

RESULTADOS **TERCER** **TRIMESTRE** **2024**

PRESS RELEASE



Contenido

PRESS RELEASE

01. Resumen Ejecutivo
Págs. 03 - 05

02. Nuestra Empresa
Págs. 06 - 09

03. Resumen 3T 2024
Págs. 10 - 12

04. Análisis de los Resultados
Págs. 13 - 18

05. Análisis Balance Consolidado
Págs. 19 - 24

06. Acerca de Molymet
Págs. 25 - 31

07. Estados Financieros Consolidados
Págs. 32 - 35

Equipo de Relación con Inversionistas

Tel: (56 2) 2937 6318
ir@molymet.cl



RESUMEN EJECUTIVO

01

CAPÍTULO



Al 30 de septiembre de 2024, el EBITDA alcanzó **US\$ 118 millones**, un aumento de **15%** con respecto al obtenido a septiembre de 2023. Esto refleja la mejora en el resultado operacional de Molymet con respecto al año anterior, y se explica principalmente por el incremento de **US\$ 12 millones** en la ganancia bruta, producto de los mayores márgenes de comercialización. Sumado a lo anterior, se han generado eficiencias en los costos de distribución (-22%) y otros gastos por función (-21%), con relación a septiembre de 2023.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet fue de **US\$ 45 millones** a septiembre de 2024, un **32%** mayor a la obtenida a septiembre de 2023. Este aumento se generó principalmente por la mayor ganancia bruta descrita anteriormente y una disminución de **US\$ 17 millones** en el gasto financiero neto (antes de impuestos), respecto del mismo periodo del año anterior. Lo anterior se vio parcialmente contrarrestado por la baja de activos fijos en Molymet Belgium (**US\$ 15 millones** antes de impuestos) y por el mayor gasto por impuestos a septiembre de 2024, con respecto al año anterior.

El promedio del precio del óxido de molibdeno fue de **US\$ 21 por libra** a septiembre de 2024, un **19%** menor al del año anterior. El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades alcanzó **84 millones de libras** a septiembre de 2024, un **5%** menor a los **89 millones de libras** comercializados en el mismo periodo de 2023. Las ventas de renio fueron de **US\$ 49 millones**, un aumento de **3%** con respecto a septiembre de 2023.

A septiembre de 2024, Molymet mantiene su calificación Investment Grade en el mercado internacional, obtenida en 2007. La Compañía mantiene una clasificación BBB- con perspectiva negativa, otorgada por S&P Global Ratings en 2023. Con respecto a Fitch Ratings la clasificación de Molymet es BBB- en escala internacional y de AA- a nivel nacional (Chile), ambas con perspectiva estable.

La deuda neta de la Compañía alcanzó **US\$ 244 millones** a septiembre de 2024, una disminución de **US\$ 46 millones** con respecto a la registrada al cierre de 2023. En marzo de 2024, la Compañía amortizó anticipadamente la totalidad del bono Molymet 21 (emitido en México) por **US\$ 163 millones**. En julio de 2024, se prepago el bono Molymet 23 (México), equivalente a **US\$ 189 millones**, con el objetivo de seguir reduciendo la deuda total y los gastos financieros de la Compañía. Parte de este prepago se financió con una nueva emisión de bonos en México por **US\$ 109 millones**, pagaderos a 4 años, la que alcanzó una demanda de 2,5 veces el monto objetivo.

Gracias a estas operaciones, la deuda contable consolidada a septiembre de 2024 alcanzó **US\$ 444 millones**, una reducción de **US\$ 320 millones** con respecto al cierre de 2023. Además, la Compañía pasó a estar libre de vencimientos relevantes de deuda hasta diciembre de 2027. Por otro lado, la caja contable se redujo a **US\$ 200 millones** a septiembre de 2024, desde los **US\$ 474 millones** registrados al cierre de 2023. La Compañía considera que este es un nivel de caja adecuado para financiar eventuales variaciones significativas en el precio del molibdeno.



84
Millones de libras
alcanzó el volumen de
productos de molibdeno
vendido por Molymet al
tercer trimestre de 2024



Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía se encuentra en cumplimiento de todos los resguardos financieros comprometidos. En diciembre de 2023, la Compañía obtuvo una dispensa para el covenant EBITDA/Gastos Financieros Netos (vigente para todos los bonos de Molymet), hasta diciembre de 2024 (inclusive).

El 29 de agosto de 2024, la Compañía informó la necesidad de evaluar una posible baja de activos fijos en la planta de productos puros de Molymet Belgium, por un monto estimado inicialmente en **US\$ 22 millones**. Una vez finalizados los análisis técnicos, se determinó dar de baja activos por **US\$ 15 millones** antes de impuestos, lo que se registró en los Estados Financieros Consolidados a septiembre de 2024. El análisis realizado también concluyó respecto a la factibilidad técnica y comercial de reasignar activos para ser utilizados o vendidos dentro y fuera del Grupo. Estas operaciones no tendrán impacto en la disponibilidad de caja, ni efectos en relación con las obligaciones financieras y contractuales asumidas por la Compañía.

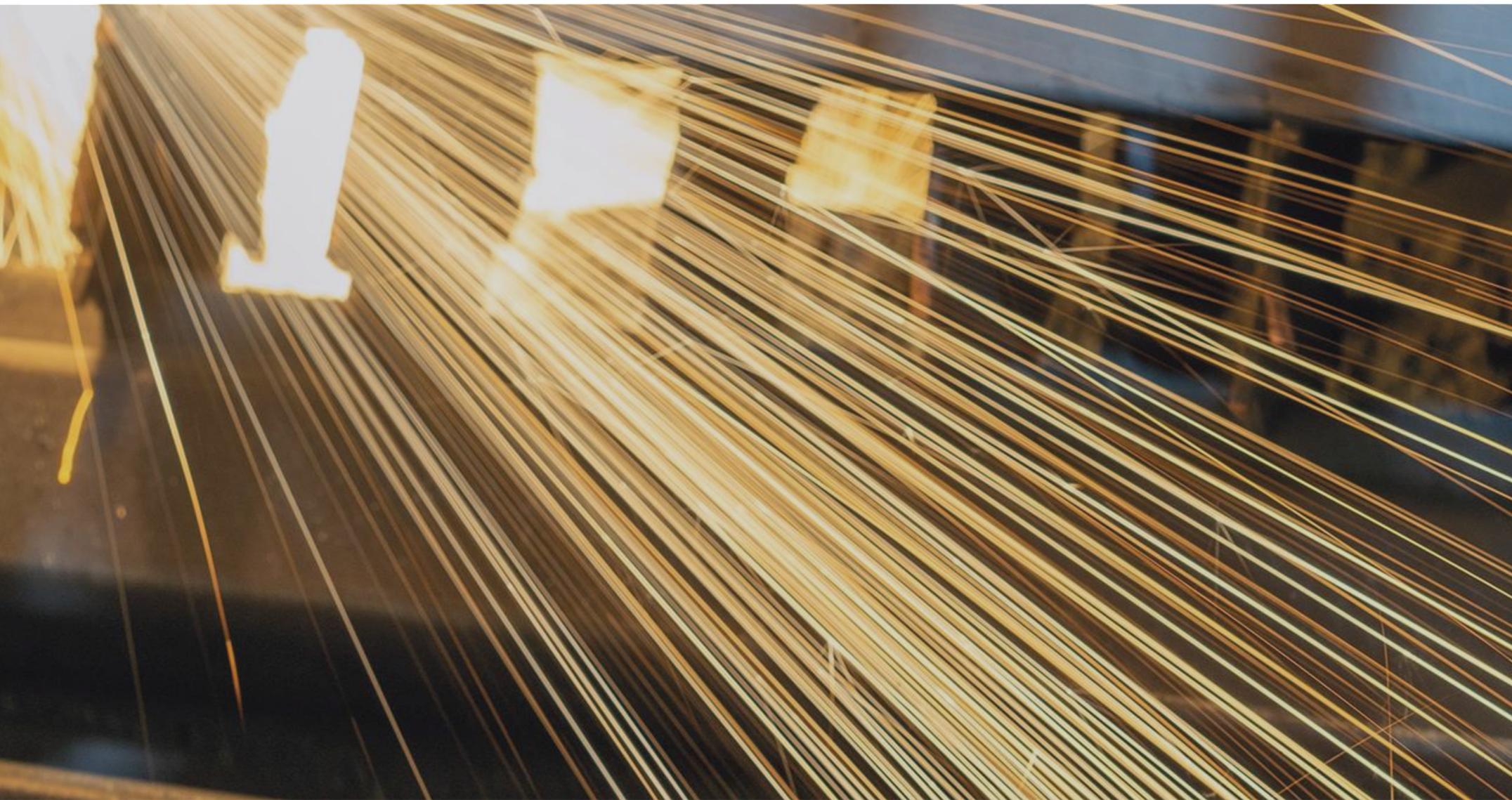
El 27 de diciembre de 2023, el Directorio de Molymet nombró a Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo Interino, tras la salida de John Graell Moore por motivos de salud. El 17 de enero de 2024, el Directorio aceptó la renuncia del Sr. Graell a su cargo, que fue efectiva el 31 de enero. El Sr. Pape continuó como Presidente Ejecutivo Interino hasta el 21 de marzo de 2024, cuando fue designado oficialmente como Presidente Ejecutivo, a contar del 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\$ 13 millones**.

