

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los años
terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Molibdenos y Metales S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. y Filiales (la “Sociedad”) que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de la Sociedad y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Deloitte.

Enero 28, 2025
Santiago, Chile

Signed by:

Pablo Vasquez

7F8900A9B12743E...

Pablo Vásquez Urrutia
12.462.115-1
Socio

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES

**ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
AL
31 DE DICIEMBRE 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
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023.
(En miles de Dólares Estadounidenses - MUSD)

ACTIVOS	Nota	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	139.951	375.165
Otros activos financieros corrientes	6	556	1.120
Otros activos no financieros corrientes	7	11.180	8.887
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	195.149	238.094
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	7.731	6.188
Inventarios	10	800.472	668.361
Activos biológicos corrientes	11	338	530
Activos por impuestos corrientes	12	11.586	30.683
Total de activos corrientes		1.166.963	1.329.028
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	6	2.866	97.249
Otros activos no financieros no corrientes	7	1.451	1.205
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	117	132
Inventarios no corrientes	10	33.609	52.783
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	3.210	3.732
Propiedades, Planta y Equipo	15	463.659	460.884
Activos por derecho de uso	25	9.258	9.768
Activos por impuestos diferidos	16	11.769	14.199
Total de activos no corrientes		525.939	639.952
Total de activos		1.692.902	1.968.980

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023.
(En miles de Dólares Estadounidenses - MUSD)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	17	6.726	5.078
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	2.208	2.095
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	236.823	209.832
Pasivos por impuestos corrientes	20	6.274	8.206
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	21	19.100	18.138
Otros pasivos no financieros corrientes	22	27.558	11.152
Total de pasivos corrientes		298.689	254.501
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	423.128	758.392
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	5.896	7.120
Otras provisiones no corrientes	19	952	846
Pasivo por impuestos diferidos	16	57.393	62.496
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	21	17.202	21.542
Total de pasivos no corrientes		504.571	850.396
Total pasivos		803.260	1.104.897
PATRIMONIO			
Capital emitido	23	501.952	501.952
Ganancias acumuladas	23	405.982	369.979
Otras reservas	23	(19.692)	(9.074)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		888.242	862.857
Participaciones no controladoras	23	1.400	1.226
Patrimonio total		889.642	864.083
Total de patrimonio y pasivos		1.692.902	1.968.980

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023.
(En miles de Dólares Estadounidenses - MUSD)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	24	2.063.504	2.475.078
Costo de ventas	10	(1.861.452)	(2.316.749)
Ganancia bruta		202.052	158.329
Otros ingresos, por función	27	1.701	3.042
Costos de distribución	27	(18.749)	(23.455)
Gastos de administración	27	(53.634)	(53.891)
Otros gastos, por función	27	(5.173)	(7.685)
Otras ganancias (pérdidas)	27	(12.145)	(10.878)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		114.052	65.462
Ingresos financieros	17	23.662	16.700
Costos financieros	17	(42.554)	(54.222)
(Pérdidas por deterioro de valor) ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor determinadas de acuerdo con la NIIF 9	8	496	542
Diferencias de cambio		1.700	(1.912)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		97.356	26.570
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(31.253)	(1.754)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		66.103	24.816
Ganancia (pérdida)			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23	65.013	23.738
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23	1.090	1.078
Ganancia (pérdida)		66.103	24.816
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,49	0,18
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,49	0,18
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,49	0,18
Ganancia (pérdida) por acción diluida		0,49	0,18

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2024 Y 2023. (En miles de Dólares Estadounidenses - MUSD)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2024	01-01-2023
		31-12-2024	31-12-2023
		MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida)		66.103	24.816
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del año, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	23.5	(2.822)	6.779
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del año, antes de impuestos		(2.822)	6.779
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del año, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	23.5	(696)	11
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(696)	11
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	23.5	(10.472)	3.036
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(10.472)	3.036
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado del año, antes de impuestos		(11.168)	3.047
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(13.990)	9.826
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del año			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral	16	746	(1.946)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del año		746	(1.946)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del año			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	16	2.626	(1.190)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del año		2.626	(1.190)
Otro resultado integral		(10.618)	6.690
Resultado integral		55.485	31.506
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		54.395	30.428
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23.7	1.090	1.078
Resultado integral		55.485	31.506

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO, POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023.
(En miles de Dólares Estadounidenses - MUSD)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2024	01-01-2023
		31-12-2024	31-12-2023
		MUSD	MUSD
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.996.430	2.526.327
Otros cobros por actividades de operación	5	305.367	363.443
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.125.885)	(2.630.446)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(83.991)	(88.066)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(1.012)	(2.573)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(13.518)	(50.856)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	1.079	30
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		78.470	117.859
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		47	14
Compras de propiedades, planta y equipo		(39.686)	(38.491)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	5	10.852	11.624
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(28.787)	(26.853)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	5	108.696	309.243
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5	74.000	600.000
Reembolsos de préstamos	5	(475.667)	(710.606)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	5	(1.888)	(2.280)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación		-	159
Dividendos pagados	23	(13.067)	(28.073)
Intereses pagados	5	(30.056)	(43.938)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	47.240	(3.252)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(290.742)	121.253
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(241.059)	212.259
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		5.845	(7.329)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(235.214)	204.930
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	5	375.165	170.235
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	139.951	375.165

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023.
(En miles de Dólares Estadounidenses - MUSD)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 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
Saldo al 1 de enero de 2024	501.952	(5.648)	6.844	(9.216)	(1.054)	(9.074)	369.979	862.857	1.226	864.083
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	65.013	65.013	1.090	66.103
Otro resultado integral	-	(696)	(7.846)	(2.076)	-	(10.618)	-	(10.618)	-	(10.618)
Resultado integral	-	(696)	(7.846)	(2.076)	-	(10.618)	65.013	54.395	1.090	55.485
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(29.010)	(29.010)	-	(29.010)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	(916)	(916)
Total de cambios en patrimonio	-	(696)	(7.846)	(2.076)	-	(10.618)	36.003	25.385	174	25.559
Saldo al 31 de diciembre de 2024	501.952	(6.344)	(1.002)	(11.292)	(1.054)	(19.692)	405.982	888.242	1.400	889.642

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 acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo al 1 de enero de 2023	501.952	(5.659)	4.998	(14.049)	(1.054)	(15.764)	359.727	845.915	1.302	847.217
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	23.738	23.738	1.078	24.816
Otro resultado integral	-	11	1.846	4.833	-	6.690	-	6.690	-	6.690
Resultado integral	-	11	1.846	4.833	-	6.690	23.738	30.428	1.078	31.506
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(13.486)	(13.486)	-	(13.486)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.154)	(1.154)
Total de cambios en patrimonio	-	11	1.846	4.833	-	6.690	10.252	16.942	(76)	16.866
Saldo al 31 de diciembre de 2023	501.952	(5.648)	6.844	(9.216)	(1.054)	(9.074)	369.979	862.857	1.226	864.083

Índice

01. Actividades e información general de la compañía.....	9
02. Resumen de las principales políticas contables.	10
03. Gestión del riesgo financiero.	26
04. Estimaciones y criterios contables críticos.....	35
05. Efectivo y equivalentes al efectivo.	37
06. Otros activos financieros corrientes y no corrientes.	41
07. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.	41
08. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes.	42
09. Saldos y transacciones con partes relacionadas.	45
10. Inventarios.	47
11. Activos biológicos 	48
12. Activos por impuestos corrientes.	48
13. Estados financieros consolidados.	49
14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	50
15. Propiedades, planta y equipos.....	51
16. Impuestos diferidos.	55
17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.	58
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 	73
19. Provisiones.	75
20. Pasivos por impuestos corrientes.	76
21. Provisiones por beneficios a los empleados.....	76
22. Otros pasivos no financieros corrientes.	79
23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción.....	79
24. Ingresos de actividades ordinarias.....	86
25. Arriendos.....	86
26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.	89
27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.....	93
28. Moneda extranjera.	94
29. Medio ambiente.	98
30. Sanciones.....	100
31. Juicios y contingencias.....	100
32. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.	100

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 diciembre de 2024 y 2023, el Grupo cuenta con una dotación de 1.162 y 1.289 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

Dotación	N° Trabajadores al 31-12-2024	N° Trabajadores al 31-12-2023
Ejecutivos	58	59
Profesionales y técnicos	579	543
Otros	525	687
Total	1.162	1.289

La dotación promedio durante el año de enero a diciembre de 2024 fue de 1.264 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 años que se presentan en estos estados financieros consolidados. Respecto de las estimaciones contables significativas hay un cambio en la estimación del método de depreciación detallado en Nota 4 letra (a).

