mundial de aproximadamente 35% y 70%, respectivamente, al cierre de marzo de 2024. Actualmente, la Compañía cuenta con plantas industriales en 4 países: Chile, México, Bélgica y Alemania, y oficinas comerciales en Reino Unido, China, Estados Unidos, Brasil y Chile. La Compañía ha construido su liderazgo global en base a decididas políticas de innovación, sostenibilidad y excelencia operacional.

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

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

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

Al cierre marzo de 2024, 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 630 millones de libras por año.<sup>1</sup>

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

Molymet mantiene una base de contratos a largo plazo que dan estabilidad comercial y operacional a su negocio. En la unidad de negocios de maquila, se mantienen contratos de larga duración que se actualizan y renuevan periódicamente. Entre estos clientes de maquila destaca Codelco, empresa a la que Molymet provee servicios desde hace más de treinta años. También destacan los contratos con Sierra Gorda (recientemente renovado por 3 años, a partir de 2024) y con Rio Tinto Commercial Americas, que se renueva anualmente a partir de 2018.

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

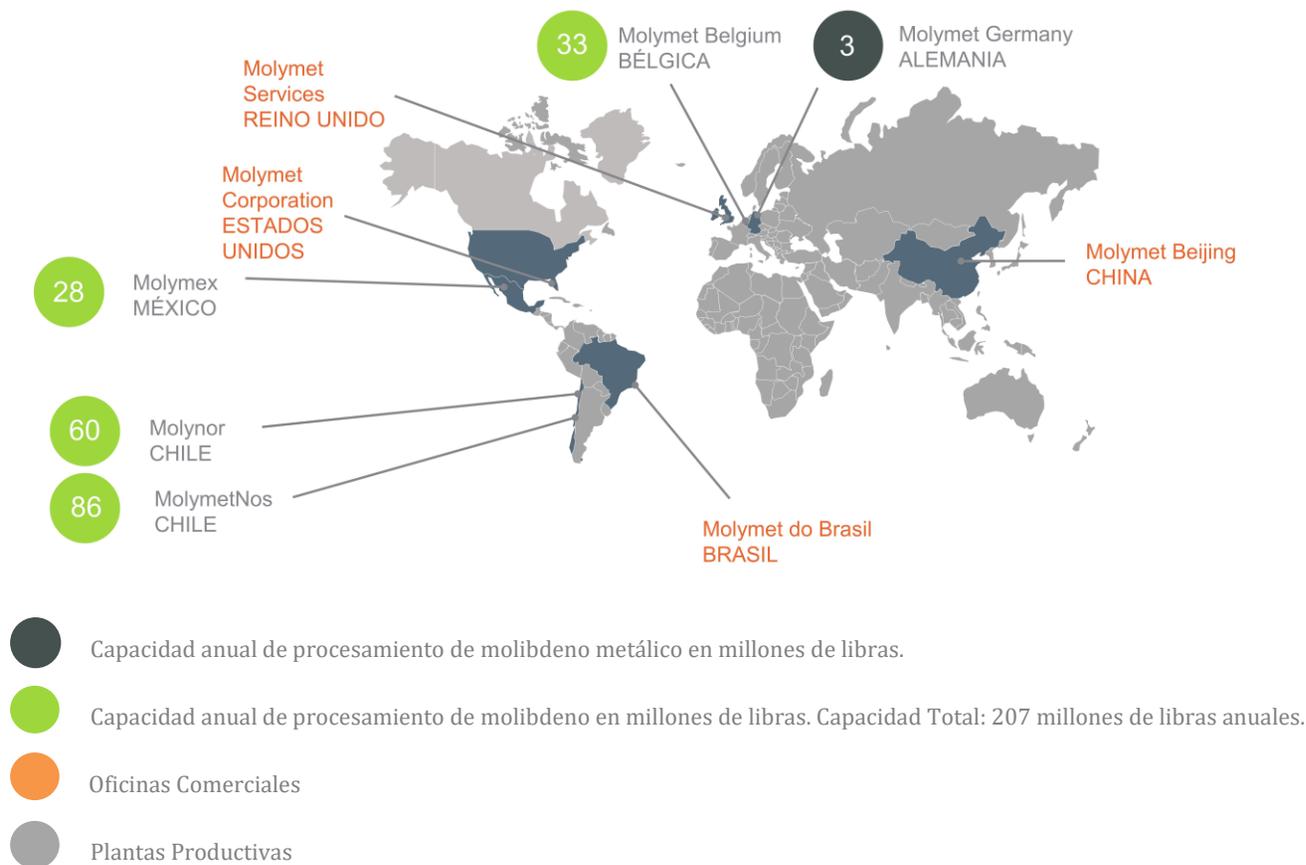
---

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

maximizar la contribución al cuidado del medioambiente, y con esto a la sostenibilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en US\$ 8,5 millones, al decidir instalar una nueva planta de ácido de mayor capacidad y máxima eficiencia de conversión de SO<sub>2</sub>, resultando en una inversión total estimada de US\$ 59,1 millones. A marzo de 2024, este proyecto tiene un avance físico de 78% y una ejecución presupuestaria de US\$ 43,6 millones, que corresponde a un 74% respecto a la inversión total estimada.

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

#### Plantas productivas y oficinas comerciales al 31 de marzo de 2024:



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

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

- Proceso de remoción de arsénico desde materiales que contienen este contaminante. Patente otorgada en Chile, E.E.U.U., México, Canadá, China, Namibia y Australia. En tramitación normal en otros países.

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

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

Año a año, Molytmet 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 en 2023 a Molytmet como una de las empresas más sostenibles de la industria de los metales y la minería a nivel global, posicionándose dentro del 5% 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.