Molymet está implementando una nueva Estrategia de Sostenibilidad con el objetivo de seguir cumpliendo con la normativa legal y convertirse en un referente global en la industria, fortaleciendo la relación con las comunidades, el medio ambiente y los grupos de interés. Como muestra de este compromiso, la compañía recibió una calificación dentro del 5% superior de la industria de minería y metales en el DJSI en 2023. Además, en abril de 2024, se publicó el sexto Reporte de Sostenibilidad (2023), disponible en la página web: www.molymet.cl.



NUUESTRA EMPRESA



02

CAPÍTULO

Molymet es el principal procesador de concentrados de molibdeno y renio en el mundo, con una participación aproximada en la capacidad de procesamiento mundial de 35% y 70%, respectivamente, al cierre de 2023.

Actualmente, cuenta con filiales industriales en 4 países: Chile, México, Bélgica y Alemania, y oficinas comerciales en Reino Unido, China, Estados Unidos, Brasil y Chile. La Compañía ha construido su liderazgo global en base a decididas políticas de innovación, sostenibilidad y excelencia operacional.

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

El liderazgo de Molymet en el mercado internacional está basado en el desarrollo permanente de ventajas competitivas, a través de adelantos tecnológicos, eficiencia y una cartera coherente de productos y servicios de gran calidad, que logran satisfacer las necesidades de sus clientes del área minera, industrial y tecnológica, tanto con productos de molibdeno como de renio.

Asimismo, su extensa presencia internacional le ha permitido establecer una estrecha integración con los mercados, sus proveedores y sus clientes.

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

Al cierre de septiembre 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.

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

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

* Corresponden a libras de molibdeno contenido





Proyectos de Inversión

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

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

Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio de Molymet decidió hacer un esfuerzo económico adicional para maximizar la contribución al cuidado del medioambiente, y con esto a la sostenibilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en **US\$ 8 millones**, al decidir instalar una nueva planta de ácido de mayor capacidad y máxima eficiencia de conversión de SO₂, resultando en una inversión total estimada de **US\$ 59 millones**. A septiembre de 2024, este proyecto tiene un avance físico de **94%** y una ejecución presupuestaria de **US\$ 50 millones**, que corresponde a un **84%** respecto a la inversión total estimada.





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

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

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

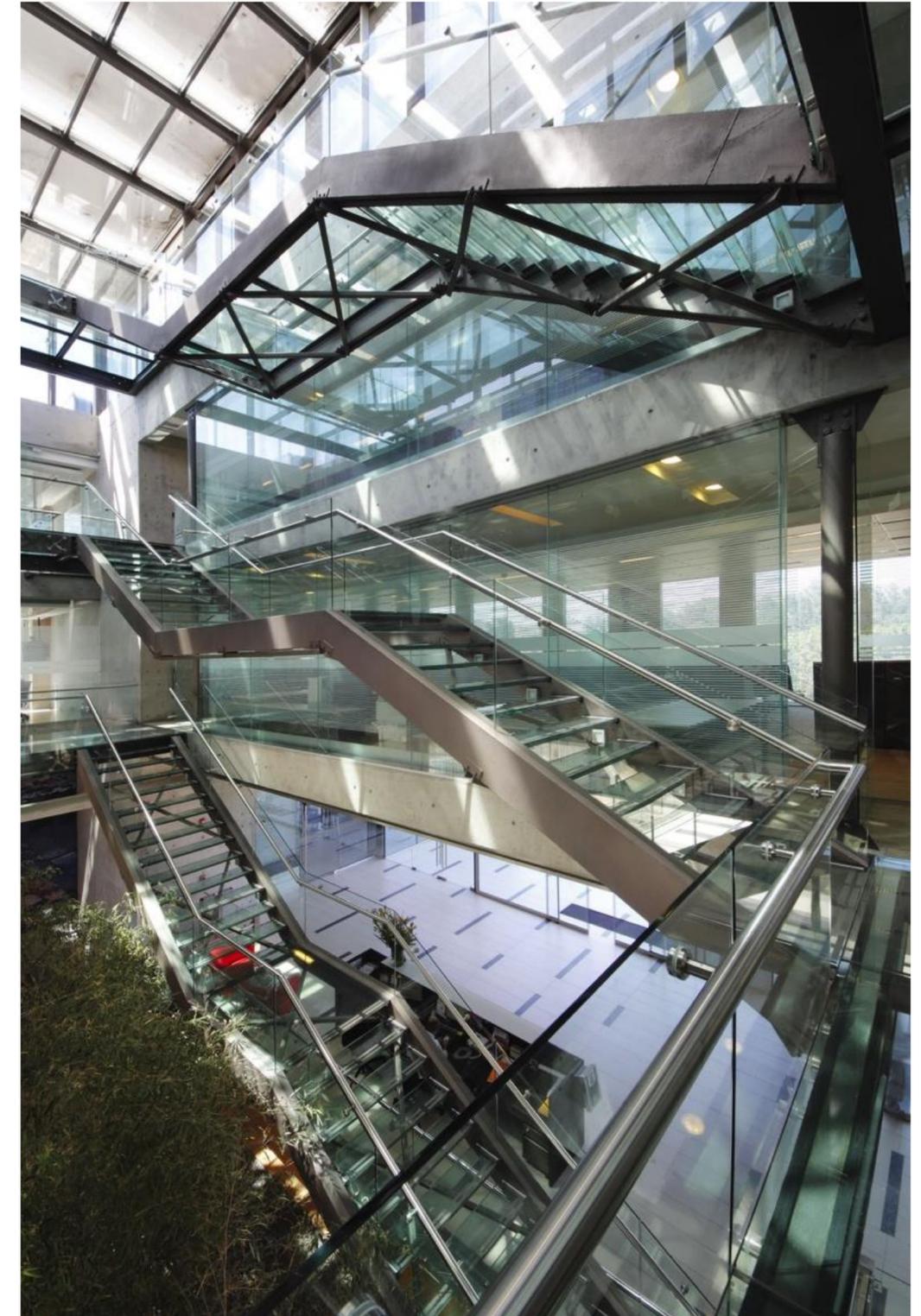
Molymet es una empresa cuyo desarrollo y crecimiento está basado en el uso de la innovación como vía fundamental para la introducción de procesos y tecnologías que respaldan su rol de liderazgo en las industrias de molibdeno y renio. Esta misma capacidad ha llevado a Molymet a innovar en otras industrias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

Año a año, Molymet participa activamente en mediciones independientes para potenciar su estrategia, respondiendo a los más altos estándares e índices globales en la industria. En este contexto, el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI por sus siglas en inglés), que evalúa la sostenibilidad de miles de Compañías cotizadas en las principales bolsas mundiales, ratificó 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.

Esta calificación refleja el alto nivel de compromiso de la Compañía en materia ambiental, social y de gobierno corporativo. Ejemplo de ello es la inauguración en 2023 de una turbina eólica en Molymet Belgium con lo cual, a partir de 2024, el 80% del consumo eléctrico de la filial provendrá de fuentes renovables.

Molymet, a través de su filial Inmobiliaria San Bernardo, cuenta entre sus activos con una superficie de 123 hectáreas plantadas con nogales orgánicos, que rodean las instalaciones de Molymet y de la planta MolymetNos. Con el fin de mantener y preservar las áreas verdes de este sector de Nos, Molymet constituyó el primer Derecho Real de Conservación Ambiental en la comuna de San Bernardo, en la Región Metropolitana.

En resumen, Molymet 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.



RESUMEN
3T 2024

03

CAPÍTULO

Resultados acumulados

Cifras destacadas

VENTAS

US\$ 1.589

millones

EBITDA

US\$ 118

millones

DEUDA FINANCIERA NETA

US\$ 244

millones

Al cierre de septiembre de 2024, los ingresos ordinarios acumulados fueron de **US\$ 1.589 millones**.

Los costos de venta consolidados, al 30 de septiembre de 2024, alcanzaron los **US\$ 1.442 millones**, representando una disminución de 21% con respecto a los **US\$ 1.829 millones** registrados al cierre de septiembre de 2023. De manera similar que los ingresos, los costos de venta dependen en gran medida de los volúmenes, del precio del molibdeno y de los descuentos obtenidos en la compra de molibdenita.

Al 30 de septiembre de 2024, la ganancia bruta alcanzó los **US\$ 147 millones**, lo que representa un aumento de 9% respecto de los **US\$ 135 millones** que se registraron a septiembre de 2023. Este incremento se explica principalmente porque se generaron mayores márgenes de comercialización con respecto a los obtenidos al mismo periodo de 2023.

A septiembre de 2024, los otros costos y gastos de operación alcanzaron **US\$ 71 millones**, lo que representa un aumento de 12% con respecto a los **US\$ 63 millones** obtenidos a septiembre de 2023. Este aumento se explica en gran medida por la baja de los activos de la planta de productos puros de Molymet Belgium por **US\$ 15 millones**, lo que fue registrado en la línea de otras ganancias/pérdidas. Excluyendo ese efecto, este ítem presenta una disminución de 12%, generada principalmente por la reducción de 22% en los costos de distribución y de 22% en otros gastos por función.