Reclasificaciones:

En los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2023, se ha modificado la presentación de las “pérdidas por deterioro de valor (incluyendo reversiones de pérdidas por deterioro de valor)” que estaban incluidas en la línea de costo de venta presentándose en un rubro separado como lo requiere NIC 1. El detalle de la reclasificación es la siguiente:

	Saldos previamente reportados 31-12-2023 MUSD	Efecto reclasificación MUSD	Saldos actualizados 31-12-2023 MUSD
Ganancia bruta	158.871	(542)	158.329
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	66.004	-	65.462
Otros no operacionales	(39.434)	542	(38.892)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	26.570	-	26.570
Gastos por impuestos a las ganancias	(1.754)	-	(1.754)
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas	24.816	-	24.816

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados de la sociedad por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

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 Molytmet.

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

El Estado Consolidado de Resultados Integrales y el Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales reflejan los movimientos por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

El Estado Consolidado de Flujos de Efectivo refleja los flujos por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

El Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, incluye la evolución de éste por años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

La preparación de los estados financieros consolidados, 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 diciembre de 2024. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de enero de 2025.

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 año 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:
NIIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Enmienda)	1 de enero de 2024
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (Enmienda)	1 de enero de 2024
NIC 1	Pasivos no corrientes con convenios de deuda (Enmienda)	1 de enero de 2024
NIC 7 y NIIF 7	Acuerdos de Financiamiento de Proveedores (Enmienda)	1 de enero de 2024

La adopción de estas normas/enmiendas, 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 (Enmienda)	1 de enero de 2025
SASB	Modificaciones a las normas de sostenibilidad para mejorar su aplicabilidad internacional (Enmienda)	1 de enero de 2025
NIIF 7 y NIIF 9	Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros (Enmienda)	1 de enero de 2026
NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9 NIIF 10 Y NIC 7	Mejoras anuales a las normas IFRS volumen 11	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación e Información a revelar en los Estados Financieros (Nueva NIIF)	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas. Información a revelar (Nueva NIIF)	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 año 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 diciembre 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	100,000000	-	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 diciembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Monedas extranjeras	Paridad		
Peso chileno	CLP/USD	996,4600	877,1200
Euro	EUR/USD	0,9625	0,9042
Libra esterlina	GBP/USD	0,7978	0,7844
Real brasileño	BRL/USD	6,1771	4,8512
Peso mexicano	MXN/USD	20,5497	16,9165
Yuan	CNY/USD	7,3142	7,1225
Unidades de reajuste			
Unidad de fomento (*)	UF/USD	0,0259	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 año 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 de las líneas de molibdeno y productos derivados se calcula como regla general, bajo un criterio de unidades de producción (Ver nota 4.a donde se detalla el cambio de estimación aplicado en 2024), cuando la actividad que ejecuta el bien puede ser claramente identificada con un proceso productivo de molibdeno. En otros casos, se mantiene un criterio de depreciación lineal, lo anterior se resumen de la siguiente forma:

Clases de Activo Fijo	Vida Útil Promedio	
Construcciones	Unidades de producción	
	Depreciación lineal	30 años
Maquinarias	Unidades de producción	
	Depreciación lineal	10 años
Vehículos	Depreciación lineal	10 años
Mobiliario, accesorios y equipos	Unidades de producción	
	Depreciación lineal	8 años
Plantaciones de Nogales	Depreciación lineal	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 año 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 año.

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 del año.

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 año.

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 : 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 “Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo con la NIIF 9”. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como partidas al haber del mismo rubro antes mencionado.

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 año 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 con 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 equipos del Estado de Situación Financiera Consolidado.

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 año, en función al dividendo mínimo legal, correspondiente al 30% de los resultados del año 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.

2.28. Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

En el estado consolidado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

2.29. Estado de flujo de efectivo Método Directo.

Para efectos de preparación del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, la Sociedad han definido las siguientes consideraciones:

- Efectivo y equivalentes al efectivo: incluyen el efectivo en caja, bancos, depósitos a plazo, cuotas de fondos mutuos de renta fija y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios en su valor y con un vencimiento original de hasta tres meses. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican en el pasivo corriente.
- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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. El porcentaje de deudores que se cubre es del orden del 90%, y el 10% restante corresponde a clientes de maquila y de productos menores como el cemento, y a clientes los cuales la compañía aseguradora no ha querido asumir el riesgo. La Compañía toma seguros de crédito que cubren aproximadamente el 90% de los saldos de las cuentas por cobrar individualmente significativas para el mercado nacional y para el mercado internacional, respectivamente, del total de las cuentas por cobrar, netos de un deducible del 10%. En el caso de clientes rechazados de cobertura, se buscan mecanismos alternativos de garantizar sus pagos para ello se solicitan, cartas de crédito bancarias, pagos anticipados o cualquier otro que puede existir, de acuerdo a la legislación de cada país.

En relación al castigo de deudores morosos se efectúa una vez que se han realizado todas las gestiones prejudiciales y judiciales, y agotados todos los medios de cobro, con la debida demostración de la insolvencia de los clientes. Este proceso de castigo normalmente demora más de 1 año.

A continuación, se presenta un recuadro con el detalle de contrapartes y la exposición al 31.12.2024:

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Exposición sin garantía	% exposición sobre clasificación	% exposición sobre total
				MUSD	MUSD	%	%
Total activos				346.370	246.130		100,00
A valor razonable con cambios en otros resultados				555	555	100,00	0,23
	Otros Activos Financieros			555	555	100,00	0,23
		Forwards (Resultado)		195	195	35,14	0,08
		Opciones		360	360	64,86	0,15
A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales				2.867	2.867	100,00	1,16
	Otros Activos Financieros			2.867	2.867	100,00	1,16
		Forwards (Cobertura)		1	1	0,03	0,00
		Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)		2.866	2.866	99,97	1,16
Costo amortizado				342.948	242.708	100,00	98,61
	Efectivo y equivalentes al efectivo			139.951	139.951	40,80	56,86
	Depósitos bancarios						
		Estado		24	24	0,01	0,01
		Bank of America		3.413	3.413	1,00	1,39
		China Construction Bank		25	25	0,01	0,01
		Deutsche Bank		6.479	6.479	1,89	2,63
		BBVA		196	196	0,06	0,08
		HSBC		1.009	1.009	0,29	0,41
		Santander		15	15	-	-
		Security		12	12	-	-
		Dexia		2.463	2.463	0,72	1,00
		JP Morgan		14.991	14.991	4,37	6,09
		Banco Banamex		249	249	0,07	0,10
		BCI		117	117	0,03	0,05
		Banco de Chile		410	410	0,12	0,17
		KBC Bank		4.729	4.729	1,38	1,92
		ING		4.011	4.011	1,17	1,63
		BNP Paribas		17.081	17.081	4,97	6,94
		Mufg Bank		17.126	17.126	4,99	6,96
	Depósitos a plazo						
		HSBC		15.011	15.011	4,38	6,10
		Scotiabank		17.008	17.008	4,96	6,91
		Euroamerica		5.001	5.001	1,46	2,03
		Santander		16.207	16.207	4,73	6,58
		BTG Pactual		13.210	13.210	3,85	5,37
		Corredora de bolsa Larrain Via		1.134	1.134	0,33	0,46
	Caja			30	30	0,01	0,01
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			195.266	95.026	56,95	38,61
	Cientes						
		Deudores por ventas planta Chile Nos		72.998	7.300	21,29	2,97
		Deudores por ventas planta Chile Mejillones		9.941	994	2,90	0,40
		Deudores por ventas planta Bélgica		17.844	1.784	5,20	0,72
		Deudores por ventas planta México		5.678	568	1,66	0,23
		Deudores por ventas planta Alemania		3.354	335	0,98	0,14
		Deudores por ventas otros		1.562	156	0,46	0,06
	Otras cuentas por Cobrar						
		Cuentas por cobrar al personal		3.146	3.146	0,92	1,28
		Remanente I.V.A.		80.450	80.450	23,46	32,69
		Otros impuestos por cobrar		4	4	-	-
		Otros		289	289	0,08	0,12
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			7.731	7.731	2,25	3,14
	Relacionados	Indirecta		7.731	7.731	2,25	3,14

A continuación, se presenta un recuadro con el detalle de contrapartes y la exposición al 31.12.2023:

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Exposición sin garantía	% exposición sobre clasificación	% exposición sobre total
				MUSD	MUSD	%	%
Total activos				717.948	566.572		100
A valor razonable con cambios en otros resultados				959	959	100	0,17
	Otros Activos Financieros			959	959	100	0,17
	Forwards (Resultado)			647	647	67,47	0,11
	Opciones			312	312	32,53	0,06
A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales				97.410	97.410	100	17,19
	Otros Activos Financieros			97.410	97.410	100	17,19
	Forwards (Cobertura)			161	161	0,17	0,03
	Santander (CCS U.F.)			18	18	0,02	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)			35.810	35.810	36,76	6,32
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)			10.514	10.514	10,79	1,86
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)			17.871	17.871	18,35	3,15
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)			9.774	9.774	10,03	1,73
	Scotiabank MMT 23			7.316	7.316	7,51	1,29
	Morgan Stanley MMT 23			7.316	7.316	7,51	1,29
	Bank of America 23-2			8.630	8.630	8,86	1,52
Costo amortizado				619.579	619.579	99,96	86,31
	Efectivo y equivalentes al efectivo			375.165	375.165	60,50	66,19
	Depósitos bancarios			79	79	0,01	0,01
	Estado			79	79	0,01	0,01
	Bank of America			10.840	10.840	1,75	1,91
	China Construction Bank			18	18	0,00	-
	Deutsche Bank			5.657	5.657	0,91	1,00
	BBVA			14	14	-	-
	HSBC			1.217	1.217	0,20	0,21
	Santander			11	11	-	-
	Corpbanca			1	1	-	-
	Dexia			59	59	0,01	0,01
	JP Morgan			3.910	3.910	0,62	0,69
	Banco Banamex			83	83	0,01	0,01
	BCI			182	182	0,03	0,03
	Banco de Chile			1.123	1.123	0,18	0,20
	KBC Bank			6.518	6.518	1,04	1,15
	ING			3.290	3.290	0,53	0,58
	BNP Paribas			54.305	54.305	8,75	9,58
	Mufg Bank			54.659	54.659	8,82	9,65
	Depósitos a plazo			3.400	3.400	0,55	0,60
	BCI			50.038	50.038	8,08	8,83
	HSBC			7.003	7.003	1,13	1,24
	Scotiabank			28.956	28.956	4,67	5,11
	Santander			47.097	47.097	7,60	8,31
	Itaú			47.581	47.581	7,68	8,40
	BTG Pactual			49.084	49.084	7,92	8,66
	Caja			40	40	0,01	0,01
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			238.226	86.850	38,46	15,36
	Clientes			98.552	9.855	15,91	1,75
	Deudores por ventas planta Chile Nos			25.104	2.510	4,05	0,45
	Deudores por ventas planta Bélgica			29.381	2.938	4,74	0,53
	Deudores por ventas planta México			9.660	966	1,56	0,18
	Deudores por ventas planta Alemania			4.142	414	0,67	0,07
	Deudores por ventas otros			1.356	136	0,22	0,02
	Otras cuentas por Cobrar			67.774	67.774	10,94	11,96
	Cuentas por cobrar al personal			2.141	2.141	0,35	0,38
	Otros impuestos por cobrar			1	1	-	-
	Otros			115	115	0,02	0,02
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			6.188	6.188	1,00	1,09
	Relacionados		Directa	6.188	6.188	1,00	1,09

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 diciembre de 2024 asciende a MUSD 143.373, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 286.481. Lo anterior incluye valorización activa o pasiva de instrumentos derivados de cobertura.

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 al 31-12-2024.

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
Total pasivos financieros				674.781	5.597	241.153	1.576	1.073	17.085	19.165	38.056	495.543
Costo amortizado				641.407	5.011	240.811	895	895	16.940	18.727	37.988	464.607
			Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	236.823	4.116	232.707	-	-	-	-	-	-
			Proveedores	232.707	-	232.707	-	-	-	-	-	-
			Otros Pasivos									
			Anticipo a clientes	55	55	-	-	-	-	-	-	-
			I.V.A debito fiscal	638	638	-	-	-	-	-	-	-
			Otros impuestos por pagar	2.388	2.388	-	-	-	-	-	-	-
			Otras cuentas por pagar	1.035	1.035	-	-	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	396.480	895	-	895	895	16.940	18.727	37.988	464.607
			Oblig. Publico									
			BMOLY-C	76.155	-	-	-	-	1.621	1.621	3.243	81.971
			MOLYMET 21-2	71.847	-	-	-	-	3.342	3.342	6.685	78.705
			MOLYMET 21-2 (R)	46.795	-	-	-	-	2.258	2.258	4.517	53.179
			MOLYMET 23-2	105.768	-	-	-	-	5.854	5.854	11.707	134.622
			MOLYMET 24	95.182	895	-	895	895	3.582	5.373	11.641	116.130
			Oblig. Bancos									
			BCI	733	-	-	-	-	283	279	195	-
			Otros pasivos financieros	8.104	-	8.104	-	-	-	-	-	-
			Otros Pasivos									
			Obligación derecho de uso	8.104	-	8.104	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				32.449	-	342	342	178	145	438	68	30.936
			Otros pasivos financieros	32.449	-	342	342	178	145	438	68	30.936
			Santander (CCS U.F.)	5.241	-	-	-	-	-	-	-	5.241
			Goldman Sachs MXN 21-2 (R)	376	-	-	-	-	-	-	-	376
			Bank Of America MXN MMT 23-2	13.884	-	-	-	-	-	-	-	13.884
			Scotiabank MXN MMT 24	5.702	-	-	-	-	-	-	-	5.702
			Morgan Stanley MXN MMT 24	5.733	-	-	-	-	-	-	-	5.733
			Derivados Forwards (Cobertura)	1.513	-	342	342	178	145	438	68	-
A valor razonable con cambios en resultado				925	586	-	339	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	925	586	-	339	-	-	-	-	-
			Contratos Forwards	925	586	-	339	-	-	-	-	-

A continuación, se presenta un recuadro con los pasivos financieros comprometidos al 31-12-2023.

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	MUSD
Total pasivos financieros				982.517	4.775	214.515	4.103	7.919	27.662	39.752	478.373	444.679
Costo amortizado				982.130	4.532	214.515	3.959	7.919	27.662	39.752	478.373	444.679
			Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209.832	4.532	205.300	-	-	-	-	-	-
			Proveedores	205.300	-	205.300	-	-	-	-	-	-
			Otros Pasivos									
			Anticipo a clientes	533	533	-	-	-	-	-	-	-
			I.V.A debito fiscal	354	354	-	-	-	-	-	-	-
			Otros impuestos por pagar	3.235	3.235	-	-	-	-	-	-	-
			Otras cuentas por pagar	410	410	-	-	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	763.083	3.959	-	3.959	7.919	27.662	39.752	478.373	444.679
			Oblig. Publico									
			BMOLY-C	82.790	-	-	-	-	1.764	1.764	3.528	92.707
			MOLYMET 21	148.110	1.437	-	1.437	2.873	4.310	8.620	167.644	-
			MOLYMET 21 (R)	58.768	570	-	570	1.140	1.710	3.421	66.525	-
			MOLYMET 21-2	86.812	-	-	-	-	4.060	4.060	8.121	103.730
			MOLYMET 21-2 (R)	56.309	-	-	-	-	2.743	2.743	5.487	70.088
			MOLYMET 23	201.802	1.953	-	1.953	3.905	5.858	11.716	212.228	-
			MOLYMET 23-2	127.121	-	-	-	-	7.111	7.111	14.221	177.757
			Oblig. Bancos									
			BCI	1.371	-	-	-	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	9.215	-	9.215	-	-	-	-	-	-
			Otros Pasivos									
			Pasivos por arrendamientos	9.215	-	9.215	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				33	-	-	33	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	33	-	-	33	-	-	-	-	-
			Derivados									
			Forwards (Cobertura)	33	-	-	33	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en resultado				354	243	-	111	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	354	243	-	111	-	-	-	-	-
			Contratos Forwards	354	243	-	111	-	-	-	-	-

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, 2) riesgo de tipo de cambio y 3) exposición al precio de las materias primas.