Molytmet, 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 Molytmet y de la planta MolytmetNos. Con el fin de mantener y preservar las áreas verdes de este sector de Nos, Molytmet constituyó el primer Derecho Real de Conservación Ambiental en la comuna de San Bernardo, en la Región Metropolitana.

### III. RESULTADOS.

#### i. Análisis Estado de Resultado Consolidado

Estado de Resultado Consolidado (MM US\$)	A marzo 2024	A marzo 2023	Variación Mar. 2023 / Mar. 2024	
			MM US\$	%
Ingresos Ordinarios, Total	515,2	694,0	-178,8	-25,8%
Costo de Ventas	-470,6	-618,2	147,6	-23,9%
<b>Ganancia bruta</b>	<b>44,6</b>	<b>75,8</b>	<b>-31,2</b>	<b>-41,2%</b>
Otros costos y gastos de operación	-18,6	-24,3	5,7	-23,3%
Otros Ingresos por función	0,5	0,8	-0,3	-39,0%
Ingresos Financieros	12,0	1,3	10,8	↑
Costos Financieros	-12,9	-10,7	-2,2	20,9%
Diferencia de cambio	0,4	-0,2	0,6	↑
Impuestos	-6,3	-7,1	0,8	-10,8%
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>19,7</b>	<b>35,7</b>	<b>-16,0</b>	<b>-44,8%</b>
Utilidad atribuible a participaciones minoritarias	0,2	0,3	-0,1	-35,5%
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>19,5</b>	<b>35,4</b>	<b>-15,9</b>	<b>-44,9%</b>

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

Al cierre de marzo de 2024, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 515,2 millones, lo que representa una disminución de 25,8% respecto a los US\$ 694,0 millones obtenidos al cierre de marzo de 2023. Los ingresos de la Compañía dependen principalmente de los precios mundiales del óxido de molibdeno, de los volúmenes procesados y vendidos de productos de molibdeno, y de los niveles de eficiencia conseguidos durante el ejercicio.

El promedio del precio internacional del óxido de molibdeno, para los primeros tres meses del año, varió de US\$ 33,0 por libra en marzo de 2023, a US\$ 19,9 por libra en marzo de 2024, lo que significó una disminución de 39,5%. El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades, a marzo de 2024, alcanzó los 29,1 millones de libras, lo que representa un aumento de 5,4% al compararlo con los 27,6 millones de libras vendidos a marzo de 2023.

Los costos de venta consolidados, al 31 de marzo de 2024, alcanzaron los US\$ 470,6 millones, representando una disminución de 23,9% con respecto a los US\$ 618,2 millones registrados al cierre de marzo de 2023. De manera similar que los ingresos, los costos de venta dependen en gran medida del precio del molibdeno y de los volúmenes de abastecimiento propio de molibdenita.

Al 31 de marzo de 2024, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 44,6 millones, lo que representa una disminución de 41,2% respecto de los US\$ 75,8 millones que se registraron al cierre de marzo de 2023. Esta disminución se explica principalmente porque se generaron menores márgenes de

comercialización con respecto a los del primer trimestre de 2023, los que fueron muy elevados, en parte beneficiados por los altos niveles del precio del molibdeno.

Al cierre de marzo de 2024, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US\$ 18,6 millones, lo que representa una disminución de 23,3% con respecto a los US\$ 24,3 millones obtenidos a marzo de 2023. Esta disminución se explica principalmente por la reducción de 34,3% en los costos de distribución (producto de gastos logísticos más elevados en el primer trimestre de 2023), y de 16,4% en los gastos de administración.

A marzo de 2024, el gasto financiero neto, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US\$ 0,9 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de marzo de 2023 fue de US\$ 9,4 millones negativos. Esta mejora se produjo por un menor endeudamiento neto en el primer trimestre de 2024, con respecto al año anterior. A esto, se agrega el efecto positivo generado por la amortización anticipada del bono Molytmet 21 por US\$ 5,6 millones.

Con respecto al gasto por impuestos, este resultó en US\$ 6,3 millones al cierre de marzo de 2024, lo que representa una disminución de US\$ 0,8 millones respecto del gasto por impuestos de US\$ 7,1 millones alcanzado a marzo de 2023. Este cambio se explica principalmente por un menor resultado antes de impuestos al primer trimestre de 2024, con respecto al mismo periodo del año anterior.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molytmet al 31 de marzo de 2024 fue de US\$ 19,5 millones, una disminución de US\$ 15,9 millones con respecto al resultado de US\$ 35,4 millones obtenido a marzo de 2023. Esta diferencia se origina por la menor ganancia bruta por US\$ 31,2 millones, lo que se vio compensado en parte por el menor gasto financiero neto por US\$ 8,6 millones, y los menores otros costos y gastos de operación por US\$ 5,7 millones, con respecto al año anterior.

EBITDA Consolidado (MM US\$)	A marzo 2024	A marzo 2023	Variación Mar. 2023 / Mar. 2024	
			MM US\$	%
<b>Ganancia bruta</b>	<b>44,6</b>	<b>75,8</b>	<b>-31,2</b>	<b>-41,2%</b>
(+) Otros ingresos, por función	0,2	0,8	-0,6	-75,0%
(+) Costos de distribución	-4,4	-6,7	2,3	-34,3%
(+) Gasto de administración	-13,0	-15,6	2,6	-16,7%
(+) Otros gastos, por función	-1,3	-2,2	0,9	-40,9%
(+) Otras ganancias/pérdidas	0,3	0,2	0,1	50,0%
(-) Depreciación y amortización	-9,3	-9,5	0,2	-2,1%
<b>EBITDA</b>	<b>35,7</b>	<b>61,8</b>	<b>-26,1</b>	<b>-42,2%</b>

Al 31 de marzo de 2024, el EBITDA alcanzó los US\$ 35,7 millones, una disminución de 42,2% con respecto al mismo ejercicio de 2023, en que este indicador fue de US\$ 61,8 millones. Esto se debe principalmente a la menor ganancia bruta por US\$ 31,2 millones, compensado en parte por el menor gasto de administración por US\$ 2,6 millones y el menor costo de distribución por US\$ 2,3 millones.