Cifras destacadas

Resultados acumulados

A septiembre de 2024, el gasto financiero neto, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó **US\$ 13 millones**, un **57%** menor a los **US\$ 29 millones** obtenidos a septiembre de 2023. Esta mejora se produjo por el menor endeudamiento neto mantenido durante el año 2024, con respecto al año anterior.

Al cierre de septiembre de 2024, se desembolsaron en proyectos **US\$ 20 millones**, un aumento frente a los **US\$ 16 millones** al mismo período del año 2023.

Principales cifras acumuladas

	3T 2024	3T 2023	Var. 2024 / 2023	
			MM US\$	%
Ingreso por Ventas (MM USD)	1.589	1.964	-375	-19%
EBITDA (MM USD)	118	103	15	15%
Margen EBITDA	7%	5%	-	-
Utilidad Neta (MM USD)	45	34	11	32%
CAPEX (MM USD, sin IVA)	30	26	4	16%
Precio Promedio Mo (USD/Lb)	21	26	-5	-19%
EBITDA/Gastos Financieros Netos**	6,2	3,1*	-	-
Deuda Neta (MM USD)	244	290*	-46	-19%

* Valor a diciembre de 2023.

** Anualizado, últimos doce meses.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

04

CAPÍTULO

3T 2024 vs 3T 2023

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a septiembre de 2024, alcanzó los **84 millones de libras**, comparado con los **88 millones de libras** a septiembre de 2023, lo que representa una disminución de **5%**.

Al cierre de septiembre de 2024, los ingresos ordinarios acumulados fueron de **US\$ 1.589 millones**, lo que representa una disminución de **19%** con respecto a los **US\$ 1.964 millones** obtenidos al cierre de septiembre de 2023.

En términos del mix de producción, las ventas propias representan un **80%** del volumen total vendido de productos de molibdeno al cierre de septiembre de 2024.

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

Resumen volúmenes e ingresos

	Volúmenes			Ingresos totales (MM US\$)		
	3T 2024	3T 2023	Var. %	3T 2024	3T 2023	Var. %
Ventas Propias* (MM Lb.)	67	72	-6%	1.504	1.882	-20%
Maquila (MM Lb.)	17	17	1%	23	24	-5%
Renio (Lb.)	86.174	87.680	-2%	49	47	3%
Mo metálico (MM Lb.)	1,36	1,41	-4%	39	46	-16%
Subproductos** (Ton)	54.624	59.162	-8%	13	11	21%

*Ventas Propias incluyen molibdeno metálico.

**Subproductos incluyen cobre, ácido sulfúrico y otros.



3T 2024 vs 3T 2023

Los volúmenes de venta propia llegaron a **67 millones de libras** al cierre de septiembre de 2024, disminuyendo en un **6%** con respecto al cierre de septiembre de 2023. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, estos disminuyeron un **20%** respecto al mismo período de 2023. Las variaciones en los ingresos se explican, principalmente por un menor precio promedio del molibdeno entre ambos periodos, lo que se ve reflejado en la disminución de ingresos por ventas de ferromolibdeno en **28%**, de óxido puro de molibdeno en grado sandy en **19%** y de óxido técnico en polvo en **11%**.

Los volúmenes vendidos por concepto de maquila llegaron a **17 millones de libras** al cierre de septiembre de 2024, aumentando en un **1%** con respecto al cierre de septiembre de 2023. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos disminuyeron un **5%** respecto al mismo período de 2023. Esto se debe a la disminución en los ingresos en maquilas de óxido técnico en polvo en **15%**, y de óxido técnico en briquetas en **8%**, contrarrestado en parte por el incremento en ingresos por maquila de ferromolibdeno en **208%**.

67

Millones de libras

Venta propia de molibdeno

17

Millones de libras

Maquila de molibdeno





3T 2024 vs 3T 2023

El volumen de venta de renio llegó a **86.174 libras** al cierre de septiembre de 2024, una disminución de **2%** respecto del tercer trimestre de 2023. En relación con los ingresos registrados por la venta de productos de renio, estos aumentaron en un **3%** con respecto a septiembre de 2023.

El volumen de ventas de otros subproductos, que incluyen ácido sulfúrico y cementos de cobre, principalmente, llegó a **54.624 toneladas** al cierre de septiembre de 2024, disminuyendo en un **8%** con respecto al mismo período de 2023. Con relación a los ingresos por venta de estos subproductos, se produjo un aumento de **21%** respecto del cierre de septiembre de 2023.

El volumen de venta de molibdeno metálico llegó a **1,36 millones de libras** al cierre de septiembre de 2024, disminuyendo un **4%** con respecto a septiembre de 2023. Respecto de los ingresos registrados por este producto, estos se redujeron en un **16%** en comparación al mismo período de 2023.

Los gastos de administración y ventas alcanzaron los **US\$ 39 millones** al cierre de septiembre de 2024, una disminución de **1%** con respecto al mismo período de 2023. Al medirlos como porcentaje de los ingresos por venta, éstos llegaron a un **2%** a septiembre de 2024.



+3%

En ingresos por venta de renio

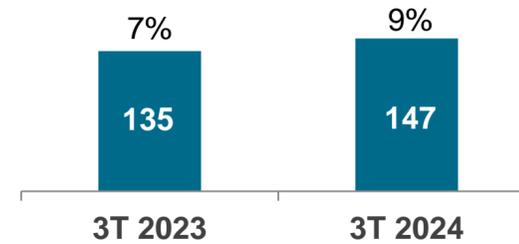


3T 2024 vs 3T 2023

Al 30 de septiembre de 2024, el EBITDA alcanzó los **US\$ 118 millones**, un aumento de **15%** con respecto al mismo ejercicio de 2023, cuyo valor fue **US\$ 103 millones**. Esto se debe principalmente a la mayor ganancia bruta por **US\$ 12 millones**, sumado a la disminución de **US\$ 4 millones** en costos de distribución, con relación a septiembre de 2023.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 30 de septiembre de 2024 fue de **US\$ 45 millones**, un aumento de **US\$ 11 millones** con respecto al resultado de **US\$ 34 millones** obtenido a septiembre de 2023. Esta diferencia se origina principalmente por la mayor ganancia bruta y el menor gasto financiero neto por **US\$ 16 millones**. Esto se vio parcialmente contrarrestado por la baja de activos fijos de Molymet Belgium y por el mayor gasto por impuestos a septiembre de 2024, con respecto al año anterior, producto de un aumento de impuestos diferidos y un mayor resultado antes de impuestos.

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



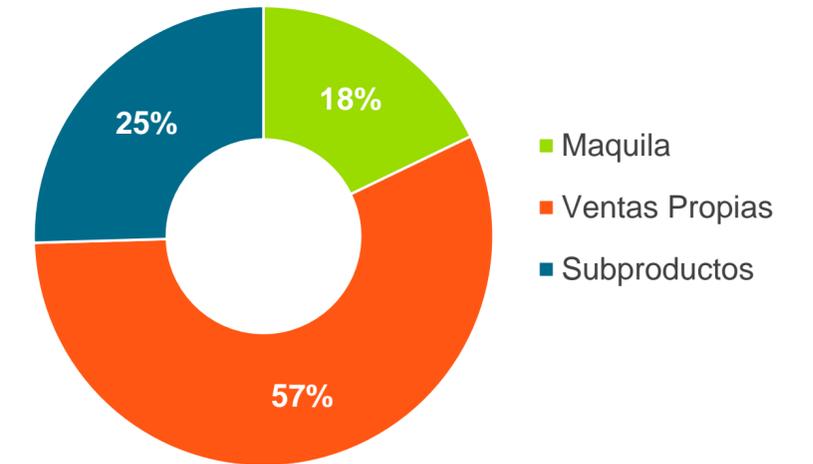
EVOLUCIÓN MARGEN EBITDA (%) Y EBITDA (MM US\$)



VARIACIÓN EN COMPOSICIÓN EBITDA (MM US\$)



COMPOSICIÓN EBITDA 3T 2024





Evolución del precio del molibdeno

El promedio anual del precio internacional del óxido de molibdeno varió, de **US\$ 26 por libra** a septiembre de 2023, a **US\$ 21 por libra** a septiembre de 2024, lo que significó una disminución de **19%**.

La estabilización en el precio del molibdeno produjo una considerable generación de la caja durante la última parte del año 2023, lo que ha continuado durante 2024. Lo anterior se ve reflejado en la deuda neta de la Compañía, que alcanzó **US\$ 244 millones** a septiembre de 2024, una disminución de **US\$ 46 millones** con respecto a la registrada al cierre de 2023.