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.	Bullet	4,20%	6,970%
MOLYMET 21-2	MXN	Bullet	9,18%	3,815%
MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Bullet	9,18%	3,710%
MOLYMET 23-2	MXN	Bullet	10,99%	5,925%
MOLYMET 24	MXN	Bullet	TIE 28 días + 0,88%	5,085%

ii. Obligaciones bancarias

Nombre acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal
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 “Informaciones a revelar sobre 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+
USD-CLP	38.531	(25.403)	13.128	996,4600	13.081.527	(10%)	10%	1.458,667	(1.193,455)	897	1.096
USD-CLF	31	(4.485)	(4.454)	0,0259	(116)	(10%)	10%	0,0233	0,0285	(495)	405
USD-EUR	7.264	(8.641)	(1.377)	0,9625	(1.325)	(10%)	10%	0,8663	1,0588	(153)	125
USD-MXN	11.379	(390)	10.989	20,5497	225.821	(10%)	10%	18,4947	22,6047	1.221	(999)

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	(4.752)	996,4600	(4.735.865)	(10%)	10%	896,8140	1.096,1060	(528)	432
CLF-USD	(1.565)	0,0259	(41)	(10%)	10%	0,0233	0,0285	(174)	142
EUR-USD	-	0,9625	-	(10%)	10%	0,8663	1,0588	-	-
MXN-USD	1.577	20,5497	32.422	(10%)	10%	18,4947	22,6047	175	(143)
RMB-USD	(11)	7,3142	(81)	(10%)	10%	6,5828	8,0456	(1)	1

(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 diciembre 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 año 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 año.

El detalle de las partidas valorizadas a valor justo se detalla a continuación:

Descripción	Valor justo al 31-12-2024 MUSD	Medición del valor justo Usando valores considerando como		
		Nivel I MUSD	Nivel II MUSD	Nivel III MUSD
Activo				
Contratos forwards	196	-	196	-
Opciones	360	-	360	-
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	2.866	-	2.866	-
Pasivo				
Contratos derivados de moneda	30.936	-	30.936	-
Contratos forwards	2.438	-	2.438	-

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2024 y 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	31-12-2024 MUSD		31-12-2023 MUSD	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activo				
Efectivo en caja	30	30	40	40
Saldos en bancos	72.350	72.350	141.966	141.966
Depósitos a plazo	67.571	67.571	233.159	233.159
Deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	195.266	195.266	238.226	238.226
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.731	7.731	6.188	6.188
Pasivo				
Otros pasivos financieros	396.480	425.079	763.083	808.540
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	236.823	236.823	209.832	209.832
Pasivos por arrendamiento	8.104	8.104	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 efecto de un cambio en una estimación contable, diferente de aquellos cambios a los que se aplique el párrafo 37 de la NIC 8, se reconocerá de forma prospectiva, incluyéndolo en el resultado del año en que tiene lugar el cambio, si éste afecta solo a ese año; o el periodo del cambio y periodos futuros, si el cambio afectase a todos ellos.

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 año financiero siguiente.

(a) Vidas útiles de activos

La compañía revisó el método de depreciación aplicado a las propiedades plantas y equipos de las familias de los activos asociados a las líneas de producción de molibdeno y sus derivados, cuyo patrón de consumo era el método de depreciación lineal y se determinó que, el patrón que mejor se adapta a la realidad actual de la compañía, es el método de unidades de producción, siempre y cuando la actividad que ejecuta el bien puede ser claramente identificada con un proceso productivo. En otros casos, se mantiene un criterio de depreciación lineal.

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 año, 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 año, 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 del Estado.

5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Efectivo en caja	30	40
Saldos en bancos*	72.350	141.966
Depósitos a corto plazo	67.571	233.159
Total	139.951	375.165

* Saldos en bancos están invertidos a tasas overnight

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados 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	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Banco Santander	16.207	47.097
Banco HSBC	15.011	7.003
BCI	-	50.038
Belfius Bank	-	3.400
Banco Scotiabank	17.008	28.956
BTG Pactual	13.210	49.084
Banco Itaú-Corpbanca	-	47.581
Euroamerica S.A.	5.001	-
Corredora de bolsa Larrain Vial (*)	1.134	-
Total	67.571	233.159

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.

Los depósitos con entidades bancarias como contrapartes se encuentran invertidos en instrumentos financieros a nombre de la misma entidad.

* La composición de la inversión señalada, al 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

Emisor	Fecha	31-12-2024
	Vencimiento	MUSD
Banco BCI	06/01/2025	101
Banco Internacional	06/01/2025	1.033
Total		1.134

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) Año 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	31-12-2024
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	761.712	108.696	(401.117)	(28.221)	28.858	(74.181)	395.747
Préstamos que devengan intereses	1.371	74.000	(74.550)	(1.413)	1.725	(400)	733
Instrumentos derivados de cobertura	-	-	-	-	-	30.936	30.936
Contratos Forwards (Cobertura)	33	-	-	-	-	1.480	1.513
Contratos Forwards (Resultado)	354	-	-	-	-	571	925
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	763.470	182.696	(475.667)	(29.634)	30.583	(41.594)	429.854

ii) Año 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	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	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
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	501.051	909.243	(710.606)	(43.073)	45.147	61.708	763.470

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

i) Año 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	31-12-2024
	MUSD		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.095	867	(1.888)	(422)	380	1.176	2.208
Pasivos por arrendamientos no corrientes	7.120	1.300	-	-	-	(2.524)	5.896
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	9.215	2.167	(1.888)	(422)	380	(1.348)	8.104

ii) Año anterior

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2023		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2023
	MUSD		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	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
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	10.797	502	(2.280)	(572)	426	342	9.215

c) Intereses recibidos y pagados.

Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo	10.852	11.624
Total	10.852	11.624

d) Otros flujos de operación.

Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Comisión/gastos banco corresponsal	(24)	(160)
Devolución seguro	1.103	190
Total	1.079	30

Otros cobros por actividades de operación	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Devolución de I.V.A. crédito fiscal	305.367	363.443
Total	305.367	363.443

e) Otros flujos de financiación

Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Otros ingresos financieros	2.994	2.931
Liquidación Swap de cobertura por prepago bono Moly met 21	45.016	-
Liquidación Swap de cobertura por prepago bono Moly met 23	2.712	-
Costos por emisión de bonos	(3.482)	(6.183)
Total	47.240	(3.252)

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	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Opciones	360	312
Contratos Forwards (ver nota 17)	195	647
Contratos Forwards cobertura (ver nota 17)	1	161
Total	556	1.120

b) Otros activos financieros no corrientes

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

Otros activos financieros no corrientes	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Instrumentos derivados de cobertura, CCS (ver nota 17)	2.866	97.249
Total	2.866	97.249

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	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Pagos anticipados	3.742	3.278
Derechos de aduana	795	763
Gastos diferidos (seguros)	4.629	2.787
Seguros, fletes y otros gastos diferidos	2.014	2.059
Total	11.180	8.887

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

Concepto	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Depósitos en garantía	14	15
Seguros colectivos diferidos	1.437	1.190
Total	1.451	1.205

8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes.

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

Concepto	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Deudores por ventas planta Chile Nos	73.208	99.280
Deudores por ventas planta Chile Mejillones	9.950	25.104
Deudores por ventas planta Bélgica	17.844	29.381
Deudores por ventas planta México	5.678	9.660
Deudores por ventas planta Alemania	3.354	4.142
Deudores por ventas otros	1.562	1.356
Cuentas por cobrar al personal	3.029	2.009
Remanente de I.V.A. (crédito a favor)	80.450	67.774
Otros impuestos por cobrar	4	1
Otros	289	115
Estimación deudores incobrables	(219)	(728)
Total	195.149	238.094

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

Concepto	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Cuentas por cobrar al personal	117	132
Total	117	132

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

Concepto	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Funcional	108.878	166.377
Extranjero	86.388	71.849
Total	195.266	238.226

c) El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

2024	Total	Saldos Vigentes	Saldos Vencidos		
			1 y 30 días	31 y 60 días	Superior a 251 días
Deudores por ventas planta Chile Nos	73.208	73.004	21	-	183
Deudores por ventas planta Chile Mejillones	9.950	9.950	-	-	-
Deudores por ventas planta Bélgica	17.844	14.861	2.941	42	-
Deudores por ventas planta México	5.678	5.678	-	-	-
Deudores por ventas planta Alemania	3.354	3.354	-	-	-
Deudores por ventas otros	1.562	1.562	-	-	-
Total deudores comerciales	111.596	108.409	2.962	42	183
Estimación deudores incobrables	(219)	(24)	(12)	-	(183)
Total deudores comerciales neto	111.377	108.385	2.950	42	-
Otras cuentas por cobrar	83.772	83.772	-	-	-
Total otras cuentas por cobrar	83.772	83.772	-	-	-
Total corriente	195.149	192.157	2.950	42	-
Otras cuentas por cobrar	117	117	-	-	-
Total no corriente	117	117	-	-	-