## ii. Análisis de segmentos de operación

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

Análisis de segmentos de operación	Ingreso por venta (MM US\$)			Costo de venta (MM US\$)			Ganancia bruta (MM US\$)		
	A mar. 2024	A mar. 2023	Var.	A mar. 2024	A mar. 2023	Var.	A mar. 2024	A mar. 2023	Var.
Molibdenos y Metales S.A. (Corporativo)	245,5	392,7	-37,5%	230,1	358,9	-35,9%	15,4	33,8	-54,4%
MolyMETNos S.A. (Planta Nos, Chile)	43,2	33,7	28,2%	30,9	23,5	31,5%	12,4	10,2	21,6%
Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile)	106,4	243,1	-56,2%	98,7	215,7	-54,2%	7,7	27,4	-71,9%
Molymex S.A. de C.V. (Planta México)	160,7	180,5	-11,0%	153,7	184,6	-16,7%	6,9	-4,1	↑
MolyMET Belgium NV (Planta Bélgica)	91,6	157,3	-41,8%	90,2	153,0	-41,0%	1,3	4,3	-69,8%
MolyMET Germany GmbH (Planta Alemania)	9,8	18,2	-46,2%	8,7	16,6	-47,6%	1,0	1,6	-37,5%

(↑) Representa una variación mayor a 100%.

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

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

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

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

Este segmento presentó, a marzo de 2024, una pérdida bruta de US\$ 0,1 millones, una disminución en comparación con la ganancia bruta de US\$ 2,7 millones registrada a marzo de 2023.

**IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET**

Millones de USD	A marzo 2024	A diciembre 2023	Variación Dic. 2023 / Mar. 2024	
			MM US\$	%
Activo Corriente	1.227,3	1.329,0	-101,7	-7,7%
Activo No Corriente	606,1	640,0	-33,9	-5,3%
<b>Total, Activos</b>	<b>1.833,4</b>	<b>1.969,0</b>	<b>-135,6</b>	<b>-6,9%</b>
Pasivos Corrientes	307,2	254,5	52,7	20,7%
Pasivos No Corrientes	653,6	850,4	-196,8	-23,1%
Patrimonio Neto	872,6	864,1	8,5	1,0%
<b>Total, Pasivos y Patrimonio</b>	<b>1.833,4</b>	<b>1.969,0</b>	<b>-135,6</b>	<b>-6,9%</b>

**1. Activos**

Al 31 de marzo de 2024, los activos totales de la Compañía presentan una disminución de US\$ 135,6 millones respecto al cierre de diciembre de 2023. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes disminuyeron, al 31 de marzo de 2024, en US\$ 101,7 millones con respecto al cierre de diciembre de 2023. Esto se generó principalmente por la disminución en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 71,1 millones (efecto del prepagado del bono Molymet 21, lo que fue contrarrestado en parte por el flujo operacional positivo del periodo). Sumado a lo anterior, se produjo una disminución en cuentas comerciales por cobrar corrientes por US\$ 45,1 millones, variación asociada a la provisión de finalizaciones de compra de molibdenita a favor de Molymet, por efecto de un menor precio del molibdeno. La disminución de los activos corrientes fue parcialmente contrarrestada por el aumento en activos por impuestos corrientes por US\$ 5,3 millones y en cuentas por cobrar a entidades relacionadas por US\$ 5,1 millones.

Los activos no corrientes presentan una disminución, a marzo de 2024, de US\$ 33,9 millones con respecto a diciembre de 2023. Esto se explica en gran medida por la reducción en otros activos financieros no corrientes por US\$ 30,2 millones (generada principalmente por la eliminación del *mark-to-market* del derivado de cobertura del bono prepagado), sumado a la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 2,6 millones.

**2. Pasivos**

Al cierre de marzo de 2024, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la Compañía disminuyó en US\$ 144,1 millones respecto de diciembre de 2023. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes aumentaron, a marzo de 2024, en US\$ 52,7 millones con respecto al cierre de 2023, explicado principalmente por el aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de US\$ 37,9 millones, en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 8,6 millones y en otros pasivos no financieros corrientes por US\$ 8,1 millones. Por otro lado, las provisiones corrientes por beneficios a los empleados se redujeron en US\$ 4,3 millones.

Los pasivos no corrientes disminuyeron, a marzo de 2024, en US\$ 196,8 millones con respecto al

cierre de 2023, explicado principalmente por la disminución en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 196,6 millones, producto del prepago de bonos en marzo de 2024. Adicionalmente, las provisiones no corrientes por beneficios a los empleados se redujeron en US\$ 3,7 millones y el pasivo por impuestos diferidos aumentó en US\$ 4,4 millones.

### 3. Patrimonio

El patrimonio neto registró, al cierre de marzo de 2024, un aumento de US\$ 8,5 millones con respecto al cierre de 2023, explicado principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 11,9 millones, en parte compensado por la reducción en otras reservas por US\$ 3,2 millones.