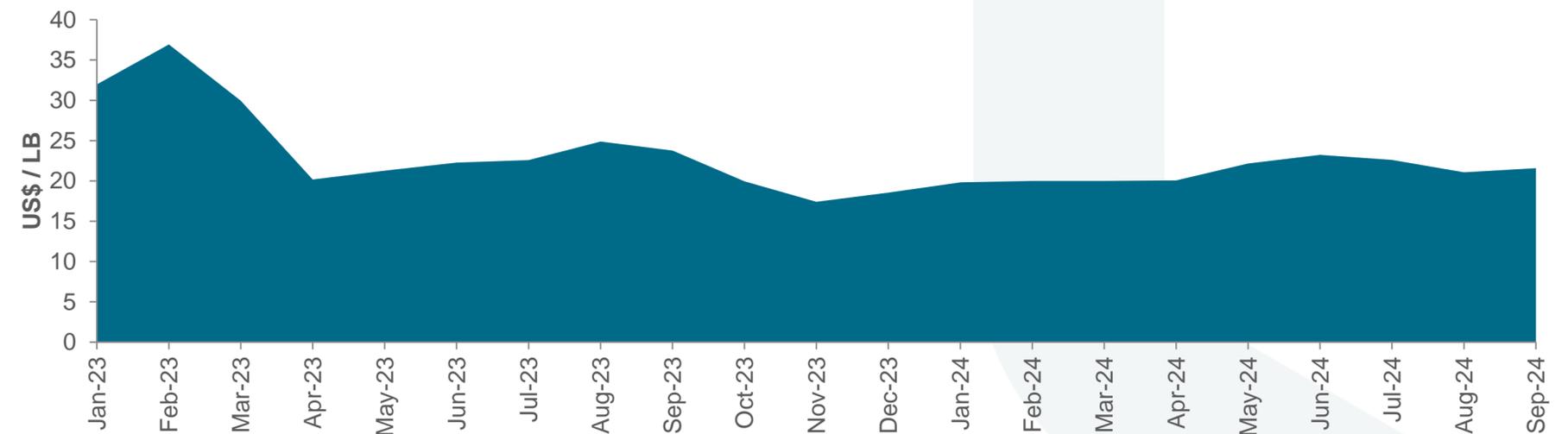
La recuperación de caja permitió que la Compañía amortizara anticipadamente dos de sus bonos emitidos en México. Parte del segundo prepagado fue financiado con una nueva emisión de bonos en México por **US\$ 109 millones**, pagaderos a 4 años, y el resto con recursos propios.

Esto se realizó con los siguientes objetivos:

- 1. Reducir la deuda total:** llevando a una mejorada posición crediticia y a un mejorado perfil de vencimientos. Ya no existe riesgo de refinanciamiento en 2025.
- 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.

Molymet opera bajo condiciones contractuales que buscan minimizar el impacto de la volatilidad del precio del molibdeno en el resultado operacional.

PRECIO PROMEDIO MENSUAL
Mo Metals week D.O. USA



ANÁLISIS BALANCE CONSOLIDADO

05

CAPÍTULO



Activos:

Al 30 de septiembre de 2024, los activos totales de la Compañía presentan una disminución de US\$ 254 millones respecto al cierre de diciembre de 2023. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes disminuyeron, al 30 de septiembre de 2024, en US\$ 144 millones con respecto al cierre de diciembre de 2023. Esto se generó principalmente por las siguientes variaciones:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo (US\$ -186,7 millones):** Esta reducción es efecto de las operaciones financieras realizadas en marzo (prepago de deuda, US\$ -163 millones) y julio de 2024 (prepago y refinanciamiento de deuda, con efecto neto de US\$ -81 millones). Lo anterior fue contrarrestado en parte por el flujo operacional positivo de US\$ 110 millones.
- **Inventarios corrientes (US\$ +74 millones):** Este aumento se asocia al aumento del precio del molibdeno a septiembre de 2024, con respecto al cierre de 2023.
- **Cuentas por cobrar corrientes (US\$ -31 millones).**

Los activos no corrientes presentan una disminución de US\$ 110 millones con respecto a diciembre de 2023. Esto se explica en gran medida por las siguientes variaciones:

- **Otros activos financieros no corrientes (US\$ -87 millones):** Esto se generó principalmente por la eliminación del mark-to-market de los derivados de cobertura de los bonos prepagados y por variaciones de los tipos de cambio.
- **Propiedades, Planta y Equipo (US\$ -8 millones):** Principalmente por efecto de la baja de activos de la planta de productos puros en Molymet Belgium por US\$ 15 millones.
- **Inventarios no corrientes (US\$ -14 millones).**

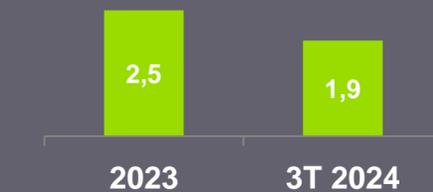
CAJA CONTABLE (MM US\$)



DEUDA FINANCIERA NETA (MM US\$)



DEUDA FINANCIERA NETA / EBITDA





Pasivos y Patrimonio:

Al cierre de septiembre de 2024, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la Compañía disminuyó en **US\$ 266 millones** respecto de diciembre de 2023. Esto se explica por lo siguiente.

Los pasivos corrientes aumentaron, a septiembre de 2024, en **US\$ 56 millones** con respecto al cierre de 2023, explicado por la variación de las siguientes cuentas:

- **Cuentas por pagar corrientes** (US\$ +44 millones): Por efecto del incremento en el precio del molibdeno, principalmente.
- **Otros pasivos no financieros corrientes** (US\$ +9 millones): Por efecto de una mayor provisión de dividendos por pagar, producto de la mayor utilidad neta a septiembre de 2024.

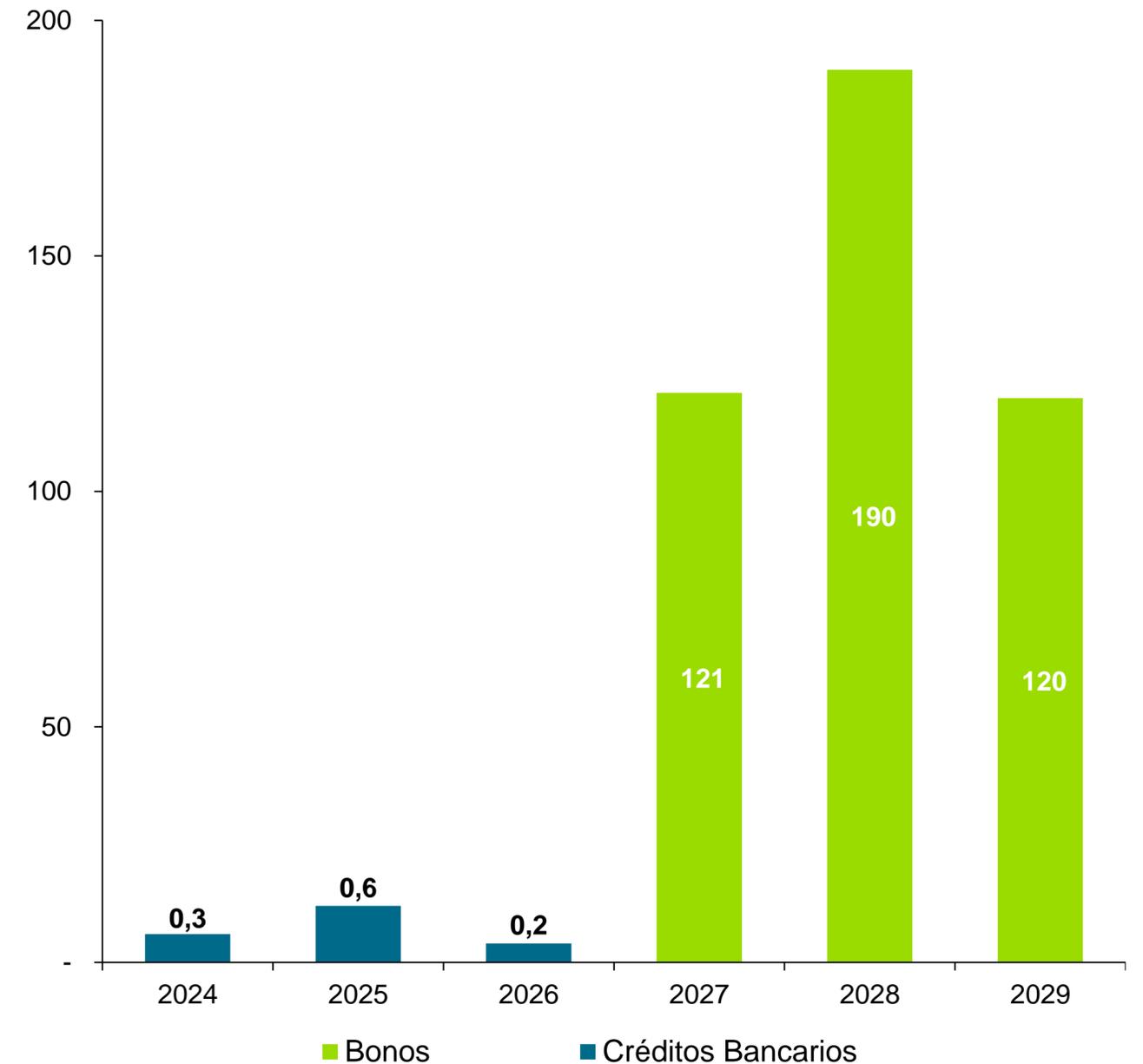
Los pasivos no corrientes disminuyeron, a septiembre de 2024, en **US\$ 322 millones** con respecto al cierre de 2023, explicado mayoritariamente por:

- **Otros pasivos financieros no corrientes** (US\$ -327 millones): Variación generada por la reducción de la deuda financiera por medio del prepago de los bonos Molymet 21 y Molymet 23.
- **Pasivo por impuestos diferidos** (US\$ +5 millones).