2023	Total	Saldos Vigentes	Saldos Vencidos		
			1 y 30 días	31 y 60 días	Superior a 251 días
Deudores por ventas planta Chile Nos	99.280	93.390	681	4.531	678
Deudores por ventas planta Chile Mejillones	25.104	25.104	-	-	-
Deudores por ventas planta Bélgica	29.381	29.208	56	117	-
Deudores por ventas planta México	9.660	9.660	-	-	-
Deudores por ventas planta Alemania	4.142	4.142	-	-	-
Deudores por ventas otros	1.356	1.356	-	-	-
Total deudores comerciales	168.923	162.860	737	4.648	678
Estimación deudores incobrables	(728)	(50)	-	-	(678)
Total deudores comerciales neto	168.195	162.810	737	4.648	-
Otras cuentas por cobrar	69.899	69.899	-	-	-
Total otras cuentas por cobrar	69.899	69.899	-	-	-
Total corriente	238.094	232.709	737	4.648	-
Otras cuentas por cobrar	132	132	-	-	-
Total no corriente	132	132	-	-	-

d) El detalle de la estratificación de cartera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

2024	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	Número de clientes	Cientes Monto Brutos	Número de clientes	Cientes Monto Brutos	Número de clientes	Cientes Monto Brutos
Cartera al día	129	107.911	1	498	130	108.409
Morosidad 1 y 30 días	3	2.962	-	-	3	2.962
Morosidad 31 y 60 días	1	42	-	-	1	42
Superior a 251 días	2	183	-	-	2	183
Total	135	111.098	1	498	136	111.596

2023	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	Número de clientes	Cientes Monto Brutos	Número de clientes	Cientes Monto Brutos	Número de clientes	Cientes Monto Brutos
Cartera al día	140	162.860	-	-	140	162.860
Morosidad 1 y 30 días	6	737	-	-	6	737
Morosidad 31 y 60 días	6	4.648	-	-	6	4.648
Superior a 251 días	2	678	-	-	2	678
Total	154	168.923	-	-	154	168.923

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.

	Al 31 de diciembre de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
	Tasa de pérdida esperada %	Valor libro bruto MUSD	Provisión de deterioro MUSD	Tasa de pérdida esperada %	Valor libro bruto MUSD	Provisión de deterioro MUSD
Saldos vigentes	0,02%	107.911	(24)	0,03%	162.860	(50)
Morosidad 1 a 30 días	0,04%	2.962	(12)	0,0%	737	-
Morosidad 31 a 60 días	0,0%	42	-	0,0%	4.648	-
Superior a 251 días	100%	183	(183)	100%	678	(678)
Total		111.098	(219)		168.923	(728)

El movimiento del deterioro de los deudores comerciales es el siguiente:

Deterioro deudores comerciales	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	(728)	(1.299)
(Provisión por deterioro) / reversos del año (neto)	483	534
Provisión por Deterioro cartera vigente (neto)	17	(11)
Castigo	(4)	19
Total (Pérdidas por deterioro de valor) ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor determinadas de acuerdo con la NIIF 9	496	542
Diferencia de conversión	13	29
Total	(219)	(728)

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 diciembre de 2024, el número de accionistas de la sociedad es de 172.

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

Accionista	% Acciones
Plansee Limitada	21,19
Fundación Gabriel y Mary Mustakis	9,60
Nueva Carenpa S.A.	9,51
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 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
	MUSD	MUSD
Salarios	11.368	14.849
Honorarios de Administradores	-	1
Beneficios a corto plazo para los empleados	155	308
Beneficios post-empleo	43	36
Beneficios por terminación	1.803	1.250
Otros beneficios	62	206
Total	13.431	16.650

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	31-12-2024 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2023 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Provedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos	1.301	(97)	1.801	(135)
				Recaudación cuenta corriente	(1.285)	-	(1.829)	-
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos	5	1	4	2
				Recaudación cuenta corriente	(4)	-	(5)	-
E-0	GTP Europe S.a.r.l.	Luxemburgo	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos	123.493	4.690	131.708	5.309
				Recaudación cuenta corriente	(121.967)	-	(133.683)	-
E-0	Plansee Group Service GmbH	Austria	Otras partes relacionadas	Compra de productos	(3.302)	-	(3.898)	-
				Pago cuenta corriente	3.302	-	3.898	-
71.614.000-8	Universidad de los Andes	Chile	Director en común	Donación	(13)	(13)	(16)	(16)
				Pago cuenta corriente	13	-	16	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Director en común	Derivados	144.613	6.191	205.824	4.721
				Inversiones colocadas/(rescatadas) netas	(11.948)	2.032	849	2.639

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	
							31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
93.305.000-9	Provedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	90	74
95.177.000-0	Compañía Eléctrica Los Morros S.A.	Comercial	1	CLP	Otras partes relacionadas	Chile	1	-
E-0	GTP Europe S.a.r.l.	Comercial	1	USD	Otras partes relacionadas	Luxemburgo	7.640	6.114
Total							7.731	6.188

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.

10. Inventarios.

a) Clases de inventarios.

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

Inventarios corrientes	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Materias primas	417.159	196.119
Suministros para la producción	51.461	47.936
Trabajo en curso	55.712	50.568
Bienes terminados	276.140	373.738
Total inventarios corrientes	800.472	668.361

Inventarios no corrientes	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Bienes terminados	33.609	52.783
Total inventarios no corrientes	33.609	52.783

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 diciembre de 2024 y 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 indicio de obsolescencia, en función del mercado, rotación y estado de los inventarios.

b) Información adicional sobre provisiones y castigos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024 y 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 año se presentan en cuadro siguiente:

Concepto	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Costos de venta de productos	(1.840.525)	(2.299.194)
Costos por servicios	(20.927)	(17.555)
Total	(1.861.452)	(2.316.749)

11. Activos biológicos.

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

Concepto	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Costos cosecha	338	530
Total	338	530

Al 31 de diciembre de 2024 y 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	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Impuesto renta por recuperar del año anterior	2.313	4.394
Efecto neto impuesto renta del año (PPM - Impuesto por pagar)	9.273	26.289
Total	11.586	30.683

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 diciembre de 2024 y 2023.

Sociedad	Información Financiera al 31 de diciembre 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)	70.948	158.681	29.857	30.790	168.982	153.730	28.238	97.663	136.872	26.882	34.343	173.310	137.002	20.503
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	659	44.811	1.022	1.313	43.135	2.201	(495)	1.113	45.089	886	1.686	43.630	2.442	(386)
Molymex S.A. de C.V.	202.954	22.296	133.108	1.298	90.844	617.139	4.044	216.030	30.519	158.415	1.241	86.893	659.672	(10.329)
Molymer Corporation	2.030	15	75	-	1.970	1.826	83	2.007	11	132	-	1.886	2.928	328
Strategic Metals B.V.	36.856	147.498	624	1	183.729	-	(16.119)	35.163	115.155	12	-	150.306	-	(17.956)
Carbomet Industrial S.A.	3.372	21.714	530	-	24.556	496	1.722	815	24.023	526	-	24.312	521	1.640
Carbomet Energia S.A.	3.389	3.706	3.186	989	2.920	4.945	2.309	2.996	4.298	3.273	1.470	2.551	6.049	2.283
Molymer Brasil	464	1	21	-	444	299	56	529	1	143	-	387	319	117
Molymer Services Limited	294	1	196	101	(2)	2.899	(352)	685	1	275	60	351	3.519	299
Molymer Belgium N.V.	148.106	88.193	113.988	(4.105)	126.416	396.333	(17.434)	188.444	106.188	199.154	1.475	94.003	504.873	(20.204)
Molymer Germany GmbH	19.016	11.991	3.216	728	27.063	49.311	463	18.429	12.993	4.431	391	26.600	65.397	28
Molymer Beijing Trading Co. Ltd.	935	-	27	-	908	514	153	790	-	25	-	765	581	223
Complejo Industrial Molynor S.A.	106.069	136.193	20.702	30.047	191.513	437.728	22.499	173.018	137.523	51.838	28.574	230.129	697.241	23.082

(i) MolymerNos S.A.

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.

(ii) Strategic Metals B.V.