### 4. Covenants

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

Acreeedores	Covenant	Condición	31/03/2024	31/12/2023	Vigencia
Bonos: Chile - México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	$\geq 300$	873	864	20/04/2029
Bonos: Chile - México	EBITDA(*) / Gastos Financieros Netos	- (**)	2,63	2,73	20/04/2029
Bonos: Chile - México	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,49	0,58	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 registrada en diciembre de 2023.

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

La situación puntual de aumento en el precio del molibdeno entre diciembre de 2022 y febrero de 2023, en que este alcanzó niveles no vistos desde 2008, provocó un aumento considerable en la necesidad de capital de trabajo durante el primer trimestre de 2023. Lo anterior derivó en un aumento en el endeudamiento de Molymet, en un contexto global de altas tasas de interés en dólares, lo que generó un incremento relevante en los gastos financieros netos de la Compañía, principalmente entre el segundo y tercer trimestre de 2023.

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

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

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

Considerando la dispensa otorgada sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, se tiene que, al 31 de marzo de 2024, la Compañía se encuentra en cumplimiento de los resguardos financieros comprometidos.

## 5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales ratios financieros al 31 de marzo de 2024.

Índice	A marzo 2024	A diciembre 2023	Variación Dic. 2023/Mar. 2024
Deuda Financiera Neta / EBITDA	2,3	2,5	-9,1%
Razón de endeudamiento <sup>1</sup>	1,1	1,3	-14,1%
% Pasivo corto plazo	32,0%	23,0%	38,8%
% Pasivo largo plazo	68,0%	77,0%	-11,6%
EBITDA / Gastos Financieros Netos <sup>2</sup>	3,1	3,1	0,1%
Liquidez Corriente <sup>3</sup>	4,0	5,2	-23,4%
Razón ácida <sup>4</sup>	1,8	2,6	-30,4%

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

<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 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.

\* Anualizado: Hace referencia a los últimos 12 meses.

A marzo de 2024, se aprecia una mejora en el indicador Deuda Financiera Neta / EBITDA con respecto al cierre del año anterior. A pesar de que se obtuvo un menor EBITDA anualizado, la considerable reducción de la deuda neta por US\$ 86,5 millones entre ambos periodos impulsó dicho mejoramiento. De esta forma, el indicador sigue avanzando en una trayectoria de permanente normalización desde los máximos alcanzados en marzo de 2023, ocasionados por el aumento excepcional en el precio del molibdeno ocurrido en ese periodo. Por otro lado, el prepago del bono Molymet 21 generó un efecto positivo sobre el gasto financiero neto a marzo de 2024, lo que permitió mantener sin cambios el indicador EBITDA/Gastos Financieros Netos incluso con un EBITDA anualizado menor. Los ratios de liquidez se mantienen muy sólidos, a juicio de la administración, a pesar de haberse visto levemente impactados por el mencionado prepago.

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

- i. Deuda Financiera Neta / EBITDA: disminuyó entre diciembre de 2023 y marzo de 2024, alcanzando un valor de 2,3 veces. Lo anterior se debe principalmente a que la deuda financiera neta se redujo un 29,8%, lo que fue contrarrestado por la disminución de 22,7% en el EBITDA anualizado. Esta razón alcanzó su valor máximo de 3,8 veces en marzo de 2023, y desde entonces ha disminuido constantemente hasta el nivel actual. Por lo mismo, y como se ha visto

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

- ii. Razón de endeudamiento: alcanzó un valor de 1,1 veces a marzo de 2024, lo que representa una disminución de 14,1% respecto de diciembre de 2023. La mejora en este indicador se da principalmente por la disminución de US\$ 144,1 millones en el pasivo total. impulsada en gran medida por la amortización anticipada del bono Molymet 21 en marzo de 2024.
- iii. % Pasivo corto y largo plazo: La proporción de pasivos de largo plazo se redujo de un 77,0%, a diciembre 2023, a un 68,0% a marzo de 2024. Lo anterior se debe principalmente a la reducción de los pasivos no corrientes impulsada por el prepago del bono Molymet 21.
- iv. EBITDA / Gastos Financieros Netos: se mantuvo en 3,1 veces entre marzo de 2024 y diciembre de 2023. Esto se explica porque, a pesar de que los Gastos Financieros Netos anualizados se redujeron un 22,8% entre ambos periodos, el EBITDA anualizado disminuyó en una proporción similar.
- v. Liquidez corriente: alcanzó un valor de 4,0 veces, disminuyendo en un 23,4% respecto de las 5,2 veces registradas al cierre del año 2023. Lo anterior se explica principalmente por la disminución de US\$ 101,7 millones en los activos corrientes (principalmente efectivo y equivalentes y cuentas por cobrar corrientes), junto con el aumento por US\$ 52,7 millones en los pasivos corrientes (principalmente cuentas comerciales por pagar).
- vi. Razón Ácida: disminuyó, pasando de 2,6 veces al cierre de diciembre de 2023 a 1,8 veces a marzo de 2024, debido principalmente al aumento de 20,7% en los pasivos corrientes y a la disminución de 15,7% en activos corrientes distintos de los inventarios corrientes (mayormente por efecto de la reducción en efectivo y equivalentes y cuentas por cobrar corrientes). Los inventarios corrientes se mantuvieron prácticamente constantes, con una variación de 0,3%.

A continuación, se presentan los principales indicadores de rentabilidad al 31 de marzo de 2024:

Índice	A marzo 2024	A marzo 2023
Rentabilidad del Patrimonio <sup>1</sup>	0,9%	11,9%
Rentabilidad del Activo <sup>2</sup>	1,2%	4,9%
Rentabilidad Activo Operacional <sup>3</sup>	3,8%	16,6%
Utilidad por Acción (USD / Acción) <sup>4</sup>	0,06	0,76

<sup>1</sup> Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el patrimonio promedio al cierre de los últimos 2 períodos/ejercicios.