El patrimonio neto registró, al cierre de septiembre de 2024, un aumento de **US\$ 12 millones** con respecto al cierre de 2023, explicado principalmente por:

- **Ganancias acumuladas** (US\$ +24 millones): Producto de las utilidades generadas por la Compañía a septiembre de 2024.
- **Otras reservas** (US\$ -12 millones).

PERFIL DE VENCIMIENTO DEUDA FINANCIERA* Al 30 de septiembre de 2024 (MM US\$)



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



Ratios Financieros

Deuda Neta / EBITDA anualizado: disminuyó entre diciembre de 2023 y septiembre de 2024, alcanzando un valor de 1,9 veces. Lo anterior se debe principalmente a que la deuda financiera neta se redujo un 16%, a lo que se suma el aumento de 13% en el EBITDA anualizado. Se espera que este indicador siga tendiendo a valores cercanos a los niveles históricos.

Razón de Endeudamiento: alcanzó un valor de 1,0 veces a septiembre de 2024, lo que representa una disminución de 25% respecto de diciembre de 2023. La mejora en este indicador se da principalmente por la disminución de US\$ 266 millones en el pasivo total, impulsada por la amortización anticipada de bonos en marzo y julio de 2024.

EBITDA / Gastos Financieros Netos: aumentó a 6,2 veces a septiembre de 2024, desde las 3,1 veces obtenidas a diciembre de 2023. Esto se explica porque los Gastos Financieros Netos anualizados se redujeron un 44% entre ambos periodos, mientras que el EBITDA anualizado a septiembre de 2024 aumentó en un 13% con respecto al mismo indicador a diciembre de 2023.

A septiembre de 2024, se aprecia una mejora en el indicador **Deuda Financiera Neta / EBITDA** con respecto al cierre del año anterior. La **reducción de la deuda neta** en US\$ 46 millones entre ambos periodos y el **incremento de 13% en el EBITDA** anualizado a septiembre de 2024, impulsaron dicho mejoramiento.

% Pasivo corto y largo Plazo: La proporción de pasivos de largo plazo se redujo de un 77%, a diciembre 2023, a un 63% a septiembre de 2024. Lo anterior se debe principalmente a la reducción de los pasivos no corrientes impulsada por el prepago de los bonos Molymet 21 y Molymet 23.

Liquidez corriente: alcanzó un valor de 3,8 veces, disminuyendo en un 27% respecto de las 5,2 veces registradas al cierre del año 2023. Lo anterior se explica principalmente por la disminución de US\$ 144 millones en los activos corrientes (principalmente efectivo y equivalentes y cuentas por cobrar corrientes, compensado por un aumento en inventarios corrientes), junto con el aumento por US\$ 56 millones en los pasivos corrientes (principalmente cuentas comerciales por pagar).

Razón Ácida: disminuyó, pasando de 2,6 veces al cierre de diciembre de 2023 a 1,4 veces a septiembre de 2024, debido principalmente al aumento de 22% en los pasivos corrientes y a la disminución de 33% en activos corrientes distintos de los inventarios corrientes. Por otro lado, los inventarios corrientes tuvieron un aumento de 11% con respecto al cierre de 2023.

Índice	A septiembre 2024	A diciembre 2023	Var. %
Deuda Financiera Neta / EBITDA	1,9	2,5	-26%
Razón de endeudamiento ¹	1,0	1,3	-25%
% Pasivo Corto Plazo	37%	23%	61%
% Pasivo Largo Plazo	63%	77%	-18%
EBITDA / Gastos Financieros Netos ²	6,2	3,1	↑
Liquidez Corriente ³	3,8	5,2	-27%
Razón ácida ⁴	1,4	2,6	-45%

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

² Corresponde al EBITDA anualizado dividido por los gastos financieros netos anualizados.

³ Corresponde al total de activos corrientes dividido por el total de pasivos corrientes.

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

* Anualizado: Hace referencia a los últimos 12 meses.

(↑) Indica una variación mayor a 100%.



Covenants

Considerando la dispensa otorgada sobre el covenant **EBITDA / Gastos Financieros Netos**, se tiene que, al 30 de septiembre de 2024, la Compañía se encuentra en cumplimiento de los resguardos financieros comprometidos.

Acreeedores	Covenant	Condición	A septiembre 2024	A diciembre 2023	Vigencia
Bonos: Chile – México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	≥ 300	876	864	20/04/2029
Bonos: Chile – México	EBITDA(*) / Gastos Financieros Netos	- (**)	4,86	2,73	20/04/2029
Bonos: Chile – México	Nivel de Endeudamiento	≤ 1,75	0,27	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.

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

La situación puntual del aumento excepcional en el precio del molibdeno durante el primer trimestre de 2023 provocó un aumento considerable en la necesidad de capital de trabajo durante ese periodo. Lo anterior derivó en un aumento en el endeudamiento, en un contexto global de altas tasas de interés, generando 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, se proyectó una potencial caída del covenant bajo el límite de 5,0 veces, para el cierre de ese año, por lo que se acordó con los tenedores de bonos 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.

A septiembre de 2024, el covenant EBITDA/Gastos Financieros Netos se encuentra próximo al nivel de cumplimiento. Esto se debe a los esfuerzos que la Compañía ha realizado por reducir su deuda total y gasto financiero neto durante el año 2024. Considerando la dispensa otorgada sobre este covenant, se tiene que, al 30 de septiembre de 2024, la Compañía se encuentra en cumplimiento de todos los resguardos financieros comprometidos.

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



Análisis del Flujo de Caja

Las actividades de operación generaron, a septiembre de 2024, un flujo positivo de **US\$ 110 millones**, lo que representa un aumento de **US\$ 128 millones** con respecto al flujo generado a septiembre de 2023. Esto se explica principalmente por menores pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por **US\$ 624 millones** (mayoritariamente por el efecto del menor precio en la compra concentrados de molibdeno) y el menor pago de impuestos a las ganancias por **US\$ 27 millones**. Lo anterior se vio parcialmente compensado por menores cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios por **US\$ 457 millones** (también influenciado por el menor precio de venta de productos terminados de molibdeno). Adicionalmente, durante el periodo se recibieron menores otros cobros por actividades de operación en **US\$ 77 millones** con respecto a septiembre de 2023, los que corresponden a devoluciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Las actividades de inversión generaron, a septiembre de 2024, un flujo negativo de **US\$ 20 millones**, lo que representa un mayor desembolso por **US\$ 5 millones** respecto del tercer trimestre de 2023, en que el flujo de inversión fue de **US\$ -15 millones**. Esta diferencia se explica principalmente por mayores inversiones en propiedades plantas y equipos por **US\$ 4 millones** y menores intereses recibidos por actividades de inversión (inversiones de la caja) por **US\$ 1 millón**, con respecto a septiembre de 2023.

Las actividades de financiamiento generaron, a septiembre de 2024, un flujo negativo de **US\$ 279 millones**, lo que representa una variación negativa de **US\$ 418 millones** respecto del mismo periodo de 2023. El flujo negativo a septiembre de 2024 se produjo principalmente por el prepago de bonos por **US\$ 353 millones**, pago de intereses por **US\$ 18 millones**, y de dividendos por **US\$ 13 millones**, compensado por la emisión del bono Molymet 24 por **US\$ 109 millones**. Esto se contrasta con el aumento del endeudamiento que ocurrió en 2023 por el mayor requerimiento de capital de trabajo.

Flujo de efectivo consolidado (MM US\$)	3T 2024	3T 2023	Var.	Var. %
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	110,3	-17,3	127,6	↑
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-20,4	-15,2	-5,2	-35%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	-278,7	139,1	-417,8	↓
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2,1	-4,1	6,2	↑
Variación Neta del Flujo de Efectivo	-186,7	102,5	-289,2	↓