En diciembre 2024 se realizó un aumento de capital en la sociedad Strategic Metals B.V. por MUSD 50.000, la que a su vez en el mismo mes realizó aumento de capital en su sociedad filial Molymer Belgium N.V. por el mismo monto.

14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

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

Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación)	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Activos Intangibles, neto	3.210	3.732
Activos Intangibles de vida finita, neto	2.151	2.673
Activos Intangibles de vida indefinida, neto	1.059	1.059
Activos Intangibles identificables, neto	3.210	3.732
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	1.059	1.059
Programas Informáticos, Neto	2.151	2.673

Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación)	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Activos Intangibles, bruto	16.454	15.383
Activos Intangibles identificables, bruto	16.454	15.383
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1.059	1.059
Programas Informáticos, bruto	15.395	14.324

Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación)	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(13.244)	(11.651)
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(13.244)	(11.651)

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

Movimientos en Activos Intangibles identificables	31-12-2024		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	-	1.072	-	551
Amortización	-	(1.593)	-	(1.842)
Diferencia de conversión	-	(1)	-	61
Saldo Final	1.059	2.151	1.059	2.673

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 año es reconocida en el estado consolidado de resultados. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de diciembre de 2024 asciende a MUSD 13.244 (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	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Propiedades, planta y equipo, neto	463.659	460.884
Terreno	54.063	54.039
Edificio	123.029	128.925
Maquinaria	186.966	204.451
Equipos de transporte	675	620
Enseres y accesorios	1.245	1.209
Equipos de oficina	2.794	2.921
Construcciones en proceso	77.876	51.351
Plantaciones	16.857	17.214
Otras propiedades, planta y equipo, neto	154	154

Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Propiedades, planta y equipo, bruto	1.094.612	1.069.641
Terreno	54.063	54.039
Edificio	246.167	243.839
Maquinaria	670.367	674.781
Equipos de transporte	1.830	1.797
Enseres y accesorios	5.041	4.737
Equipos de oficina	16.302	16.131
Construcciones en proceso	77.876	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	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	630.953	608.757
Edificio	123.138	114.914
Maquinaria	483.401	470.330
Equipos de transporte	1.155	1.177
Enseres y accesorios	3.796	3.528
Equipos de oficina	13.508	13.210
Plantaciones	5.955	5.598

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 8.439 y MUSD 4.120, respectivamente.
- ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 306.433
- iii. Molymet 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 diciembre 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
Saldo al 1 de enero de 2024	54.039	128.925	204.451	620	1.209	2.921	51.351	17.214	154	460.884
Adiciones	-	648	489	52	182	801	40.484	-	-	42.656
Retiros	-	(2.748)	(12.646)	(12)	-	(8)	-	-	-	(15.414)
Gasto por Depreciación	-	(6.233)	(15.221)	(97)	(331)	(1.092)	-	(357)	-	(23.331)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(5)	(189)	(163)	(3)	-	(2)	(5)	-	-	(367)
Otros Incrementos (Decrementos)	29	2.626	10.056	115	185	174	(13.954)	-	-	(769)
Cambios, Total	24	(5.896)	(17.485)	55	36	(127)	26.525	(357)	-	2.775
Saldo al 31 de diciembre de 2024	54.063	123.029	186.966	675	1.245	2.794	77.876	16.857	154	463.659

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
Saldo al 1 de enero de 2023	54.040	134.110	194.628	425	1.247	3.308	61.333	17.549	104	466.744
Adiciones	-	308	5.550	78	120	624	32.562	-	50	39.292
Retiros	-	(16)	(10.265)	(8)	-	-	-	-	-	(10.289)
Gasto por Depreciación	-	(6.569)	(26.065)	(80)	(365)	(1.155)	-	(356)	-	(34.590)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(1)	(22)	60	3	-	4	(126)	-	-	(82)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	1.114	40.543	202	207	140	(42.418)	21	-	(191)
Cambios, Total	(1)	(5.185)	9.823	195	(38)	(387)	(9.982)	(335)	50	(5.860)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	54.039	128.925	204.451	620	1.209	2.921	51.351	17.214	154	460.884

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 año actual, 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 2024 la filial Molymet Belgium N.V. ha registrado una baja de activos fijo por MUSD 15.173 correspondientes a activos de su planta de productos puros (Purox). (MUSD 10.081 en 2023).

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 los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Conceptos	Activo		Pasivo	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Propiedades, planta, equipos y otros	2.860	5.567	57.898	60.297
Acreedores y otras cuentas por pagar	1.212	1.246	2.346	837
Inventarios	4.756	7.724	13.763	18.866
Préstamos que devengan intereses	-	2.613	2.285	3.081
Pérdidas Tributarias	17.985	13.948	-	-
Obligaciones por beneficios al personal	637	2.010	3.287	3.140
Deudores y otras cuentas por cobrar	783	4.306	-	355
Derivados con efecto en Resultados Integrales	18	-	-	2.608
Ganancias (pérdidas actuariales)	4.749	3.893	525	415
Derivados con efecto en Resultados	1.512	-	32	16
Relativos a Otros	-	11	-	-
Totales	34.512	41.318	80.136	89.615
Compensación de partidas	(22.743)	(27.119)	(22.743)	(27.119)
Totales netos	11.769	14.199	57.393	62.496

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

Análisis del movimiento del impuesto diferido (neto)	Impuestos Diferidos (neto) MUSD
Al 1 de enero de 2023	(80.122)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	34.973
Efecto por diferencia conversión	(12)
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	(3.136)
Movimiento del año	31.825
Al 31 de diciembre de 2023	(48.297)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	(996)
Efecto por diferencia conversión	297
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	3.372
Movimiento del año	2.673
Al 31 de diciembre de 2024	(45.624)

Las variaciones netas del impuesto diferido, en cada año, 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 año es el siguiente:

(Gasto) Ingreso por Impuestos a las Ganancias	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes	(31.451)	(36.792)
Ajuste al impuesto corriente del año anterior	1.571	86
Otros gastos por impuesto corriente	(377)	(21)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(30.257)	(36.727)
(Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias	(996)	34.973
(Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total	(996)	34.973
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	(31.253)	(1.754)

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
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Impuesto diferido ganancias (perdidas) actuariales	(746)	1.946
Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo	(2.626)	1.190
Cargo (abono) a patrimonio	(3.372)	3.136

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
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	(2.562)	(2.684)
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	(27.695)	(34.043)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(30.257)	(36.727)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero	(2.965)	19.230
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional	1.969	15.743
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total	(996)	34.973
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(31.253)	(1.754)

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
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias	(18.933)	(31.570)
Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias	(6.094)	31.457
Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total	(25.027)	(113)

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 representa un 32,09% y 6,60%, 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
	31-12-2024	efectiva	31-12-2023	efectiva
	MUSD	%	MUSD	%
Utilidad antes de impuesto	97.356		26.570	
Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(26.286)	27,00	(7.174)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	(1.279)	1,31	(224)	0,84
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	(6.245)	6,41	5.767	(21,70)
Déficit (exceso) impuestos año anterior	2.557	(2,63)	(123)	0,46
Impuesto a la renta	(31.253)	32,09	(1.754)	6,60

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 diciembre 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	139.951	-	-	139.951
Otros activos financieros*	-	2.867	555	3.422
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*	195.266	-	-	195.266
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.731	-	-	7.731
Total	342.948	2.867	555	346.370

Total Pasivos	Costo amortizado	Pasivos de cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros*	396.480	32.449	925	429.854
Pasivos por arrendamientos*	8.104	-	-	8.104
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	236.823	-	-	236.823
Total	641.407	32.449	925	674.781

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
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*	238.226	-	-	238.226
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6.188	-	-	6.188
Total	619.579	97.410	959	717.948

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
Total	982.130	33	354	982.517

* 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 diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Otros Pasivos Financieros Corrientes	Saldo al	
	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	3.745	4.099
Préstamos que devengan intereses	543	592
Contratos forwards (cobertura)	1.513	33
Contratos forwards (resultado)	925	354
Total	6.726	5.078

Otros Pasivos Financieros No Corrientes	Saldo al	
	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	392.002	757.613
Préstamos que devengan intereses	190	779
Instrumentos derivados de cobertura	30.936	-
Total	423.128	758.392

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	182 días
MOLYMET 21-2 (R)	23-05-2022	1.000.000.000	9,18%	5,6 años	182 días
MOLYMET 23-2	28-04-2023	2.165.000.000	10,99%	6 años	182 días
MOLYMET 24	26-07-2024	1.000.000.000	TIE 28 días + 0,88%	4 años	28 días