<sup>2</sup> Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de activos promedio al cierre de los últimos 2 períodos/ejercicios.

<sup>3</sup> Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de activos no corrientes promedio al cierre de los últimos 2 períodos/ejercicios.

<sup>4</sup> Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de acciones suscritas y pagadas.

\*Anualizado: Hace referencia a los últimos 12 meses.

A marzo de 2024, los indicadores de rentabilidad se ven particularmente afectados por la caída en la utilidad neta anualizada<sup>2</sup>, con respecto a la que se registró al cierre de marzo de 2023. La utilidad neta

<sup>2</sup> Utilidad neta anualizada: Suma de la utilidad neta de los últimos cuatro trimestres (2T 2023 a 1T 2024 y 2T 2022 a 1T 2023).

anualizada a marzo de 2024 es de US\$ 7,9 millones, mientras que a marzo de 2023 resultó ser de US\$ 100,7 millones, diferencia que se explica por lo siguiente. El 4T-2022 y el 1T-2023, que se incluyen en la utilidad neta anualizada a marzo de 2023, fueron trimestres en que se obtuvo una ganancia bruta históricamente alta para Molymet, influenciada en parte por los elevados niveles del precio del molibdeno. 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-2023 y, por lo tanto, la utilidad neta anualizada a marzo de 2024. A lo anterior, se suma también el elevado gasto financiero neto a partir del 2T-2023 y la baja de activos fijos registrada en diciembre de 2023 por US\$ 10,1 millones.

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

- i. Rentabilidad del Patrimonio: Disminuyó desde 11,9% a marzo de 2023 a 0,9% a marzo de 2024. La variación se debió principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet, anualizada a marzo de 2024, disminuyó un 92,2% con respecto a la obtenida en el mismo periodo del año anterior. Adicionalmente, el promedio entre el patrimonio a marzo de 2024 y 2023 (US\$ 871,3 millones) aumentó en un 3,1% con respecto al promedio entre el patrimonio a marzo de 2023 y 2022 (US\$ 844,7 millones).
- ii. Rentabilidad del Activo: Disminuyó, desde 4,9% al cierre de marzo de 2023, a 1,2% a marzo de 2024. La variación se debió principalmente a la disminución en la utilidad neta anualizada entre ambos periodos. A lo anterior, se suma que los activos totales (promedio entre marzo de 2024 y 2023) aumentaron en US\$ 31,6 millones, con respecto al promedio entre los activos totales de marzo de 2023 y 2022.
- iii. Rentabilidad del Activo Operacional: Disminuyó, desde 16,6% al cierre de marzo de 2023 a 3,8% a marzo de 2024. La variación también se debió, principalmente, a la disminución en la utilidad neta anualizada entre ambos periodos. Adicionalmente, los activos no corrientes (promedio entre marzo de 2024 y 2023) aumentaron en US\$ 9,2 millones con respecto al promedio entre marzo de 2023 y 2022.
- iv. Utilidad por Acción (USD x Acción): Se redujo desde US\$ 0,76 por acción al cierre de marzo de 2023 a US\$ 0,06 por acción a marzo de 2024, debido también a la disminución en la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet, anualizada a marzo de 2024, por US\$ 92,8 millones, con respecto a la registrada a marzo de 2023.

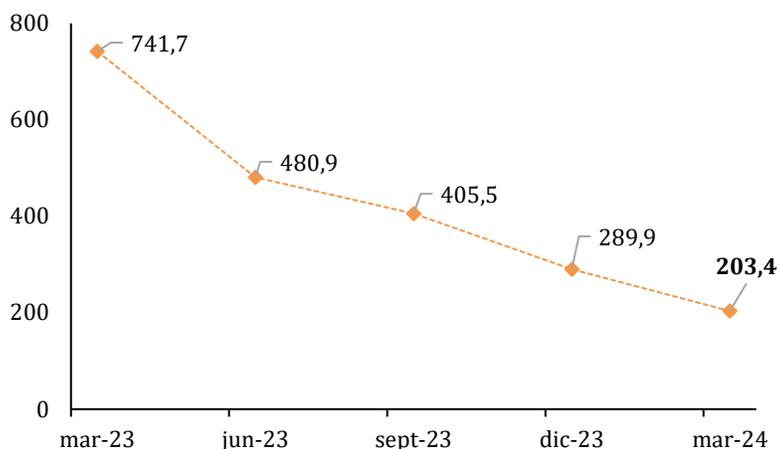
## 6. Liquidez y Solvencia

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

La volatilidad observada en el precio del molibdeno a principios de 2023 afectó negativamente los niveles de caja de la Compañía y llevó a un mayor endeudamiento. La posterior caída y estabilización en el precio del molibdeno produjo una considerable recuperación de la caja durante la última parte del año 2023, lo que continuó en el primer trimestre de 2024. Lo anterior se ve reflejado en la deuda

neta de la Compañía, que alcanzó US\$ 203,4 millones a marzo de 2024, una disminución de US\$ 86,5 millones con respecto a la registrada al cierre de 2023 (US\$ 289,9 millones).

Evolución de la deuda financiera neta (US\$ millones)



La mencionada recuperación de caja permitió que, en marzo de 2024, la Compañía amortizara anticipadamente uno de sus bonos emitidos en México (Molymet 21), cuyo vencimiento original era en diciembre de 2025, lo que significó una reducción de US\$ 163,5 millones en la deuda de la compañía (incluyendo el efecto de los respectivos derivados de cobertura). Esta decisión se tomó con tres objetivos:

1. Reducir la deuda total: llevando a un menor riesgo de refinanciamiento en 2025 y una mejorada posición crediticia.
2. Reducir el gasto financiero neto: para lograr una menor carga financiera y una mejoría en el ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos.
3. Hacer un uso eficiente de la caja: para reducir el riesgo de exposición a menores tasas de interés, y porque la caja estaba muy por sobre sus niveles óptimos.