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

Flujo de Efectivo 3T 2024



ACERCA DE MOLYMET





Ventas propias

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

Subproductos

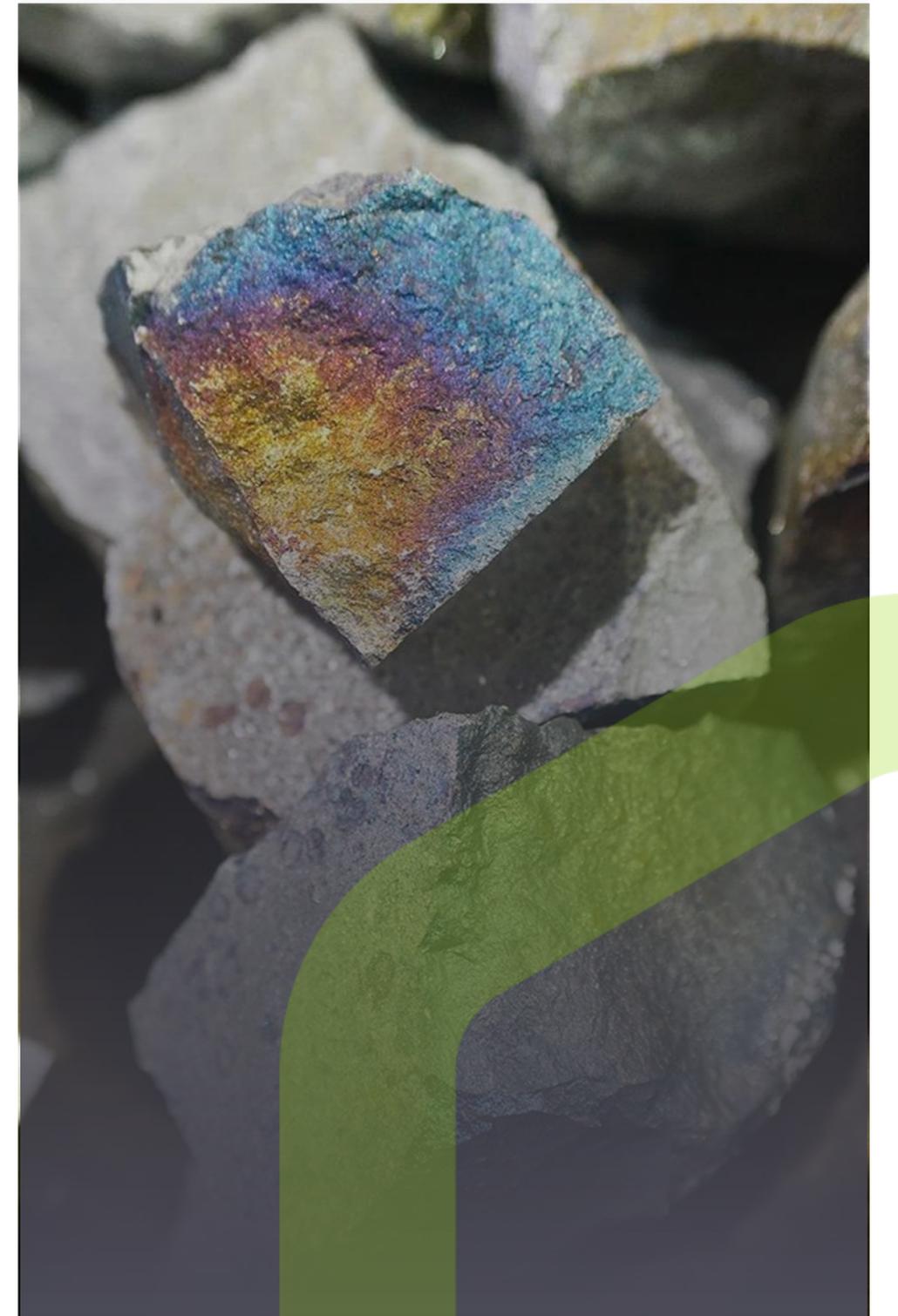
Producto del proceso de tostación y oxidación al que se tiene que someter el molibdeno para su procesamiento, Molymet recupera subproductos que luego comercializa en el mercado. Estos subproductos son el renio, cementos de cobre y ácido sulfúrico.

Maquila

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

Eficiencias

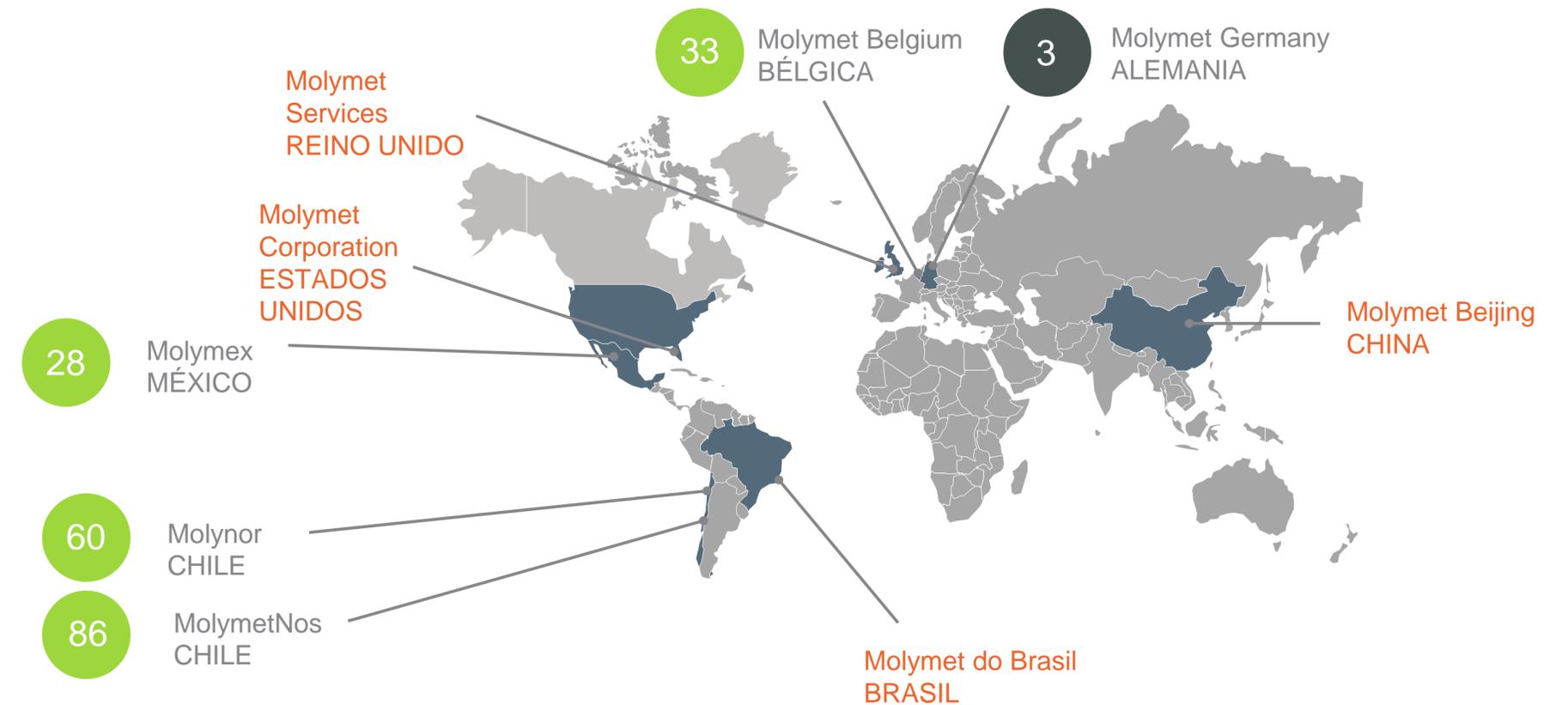
Molymet ha desarrollado tecnología propia que le permite perfeccionar sus procesos de oxidación y tostación, lo que permite minimizar costos y reducir las pérdidas metalúrgicas.





Posición de liderazgo e integración global

FILIALES PRODUCTIVAS Y OFICINAS COMERCIALES
Al 30 de septiembre de 2024



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



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

Se proyecta un aumento sostenido en la demanda mundial por molibdeno de 2,7%* promedio para los próximos años.

* Fuente: International Molybdenum Association, 2023.



Agenda Estratégica

Sostenibilidad

Durante el año 2023, en Molymet mantuvimos el enfoque de fortalecer la sostenibilidad del negocio, lo que resultó en nuestro reconocimiento como una de las empresas más sostenibles en la industria del Metals & Mining. Este logro se vio reflejado en la clasificación dentro del 5% mejor evaluado según el Corporate Sustainability Assessment (CSA) de S&P, una herramienta para determinar la participación de las empresas en el Dow Jones Sustainability Index. Este reconocimiento subraya nuestro fuerte compromiso con los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

En paralelo, nos dedicamos a crear valor para nuestros grupos de interés. Nos sometimos al Stakeholders Sustainability Index (SSIndex) para evaluar la percepción de estos grupos en relación con los riesgos y la sostenibilidad. Los resultados mostraron una percepción favorable por parte de los clientes, proveedores, colaboradores, comunidades y autoridades con un 82% durante el año 2023, lo que representa una mejora de diez puntos con respecto al 2021.

En términos de Desarrollo Empresarial Sostenible (IDES) de SOFOFA, obtuvimos un puntaje del 83% en 2023, superando el promedio de las empresas evaluadas por siete puntos. Este logro es parte de nuestro compromiso con la sostenibilidad y nuestros objetivos establecidos.

Durante el mismo año, nuestras filiales de Molynor y Molymet Belgium obtuvieron la certificación Molybdenum Mark, una extensión de Copper Mark, que promueve prácticas de producción y abastecimiento sostenibles y responsables. Por tanto, nuestros clientes pueden confiar plenamente en que los productos que creamos no solo cumplen con los estándares actuales, sino que también están a la vanguardia de las expectativas. Además, nuestros procesos de producción están diseñados de manera consciente para preservar y cuidar los recursos naturales.

En términos ambientales, implementamos importantes iniciativas centradas en la reducción de emisiones y la promoción de energías renovables. Instalamos una turbina eólica en nuestra filial europea, Molymet Belgium, que permitirá que el 80% de la electricidad consumida provenga de fuentes renovables. Iniciamos la fase final del proyecto de modernización de la planta MolymetNos, el cual no solo optimizará nuestras operaciones, sino que también reducirá voluntariamente en un 40% nuestros permisos de emisiones de SO₂ en MolymetNos, cumpliendo así con nuestros compromisos para el año 2025.