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

i. Al 31 de diciembre de 2024, 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	2024		Total corriente	2024			Total no corriente	Total deuda 31-12-2024
								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	
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	182 días	4,20%	6,97%	-	270	270	-	75.885	-	75.885	76.155
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	182 días	9,18%	3,815%	-	459	459	71.388	-	-	71.388	71.847
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	182 días	9,18%	3,710%	-	310	310	46.485	-	-	46.485	46.795
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 23-2	MXN	182 días	10,99%	5,925%	-	2.155	2.155	-	103.613	-	103.613	105.768
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 24	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,88%	5,085%	551	-	551	-	94.631	-	94.631	95.182
Monto Total MUSD								551	3.194	3.745	117.873	274.129	-	392.002	395.747
Capital MUSD								-	-	-	120.683	279.780	-	400.463	400.463

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		
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	182 días	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	182 días	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	182 días	10,99%	5,925%	-	1.282	1.282	-	-	125.839	125.839	127.121
Monto Total MUSD								2.056	2.043	4.099	406.624	225.150	125.839	757.613	761.712
Capital MUSD								-	-	-	410.546	230.495	127.982	769.023	769.023

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 diciembre 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%	-	-	351	351	-	-	-	351	
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	-	192	192	190	-	190	382	
Monto Total MUSD											-	543	543	190	-	190	733
Capital MUSD											-	541	541	190	-	190	731

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	
Monto Total MUSD											-	592	592	779	-	779	1.371
Capital MUSD											-	589	589	779	-	779	1.368

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 diciembre de 2024, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Patrimonio MUSD
SCOTIABANK	12-11-2024	29-12-2025	292	291	1
TOTAL			292	291	1

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Patrimonio MUSD
SCOTIABANK	08-11-2024	27-01-2025	200	207	7
SCOTIABANK	08-11-2024	24-02-2025	199	206	7
SCOTIABANK	08-11-2024	24-03-2025	198	205	7
SCOTIABANK	08-11-2024	28-04-2025	198	204	6
SCOTIABANK	08-11-2024	27-05-2025	197	204	7
SCOTIABANK	08-11-2024	30-06-2025	196	203	7
SCOTIABANK	08-11-2024	28-07-2025	195	202	7
SCOTIABANK	08-11-2024	25-08-2025	194	201	7
SCOTIABANK	08-11-2024	29-09-2025	193	200	7
SCOTIABANK	08-11-2024	27-10-2025	193	200	7
SCOTIABANK	08-11-2024	24-11-2025	192	199	7
SCOTIABANK	08-11-2024	29-12-2025	191	198	7
SCOTIABANK	12-11-2024	27-01-2025	200	203	3
SCOTIABANK	12-11-2024	24-02-2025	199	201	2
SCOTIABANK	12-11-2024	24-03-2025	198	201	3
SCOTIABANK	12-11-2024	28-04-2025	198	200	2
SCOTIABANK	12-11-2024	27-05-2025	197	200	3
SCOTIABANK	12-11-2024	30-06-2025	196	199	3
SCOTIABANK	12-11-2024	28-07-2025	195	198	3
SCOTIABANK	12-11-2024	25-08-2025	194	197	3
SCOTIABANK	12-11-2024	29-09-2025	193	196	3
SCOTIABANK	12-11-2024	27-10-2025	193	196	3
SCOTIABANK	12-11-2024	24-11-2025	192	195	3
SCOTIABANK	12-11-2024	29-12-2025	191	194	3
BANK OF AMERICA	16-10-2024	27-01-2025	3.111	3.274	163
BANK OF AMERICA	16-10-2024	24-02-2025	3.106	3.270	164
BANK OF AMERICA	16-10-2024	27-01-2025	2.074	2.179	105
BANK OF AMERICA	16-10-2024	24-02-2025	2.070	2.175	105
BANK OF AMERICA	16-10-2024	25-03-2025	2.067	2.171	104
SCOTIABANK	08-11-2024	27-01-2025	299	310	11
SCOTIABANK	08-11-2024	24-02-2025	298	309	11
SCOTIABANK	08-11-2024	24-03-2025	297	308	11
SCOTIABANK	08-11-2024	28-04-2025	296	307	11
SCOTIABANK	08-11-2024	27-05-2025	295	305	10
SCOTIABANK	08-11-2024	30-06-2025	294	304	10

SCOTIABANK	08-11-2024	28-07-2025	293	303	10
SCOTIABANK	08-11-2024	25-08-2025	292	302	10
SCOTIABANK	08-11-2024	29-09-2025	290	301	11
SCOTIABANK	08-11-2024	27-10-2025	289	300	11
SCOTIABANK	08-11-2024	24-11-2025	288	298	10
SCOTIABANK	08-11-2024	29-12-2025	287	297	10
SCOTIABANK	12-11-2024	27-01-2025	300	304	4
SCOTIABANK	12-11-2024	24-02-2025	299	303	4
SCOTIABANK	12-11-2024	24-03-2025	298	302	4
SCOTIABANK	12-11-2024	28-04-2025	296	301	5
SCOTIABANK	12-11-2024	27-05-2025	295	299	4
SCOTIABANK	12-11-2024	30-06-2025	294	298	4
SCOTIABANK	12-11-2024	28-07-2025	293	297	4
SCOTIABANK	12-11-2024	25-08-2025	292	296	4
SCOTIABANK	12-11-2024	29-09-2025	290	294	4
SCOTIABANK	12-11-2024	27-10-2025	289	293	4
SCOTIABANK	12-11-2024	24-11-2025	288	292	4
SCOTIABANK	08-11-2024	27-01-2025	999	1.034	35
SCOTIABANK	08-11-2024	24-02-2025	996	1.031	35
SCOTIABANK	08-11-2024	24-03-2025	992	1.027	35
SCOTIABANK	08-11-2024	28-04-2025	987	1.022	35
SCOTIABANK	08-11-2024	27-05-2025	984	1.018	34
SCOTIABANK	08-11-2024	30-06-2025	979	1.014	35
SCOTIABANK	08-11-2024	28-07-2025	976	1.010	34
SCOTIABANK	08-11-2024	25-08-2025	972	1.006	34
SCOTIABANK	08-11-2024	29-09-2025	967	1.002	35
SCOTIABANK	08-11-2024	27-10-2025	964	998	34
SCOTIABANK	08-11-2024	24-11-2025	960	995	35
SCOTIABANK	08-11-2024	29-12-2025	956	990	34
SCOTIABANK	12-11-2024	27-01-2025	1.000	1.014	14
SCOTIABANK	12-11-2024	24-02-2025	996	1.010	14
SCOTIABANK	12-11-2024	24-03-2025	992	1.006	14
SCOTIABANK	12-11-2024	28-04-2025	988	1.002	14
SCOTIABANK	12-11-2024	27-05-2025	984	998	14
SCOTIABANK	12-11-2024	30-06-2025	979	993	14
SCOTIABANK	12-11-2024	28-07-2025	976	990	14
SCOTIABANK	12-11-2024	25-08-2025	972	986	14
SCOTIABANK	12-11-2024	29-09-2025	967	981	14
SCOTIABANK	12-11-2024	27-10-2025	964	978	14
SCOTIABANK	12-11-2024	24-11-2025	960	975	15
SCOTIABANK	12-11-2024	29-12-2025	956	970	14
TOTAL			47.338	48.851	1.513

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
TOTAL			30.482	30.321	161

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
TOTAL			3.601	3.634	33

Contratos forwards (resultado)

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

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Resultado MUSD
HSBC	04-12-2024	02-01-2025	1.677	1.640	37
ITAU	06-12-2024	02-01-2025	254	248	6
BICE	10-12-2024	02-01-2025	4.373	4.266	107
LARRAIN VIAL	17-12-2024	02-01-2025	1.895	1.885	10
LARRAIN VIAL	17-12-2024	02-01-2025	665	662	3
LARRAIN VIAL	18-12-2024	02-01-2025	1.578	1.564	14
BICE	23-12-2024	02-01-2025	1.657	1.650	7
SCOTIABANK	18-12-2024	02-01-2025	867	860	7
HSBC	17-12-2024	02-01-2025	931	927	4
TOTAL			13.897	13.702	195

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Resultado MUSD
BANK OF AMERICA	29-11-2024	03-01-2025	2.784	2.831	47
BANK OF AMERICA	30-12-2024	31-01-2025	53.602	53.894	292
ITAU	28-11-2024	02-01-2025	29.776	30.315	539
SCOTIABANK	30-12-2024	03-02-2025	25.833	25.880	47
TOTAL			111.995	112.920	925