Adicionalmente, esta operación generó un efecto positivo en el resultado financiero por US\$ 5,6 millones a marzo de 2024.

Gracias principalmente a este prepago, la deuda contable consolidada a marzo de 2024 alcanzó los US\$ 575,5 millones, una reducción de US\$ 188,0 millones con respecto al cierre de 2023 (US\$ 763,5 millones). Por otro lado, la caja contable se redujo en US\$ 101,5 millones, llegando a US\$ 372,0 millones a marzo de 2024, desde los US\$ 473,5 millones obtenidos al cierre de 2023. El efecto negativo del prepago de deuda en la caja se vio parcialmente contrarrestado por el flujo operacional positivo de US\$ 103,6 millones generado durante el primer trimestre de 2024.

## 7. Perfil Financiero

A continuación, se presenta el perfil de vencimientos de la Compañía al cierre de marzo de 2024 (en US\$ millones):



Cabe señalar que, a marzo de 2024, el 99,7% del financiamiento del grupo (todos los bonos) está suscrito por la matriz, Molibdenos y Metales S.A. Los créditos bancarios corresponden a préstamos amortizables suscritos por las filiales Inmobiliaria San Bernardo S.A. y Carbomet Energía S.A.

## 8. Valor Libro y Valor Económico de los Activos

El valor libro del activo circulante no difiere significativamente de su valor de mercado.

Como se indica en las notas a los Estados Financieros que se adjuntan, los depósitos a plazo se encuentran valorizados al costo de la inversión más reajustes e intereses devengados al 31 de marzo de 2024, valorización que no excede al valor del mercado.

Las existencias se encuentran valorizadas a su costo o a su valor neto realizable; utilizándose el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación, basados en una capacidad operativa normal. Lo que no incluye son los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Determinar el valor económico de los bienes del activo fijo en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización. Lo que comprende construcciones y obras de infraestructura están especialmente acondicionados para estos elementos, lo que también dificulta determinar su valor económico.

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

**V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

Millones de USD	A marzo 2024	A marzo 2023	Variación Mar. 2023 / Mar. 2024	
			MM US\$	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	102,4	-423,5	525,9	↑
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-5,6	-6,9	1,3	32,4%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	-166,5	322,6	-489,1	↓
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-1,4	-2,0	0,6	30,0%
<b>Variación Neta final de Flujo de Efectivo</b>	<b>-71,1</b>	<b>-109,8</b>	<b>38,7</b>	<b>35,2%</b>

Las actividades de operación generaron, a marzo de 2024, un flujo positivo de US\$ 102,4 millones, lo que representa un aumento de US\$ 525,9 millones con respecto al flujo generado a marzo de 2023. Esto se explica principalmente por menores pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por US\$ 654,3 millones (mayoritariamente por el efecto del menor precio en la compra concentrados de molibdeno), lo que fue en parte compensado por menores cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios por US\$ 145,9 millones (también influenciado por el menor precio de venta de productos terminados de molibdeno). Adicionalmente, durante el periodo se pagaron US\$ 18,3 millones menos en impuestos a las ganancias, clasificados como actividades de operación.

Las actividades de inversión generaron, a marzo de 2024, un flujo negativo de US\$ 5,6 millones, lo que representa un menor desembolso por US\$ 1,3 millones respecto del primer trimestre de 2023, en que el flujo de inversión fue de US\$ -6,9 millones. Esta diferencia se explica principalmente por mayores intereses recibidos por actividades de inversión (inversiones de la caja) por US\$ 3,0 millones, compensado en parte por mayores inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 1,7 millones, con respecto a marzo de 2023.

Las actividades de financiamiento generaron, a marzo de 2024, un flujo negativo de US\$ 166,5 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 489,1 millones respecto del mismo periodo de 2023. El flujo negativo de financiamiento a marzo de 2024 fue generado principalmente por el prepago del bono Molymet 21 por US\$ 163,5 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado a marzo de 2024 alcanzó los US\$ 71,1 millones negativos, US\$ 38,7 millones mayor con respecto al mismo ejercicio de 2023. Esto se explica principalmente por el mayor flujo de operación, compensado en parte por el menor flujo de financiamiento.

## VI. HECHOS ESENCIALES

Hechos esenciales al 31 de marzo de 2024:

1. Con fecha 10 de enero de 2024, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., dio término a su huelga legal, luego de haberse convenido los nuevos términos del contrato colectivo entre las partes. Motivo de lo anterior, los trabajadores retornaron a sus funciones habituales a contar del día 11 de enero de 2024.
2. Con fecha 17 de enero de 2024, el Directorio acordó aceptar la renuncia voluntaria del señor John Graell Moore a su cargo de Presidente Ejecutivo, por razones estrictamente personales, de hacerse efectiva a contar del día 31 de enero de 2024. El Directorio acordó mantener la designación del señor Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino, hasta la designación del sucesor definitivo para el cargo.
3. Con fecha 22 de marzo de 2024, se informó que, el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1.019, celebrada el 21 de marzo de 2024, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 16 de abril de 2024, a las 16:00 horas, a celebrarse en el Auditorio Edificio Administración MolyMetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo. Los accionistas podrán asistir de manera presencial o por video conferencia. Esta Junta tendrá por objeto pronunciarse sobre las siguientes materias:
  - a. Someter a aprobación la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2023.
  - b. Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°94 de US\$ 0,094 por acción, a ser pagado el 29 de abril de 2024, en su equivalente en moneda nacional según al valor del dólar observado del día 23 de abril de 2024.
  - c. La elección del Directorio de la Sociedad.
  - d. Fijar la remuneración del Directorio.
  - e. Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
  - f. Designar los Auditores Externos para el periodo 2024.
  - g. Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2024.
  - h. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad y las demás comunicaciones a los accionistas.
  - i. Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
  - j. Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.
4. Con fecha 22 de marzo de 2024, se informó que, el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1.019, celebrada el 21 de marzo de 2024, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 16 de abril de 2024, pagar el dividendo definitivo N°94, ascendente a US\$ 0,094 por cada acción de serie única, con cargo a las utilidades del ejercicio 2023 y a ser pagado el día 29 de abril de 2024, en su equivalente en moneda nacional según el valor del dólar observado del día 23 de abril de 2024, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Tendrán derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al cierre del día 23 de abril de 2024.

5. Con fecha 26 de marzo de 2024, se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente: Con fecha jueves 21 de marzo de 2024, en sesión ordinaria del Directorio de Molibdenos y Metales S.A., se acordó designar a don Edgar Pape Arellano, para desempeñar el cargo de Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A. Con esta fecha, dicho acuerdo fue comunicado al Sr. Pape, quien aceptó su nominación. Motivo de lo anterior, con vigencia y efectividad del día 26 de marzo de 2024, don Edgar Pape Arellano ha sido designado y ha comenzado a ejercer el cargo de Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A.
6. Con fecha 27 de marzo de 2024, se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente: Con fecha 26 de marzo de 2024, la sociedad realizó la amortización anticipada de (i) la totalidad de la línea de bonos pagadera en 4 años (colocada en diciembre de 2021 por 2.520 millones de pesos mexicanos) y (ii) su reapertura pagadera en 3 años y seis meses (colocada en mayo de 2022 por 1.000 millones de pesos mexicanos), por un valor total y en conjunto, de 3.520 millones de pesos mexicanos.
7. Posteriormente, con fecha 28 de marzo de 2024, se informó, a modo de complementación del Hecho Esencial comunicado el día 27 de marzo de 2024, lo siguiente: La amortización anticipada informada por 3.520 millones de pesos mexicanos, se realizó con recursos propios y, producto de esta, la deuda financiera disminuyó en US\$163,5 millones, considerando los respectivos instrumentos derivados.

#### Hechos esenciales posteriores al 31 de marzo de 2024:

1. Con fecha 17 de abril de 2024 se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente. La Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., celebrada con fecha 16 de abril de 2024, entre otras materias, acordó la renovación del Directorio de la sociedad, siendo elegidos los señores Raúl Álamos Letelier, César Amadori Gundelach, Juan Benavides Feliú, Luis Felipe Cerón Cerón, Karen Ergas Segal, Eduardo Guilisasti Gana, Juan Manuel Gutiérrez Philippi, Ulrich Lausecker, Enrique Ostalé Cambiaso y Karlheinz Wex. También designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como los Auditores Externos para el periodo 2024. Posteriormente el Directorio en sesión ordinaria N°1.020 celebrada el 16 de abril de 2024, eligió la Mesa Directiva, la cual la integran Eduardo Guilisasti Gana (Presidente) y Karlheinz Wex (Vicepresidente). En la misma sesión, se acordó la integración del Comité de Directores por doña Karen Ergas Segal (Directora Independiente), don Juan Manuel Gutiérrez Philippi (Director Independiente) y don Ulrich Lausecker (Director Independiente).
2. El Directorio, con fecha 28 de mayo de 2024, ha aprobado el presente Análisis Razonado y ha autorizado su divulgación.

No existen otros hechos posteriores a ser informados por la administración de la sociedad que pueda afectar significativamente la información presentada.

## VII. GESTIÓN DEL RIESGO

La administración emplea el término “riesgo” para referirse a situaciones en las cuales se está expuesto a proposiciones que evidencian componentes de incertidumbre, clasificando los mismos según las fuentes de incertidumbre y los mecanismos de transmisión asociados.

Específicamente, Molymet y sus filiales están expuestas a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios, donde los principales riesgos se relacionan con el grado de exposición al precio de las materias primas, competencia en los mercados, crédito, liquidez, tasas de interés, tipo de cambio, abastecimiento y factores medioambientales.

### i. Riesgo de Mercado:

#### a. Grado de exposición con relación al precio de las materias primas:

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

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

#### b. Competencia en los mercados en que Molymet participa:

Molymet enfrenta altos niveles de competencia en los mercados en que participa y en las líneas de negocio que tiene, dado los otros procesadores de molibdeno que existen en el mundo: por ejemplo, Freeport McMoran y Thompson Creek en Estados Unidos, Freeport McMoran en Europa, además de otros procesadores en Asia (China, principalmente).

Frente a esto, la Compañía ha tomado medidas como el desarrollo de productos con un mayor valor agregado para los clientes, incorporación de adelantos tecnológicos y desarrollo de tecnologías propias que entreguen una mayor eficiencia operacional, servicio a la medida tanto para sus clientes de maquila como sus clientes de ventas propias, contratos de abastecimiento a mediano y largo plazo que aseguran el abastecimiento de Molymet, y contratos con sus clientes finales a mediano plazo.