En línea con nuestra Agenda de Sostenibilidad 2030, donde definimos doce compromisos que abarcan nueve de los diecisiete Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) establecidos por la ONU, durante el 2023 avanzamos, principalmente en la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero en alcance 2. Este avance se logró mediante diversas iniciativas lideradas por nuestras filiales. Obtuvimos certificaciones de I-REC para MolymetNos y Molynor, las que confirman que el 100% de la energía eléctrica consumida por estas filiales proviene de fuentes renovables.

Además, incrementamos la reutilización del agua al 61%, el uso de energía eléctrica procedente de fuentes renovable al 84%, y mejoramos la valorización de nuestros residuos.

Más allá de los esfuerzos en materia ambiental, formalizamos una política de diversidad, equidad e inclusión donde nos comprometemos a crear un ambiente laboral justo y sin discriminación en línea con la Agenda de Sostenibilidad 2030. Además, fortalecemos nuestra relación con las comunidades mediante una política de Gestión Social y Relacionamento Comunitario que fomenta la vinculación cercana, transparente y de comunicación constante con nuestros vecinos.

Excelencia Continua

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

Durante el año 2023, dimos un paso más en nuestra Transformación Lean, inspirados por la búsqueda constante de la mejora y la eficiencia en nuestras operaciones. Consolidamos el camino recorrido hacia la excelencia operacional por medio del perfeccionamiento del modelo de gestión Lean y la actualización de nuestra agenda estratégica, haciendo foco en: la conexión de lo estratégico con lo táctico, la importancia del rol de nuestros líderes, la reducción de nuestros costos operacionales, los diálogos de desempeño, la gestión ágil en la resolución de problemas y la detección de oportunidades de mejora y escalamiento a iniciativas de innovación. Adicionalmente, continuamos desarrollando nuestro equipo de líderes comprometidos con la gestión de las iniciativas estratégicas orientadas hacia la excelencia.

En México se inauguró el “Centro de Innovación Molymex”, un espacio dedicado a la creatividad y la exploración de nuevas ideas para seguir siendo líderes. Este centro, resalta nuestro compromiso con la adopción de tecnologías de vanguardia. Asimismo, hemos fortalecido nuestras capacidades en impresión 3D y realidad virtual inmersiva de nuestras instalaciones y equipos, lo que nos permite abordar desafíos de manera innovadora y eficiente. Nuestra nueva metodología de innovación nos permite identificar oportunidades clave que impulsan la excelencia operacional.





Agenda de Sostenibilidad 2030

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

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

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

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

Nuestros Compromisos al 2030





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

Relaciones de largo plazo con clientes y proveedores

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

Eficiencia y buen control de costos

Niveles de endeudamiento adecuados

Tecnología propia que nos permite alcanzar:

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

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

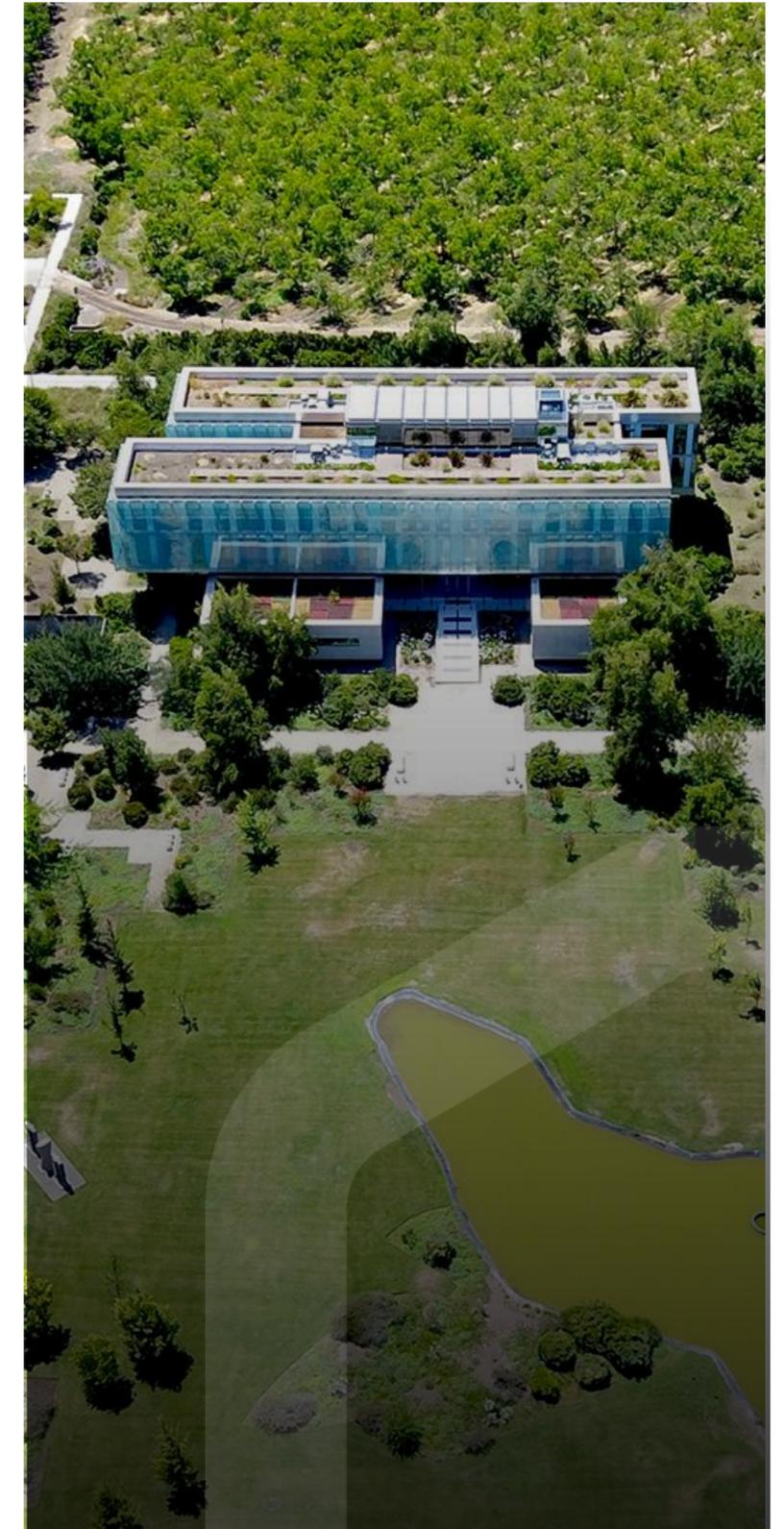
De los subproductos que la Compañía es capaz de recuperar, el más importante para Molymet es el renio. El renio es un metal de transición que se encuentra raramente en la naturaleza. Sus principales usos son como catalizador y en súper aleaciones, en componentes altamente resistentes a altas temperaturas,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

Molymet trabaja permanentemente en incrementar su eficiencia a través de nuevas tecnologías, ofrecer productos a la medida y desarrollar relaciones de largo plazo con sus proveedores y clientes, logrando así fortalecer y consolidar la situación de todos los grupos de interés de la Compañía.

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

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

En 2023, comenzó a operar una nueva **planta de paneles solares**, ubicada en los terrenos de Molymet en Nos, cuya generación contribuye a sustentar el edificio corporativo. Adicionalmente, se inauguró una **turbina eólica en Molymet Belgium**, la que contribuye a que, a nivel consolidado, el **84%** de la energía consumida provenga de fuentes renovables (2023).





Usos del Molibdeno

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

- Mejora significativamente la dureza.
- Mejora la resistencia a altas temperaturas.
- Mejora la resistencia a la corrosión.
- Aumenta la durabilidad.
- Mejora la eficiencia de diversos procesos y tecnología.



PRINCIPALES USOS PARA NUESTROS PRODUCTOS

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

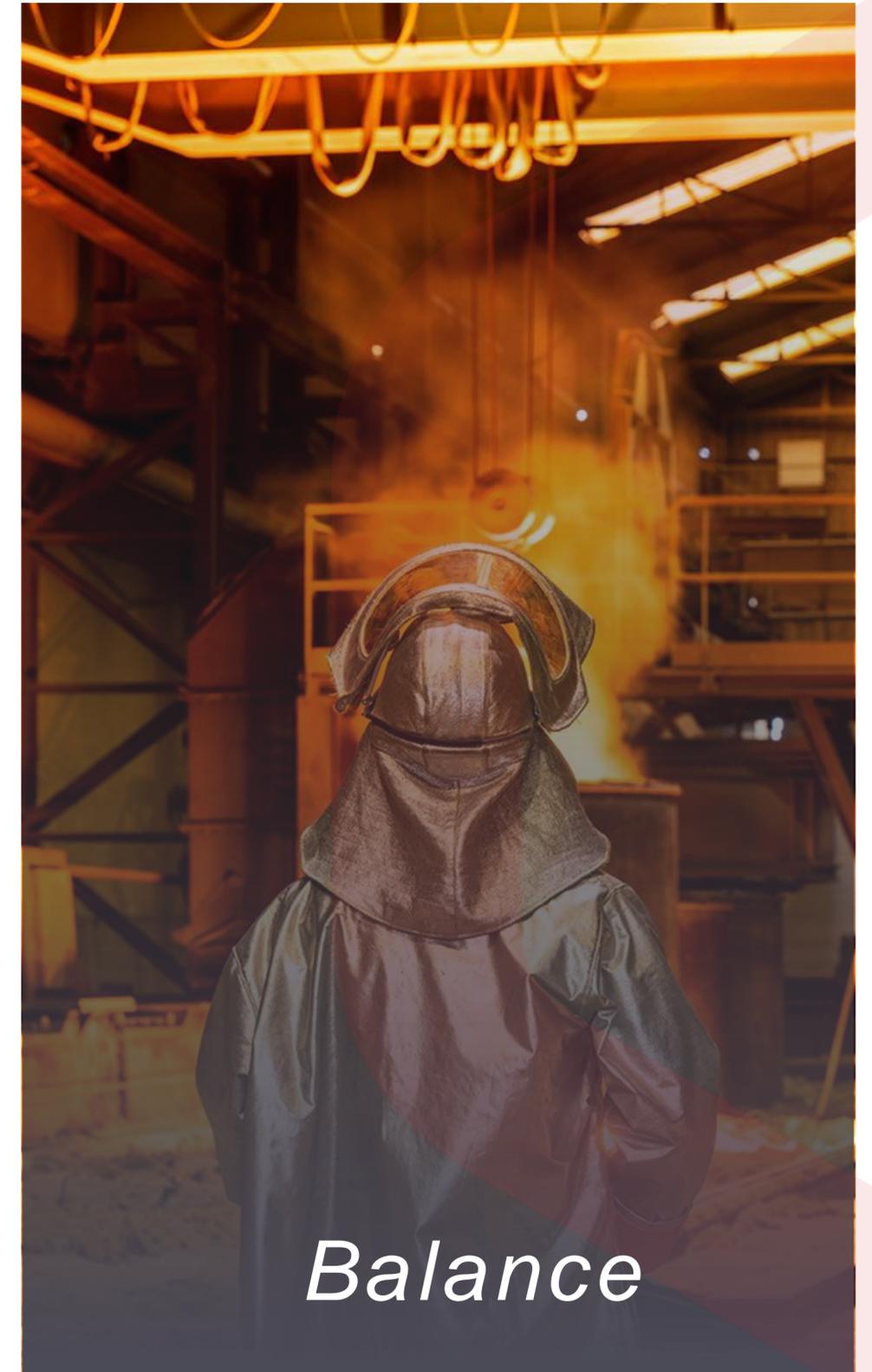
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



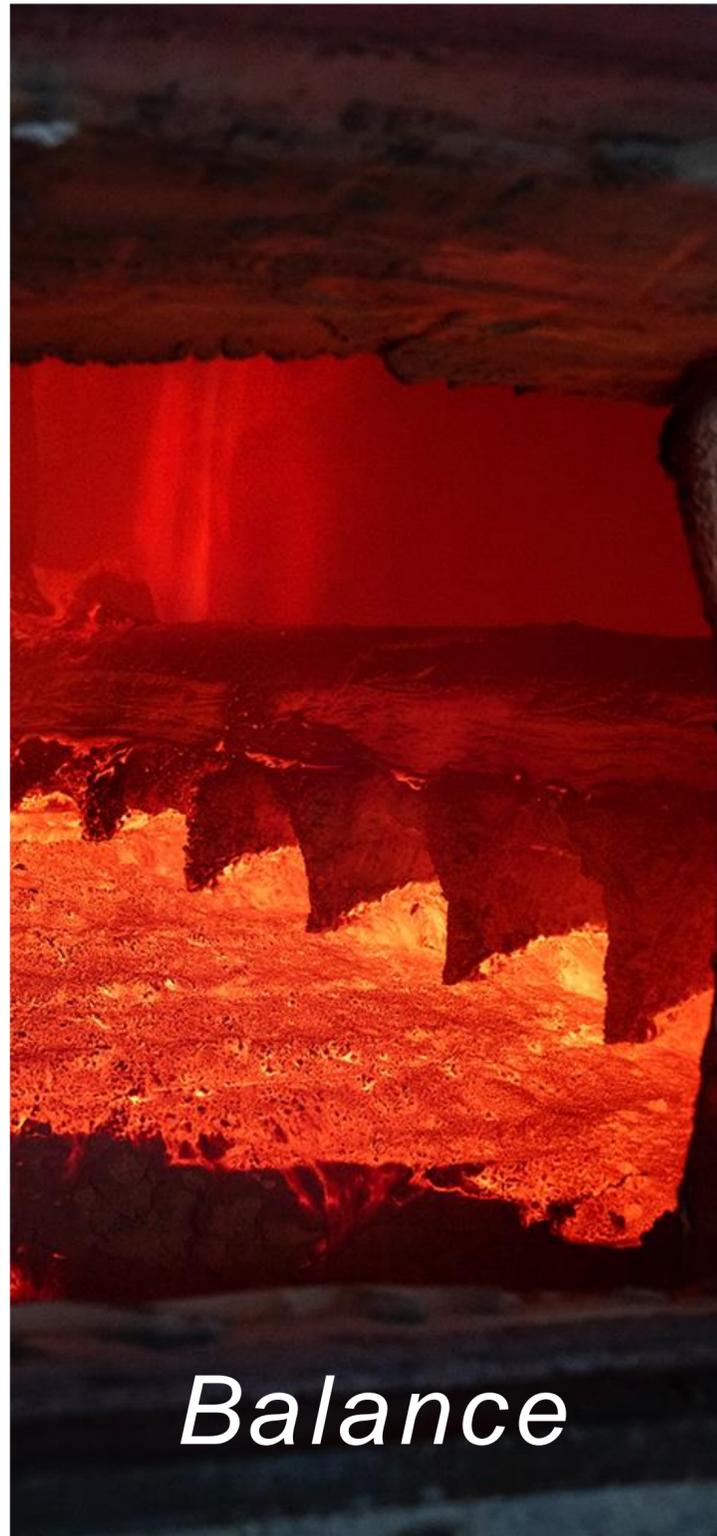


Activos	30-09-2024 MUS\$	31-12-2023 MUS\$	Var. % 2024 / 2023
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	188.423	375.165	-50%
Otros activos financieros corrientes	999	1.120	-11%
Otros activos no financieros corrientes	11.615	8.887	31%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	206.735	238.094	-13%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8.839	6.188	43%
Inventarios	742.166	668.361	11%
Activos biológicos corrientes	163	530	-69%
Activos por impuestos corrientes	26.530	30.683	-14%
Activos corrientes totales	1.185.470	1.329.028	-11%
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	10.338	97.249	-89%
Otros activos no financieros no corrientes	1.083	1.205	-10%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	130	132	-2%
Inventarios no corrientes	39.252	52.783	-26%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.862	3.732	-23%
Propiedades, Planta y Equipo	453.107	460.884	-2%
Activos por derecho de uso	8.311	9.768	-15%
Activos por impuestos diferidos	14.736	14.199	4%
Activos no corrientes totales	529.819	639.952	-17%
Activos totales	1.715.289	1.968.980	-13%

(↑) Indica una variación mayor a 100%.



Balance



Balance

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

Patrimonio y pasivos	30-09-2024 MUS\$	31-12-2023 MUS\$	Var. % 2024 / 2023
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	11.918	5.078	↑
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.740	2.095	-17%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	254.076	209.832	21%
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	329		↑
Pasivos por impuestos corrientes	2.731	8.206	-67%
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	18.905	18.138	4%
Otros pasivos no financieros corrientes	20.476	11.152	84%
Pasivos corrientes totales	310.175	254.501	22%
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	431.669	758.392	-43%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	6.076	7.120	-15%
Otras provisiones no corrientes	1.007	846	19%
Pasivo por impuestos diferidos	67.667	62.496	8%
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	22.377	21.542	4%
Total de pasivos no corrientes	528.796	850.396	-38%
Total pasivos	838.971	1.104.897	-24%
Patrimonio			
Capital emitido	501.952	501.952	0%
Ganancias acumuladas	394.111	369.979	7%
Otras reservas	-21.352	-9.074	↑
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	874.711	862.857	1%
Participaciones no controladoras	1.607	1.226	31%
Patrimonio total	876.318	864.083	1%
Total de patrimonio y pasivos	1.715.289	1.968.980	-13%



Estado de resultados	30-09-2024 MUS\$	30-09-2023 MUS\$	Var. % 2024 / 2023
Ingresos de actividades ordinarias	1.588.792	1.963.824	-19%
Costo de ventas	-1.441.806	-1.829.053	-21%
Ganancia bruta	146.986	134.771	9%
Otros ingresos, por función	1.176	2.219	-47%
Costos de distribución	-14.120	-18.105	-22%
Gasto de administración	-39.037	-39.345	-1%
Otros gastos, por función	-4.832	-6.157	-22%
Otras ganancias (pérdidas)	-12.675	472	↓
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	77.498	73.855	5%
Ingresos financieros	21.469	12.844	67%
Costos financieros	-34.225	-42.050	-19%
Diferencias de cambio	2.015	-2.504	↑
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	66.757	42.145	58%
Gasto por impuestos a las ganancias	-20.660	-7.132	↑
Ganancia (pérdida)	46.097	35.013	32%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	45.230	34.185	32%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	867	828	5%
Ganancia (pérdida)	46.097	35.013	32%

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