### ii. Riesgo Financiero:

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

La Compañía cuenta con una política corporativa de “Gestión del Riesgo Financiero”, la cual define como propósito resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Molymet y sus filiales, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales. Dicha política ha sido definida por el Directorio y cuenta con una estructura de gestión simple, transparente y flexible. En términos generales, la mencionada política, especifica las directrices de gestión definidas en relación

con todos aquellos componentes de incertidumbre financiera que han sido comprobados como relevantes a las operaciones de Molymet y sus filiales, así como también determinar cómo el Grupo está organizado para tales efectos. Además, la Administración ejerce permanente monitoreo y análisis de las variables de mercado con el fin de definir la estrategia de cobertura más adecuada.

a. Riesgo de crédito:

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

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

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

b. Riesgo de liquidez:

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

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

Con el fin de enfrentar necesidades de financiamiento, la Compañía mantiene líneas de crédito no comprometidas en diversas instituciones bancarias, que aseguran un adecuado acceso a fondos.

Además cabe señalar que, a 2024, dado el robusto modelo de negocios y las buenas prácticas que la Compañía ha implementado en sus políticas financieras internas, actualmente Molymet cuenta en el mercado internacional con un rating BBB- (Fitch Ratings y S&P Ratings), en el mercado mexicano con un rating de AAA (Fitch Ratings y HR Ratings y en Chile con un rating AA- (Fitch Ratings) y AA (Feller Rate), lo que cumple los objetivos en términos de rating crediticio de Molymet, el cual apunta a mantener su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-; y un rating igual o superior a A en el mercado nacional (Chile).

El 99,8% de la deuda de la empresa está expresada en moneda funcional, es decir, dólar de los Estados Unidos.

c. Riesgo por tasa de interés y tipo de cambio de financiamiento:

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

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

d. Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

**iii. Riesgo Operacional:**

a. Molymet, para sus negocios de molibdeno y renio, no tiene minas y su abastecimiento depende de contratos con distintos proveedores:

Molymet no tiene yacimientos mineros propios con los que pueda abastecer sus necesidades de molibdenita, lo que representa un riesgo en caso de que no se renueven contratos de abastecimiento o proveedores disminuyan en forma significativa las cantidades suministradas.

Frente a esto, Molymet ha logrado desarrollar fuertes relaciones con sus proveedores, y contratos que le permiten mantener un abastecimiento asegurado por largos períodos de tiempo. Estos contratos son principalmente a largo plazo. Adicionalmente, Molymet se abastece de concentrados de molibdeno provenientes de más de 21 minas, ubicadas en ocho países, de las cuales ninguna representa más del 16% del abastecimiento total del grupo.

b. Riesgo asociado a factores medioambientales y a la relación con la comunidad:

Las operaciones de Molymet están reguladas por normas medioambientales en Chile y en los demás países donde opera, por lo que la empresa ha desarrollado políticas de control que eviten el incumplimiento de estas normas, dado que podría llegar a afectar las operaciones de la empresa. Esta estricta política medioambiental que Molymet aplica en todas sus filiales se ha mantenido a la fecha y se ha ajustado a las necesidades de los distintos escenarios de producción y requerimientos ambientales a los cuales están sometidos la gestión y el desempeño ambiental de la Compañía.

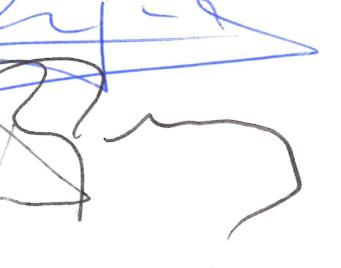
Año a año, Molymet participa activamente en mediciones independientes para potenciar su estrategia, respondiendo a los más altos estándares e índices globales en la industria. En este contexto, el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI por sus siglas en inglés), que evalúa la sostenibilidad de miles de Compañías cotizadas en las principales bolsas mundiales, ratificó en 2023 a Molymet como una de las empresas más sostenibles de la industria de los metales y la minería a nivel global, posicionándose dentro del 5% de las empresas mejor evaluadas del rubro. Esta calificación refleja el alto nivel de compromiso de la Compañía en materia ambiental, social y de gobierno corporativo.

Cabe destacar que Molymet sigue participando activamente en los planes de vigilancia ambiental requeridos por la autoridad. A su vez, Molymet continúa invirtiendo en renovación y actualización de equipos para el control de emisiones. Molymet mantiene proactivas relaciones con las comunidades vecinas e instituciones que la representan, realizando permanentemente proyectos de RSE que van en directo beneficio de la comunidad vecina organizada.

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**
**RUT : 93.628.000-5**
**Razón Social : MOLIBDENOS Y METALES S.A.**

En sesión de Directorio de fecha 29 de mayo de 2024, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2024, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>CONSOLIDADO</b>
Estado de Situación Financiera	<b>X</b>
Estado de Resultados Integrales	<b>X</b>
Estado de Flujo Efectivo	<b>X</b>
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	<b>X</b>
Notas Explicativas a los estados financieros	<b>X</b>
Análisis Razonado	<b>X</b>
Hechos Relevantes	<b>X</b>

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>R.U.T.</u>	<u>Firma</u>
Eduardo Guilisasti Gana	Presidente	6.290.361-9	
Karlheinz Wex	Vice-Presidente	48.213.498-K	
Raúl Álamos Letelier	Director	5.545.475-2	
César Amadori Gundelach	Director	6.462.525-K	
Juan Benavides Feliú	Director	5.633.221-9	
Luis Felipe Cerón Cerón	Director	6.375.799-3	
Karen Ergas Segal	Director	9.613.197-6	
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Director	6.626.824-1	
Ulrich Lausecker	Director	P 8115650	
Enrique Ostalé Cambiaso	Director	8.681.278-9	
Edgar Pape Arellano	Presidente Ejecutivo	14.138.397-3	