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
TOTAL			72.662	72.015	647

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
TOTAL			84.820	85.174	354

d. 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 diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

RUT acreedora	97.036.000-K	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nombre acreedora	Santander	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	Scotiabank	Morgan Stanley	Bank of America	Scotiabank	Morgan Stanley		
País acreedora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile		
Tipo moneda	USD-UF	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN		
Periodo de intereses	Semestral	182 días	182 días	182 días	182 días	182 días	182 días	182 días	28 días	28 días		
Tasa nominal USD (Cobertura)	6,97%	2,66%	4,00%	3,82%	3,71%	5,04%	5,04%	5,93%	5,08%	5,09%		
Relación de Cobertura	BMOLY-C	MOLYMET 21	MOLYMET 21 (R)	MOLYMET 21-2	MOLYMET 21-2 (R)	MOLYMET 23	MOLYMET 23	MOLYMET 23-2	MOLYMET 24	MOLYMET 24		
Activo												
2024	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
De 1 a 3 años	-	-	-	2.866	-	-	-	-	-	-	-	2.866
Total al 31-12-2024	-	-	-	2.866	-	-	-	-	-	-	-	2.866
Pasivo												
2024	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
De 1 a 3 años	-	-	-	-	376	-	-	-	-	-	-	376
De 3 a 5 años	5.241	-	-	-	-	-	-	13.884	5.702	5.733	-	30.560
Total al 31-12-2024	5.241	-	-	-	376	-	-	13.884	5.702	5.733	-	30.936
Activo												
2023	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
De 1 a 3 años	-	35.810	10.514	-	-	7.316	7.316	-	-	-	-	60.956
De 3 a 5 años	18	-	-	17.871	9.774	-	-	-	-	-	-	27.663
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	8.630	-	-	-	8.630
Total al 31-12-2023	18	35.810	10.514	17.871	9.774	7.316	7.316	8.630	-	-	-	97.249

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

	Asociado a:	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	83.664	92.601
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	-	153.160
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	-	60.778
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	73.312	89.312
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	49.535	60.346
	Scotiabank (CCS MXN 23)	-	103.607
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	-	103.607
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	116.288	143.755
	Scotiabank MXN MMT 24	50.774	-
	Morgan Stanley MXN MMT 24	50.773	-
	TOTAL	424.346	807.166
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	88.905	92.583
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	-	117.350
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	-	50.264
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	70.446	71.441
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	49.911	50.572
	Scotiabank (CCS MXN 23)	-	96.291
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	-	96.291
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	130.172	135.125
	Scotiabank MXN MMT 24	56.476	-
	Morgan Stanley MXN MMT 24	56.506	-
	TOTAL	452.416	709.917
Efecto Neto Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	(5.241)	18
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	-	35.810
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	-	10.514
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	2.866	17.871
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	(376)	9.774
	Scotiabank (CCS MXN 23)	-	7.316
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	-	7.316
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	(13.884)	8.630
	Scotiabank MXN MMT 24	(5.702)	-
	Morgan Stanley MXN MMT 24	(5.733)	-
	Total activo (pasivo)	(28.070)	97.249

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, MolymetNos, 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.

- 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 TIIE 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 TIIE 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.

Con fecha 11 de julio del 2024, se realizó la amortización anticipada de la totalidad de la línea de bonos pagadera en 2 años por un monto total de MXN 3.425.000.000, por lo que procedimos junto con ello, a liquidar los derivados (Cross Currency Swap) asociados a dicha emisión.

- 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.

Emisión mercado mexicano a 4 años

La emisión realizada en julio de 2024 con vencimiento en julio de 2028 fue por MXN 2.000.000.000 con una tasa cupón de TIIIE 28 + 0,88% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto cada 28 días. Junto con la emisión, se suscribieron dos contratos Cross Currency Swap a 4 años (CCS) con Scotiabank y Morgan Stanley, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 2.000.000.000 a tasa cupón de TIIIE 28 + 0,88% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 108.695.652,18 a una tasa cupón de 5,085%.

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 Molynor 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 Molymex 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
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Ingresos por intereses	13.464	15.631
Otros ingresos financieros	10.198	1.069
Ingresos financieros	23.662	16.700
Gastos por intereses	(35.744)	(49.299)
Gastos por interés derecho de uso	(380)	(426)
Otros gastos financieros	(6.430)	(4.497)
Costos financieros	(42.554)	(54.222)

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 diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Deudas por compras o prestación de servicios	231.565	205.300
Anticipo de clientes	55	533
Otros impuestos por pagar	2.388	3.235
I.V.A. débito fiscal	1.780	354
Otras cuentas por pagar	1.035	410
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	236.823	209.832

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

Moneda	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Funcional	218.249	186.356
Extranjera	18.574	23.476
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	236.823	209.832

a) Proveedores con pagos al día

Al 31 de diciembre de 2024							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 365 días	Total	Período promedio pago
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	
Productos	75.535	70.769	4.689	-	-	150.993	31
Servicios	5.599	549	11	-	-	6.159	18
Otros	48.010	-	-	-	24	48.034	15
Total	129.144	71.318	4.700	-	24	205.186	

Al 31 de diciembre de 2023							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 365 días	Total	Período promedio pago
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	
Productos	163.637	914	2.943	-	-	167.494	16
Servicios	8.605	457	5	-	-	9.067	17
Otros	14.126	-	-	-	-	14.126	15
Total	186.368	1.371	2.948	-	-	190.687	

b) Proveedores con pagos vencidos

Al 31 de diciembre de 2024							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 365 días	Total	Período promedio pago
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	
Productos	23.854	223	947	828	-	25.852	20
Servicios	99	86	25	147	-	357	64
Otros	150	15	5	-	-	170	20
Total	24.103	324	977	975	-	26.379	

Al 31 de diciembre de 2023							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 365 días	Total	Período promedio pago
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	
Productos	11.892	1.029	1.105	-	-	14.026	20
Servicios	242	4	75	1	158	480	95
Otros	84	-	23	-	-	107	21
Total	12.218	1.033	1.203	1	158	14.613	

19. Provisiones.

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

Clases de provisiones	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	952	846
Provisión total	952	846

El detalle de los movimientos de provisiones es el siguiente:

Movimientos en provisiones	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Saldo Inicial	846	656
Provisiones adicionales	630	1.010
Provisión utilizada	(468)	(836)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(56)	16
Provisión total	952	846

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	807
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	145
Total provisiones al 31 de diciembre de 2024				952

Al 31 de diciembre 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 año 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 en el mes de abril del año 2023. Dicha liquidación fue oportunamente impugnada ante el Tribunal Federal de la Justicia Administrativa correspondiente. El recurso anterior, fue rechazado por cuestiones formales en primera instancia; sin perjuicio de ello, atendida a la inconstitucionalidad del rechazo, se presentó una demanda de amparo, la cual fue completamente acogida por el tribunal, y por ello el recurso deberá necesariamente ser conocido por el Tribunal Federal de la Justicia Administrativa antes mencionado. En paralelo, 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, ante el cual el Servicio de Impuestos Internos resolvió allanarse, por lo cual se dará tramitación al Procedimiento de Acuerdo Mutuo. De manera adicional, se estudian alternativas para presentar otras reclamaciones al amparo del derecho internacional. 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.

20. Pasivos por impuestos corrientes.

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

Concepto	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Efecto Neto Impuesto Renta del año (P.P.M. - Impuesto por pagar)	6.274	8.206
Total	6.274	8.206

21. Provisiones por beneficios a los empleados.

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

Beneficios y gastos por empleados	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	19.100	18.138
Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo	17.202	21.542
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal	36.302	39.680

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 diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pasivos por participaciones	6.975	2.726
Pasivos por gratificación y bonos al personal	5.064	6.470
Pasivos aguinaldo	-	54
Pasivos por vacaciones y bono vacaciones	5.070	6.294
Retenciones previsionales	1.173	1.582
Remuneraciones y finiquitos por pagar	492	532
Seguros del personal	124	212
Otros pasivos del personal	180	231
Bienestar-Sindicato-Club Deportivo	12	28
Retención judicial	10	9
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	19.100	18.138

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
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Valor Presente Obligación, Saldo Inicial	21.542	29.753
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	943	1.396
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	980	1.386
Pérdidas (ganancias) actuariales obligación planes de beneficios definidos	2.822	(6.779)
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	(1.628)	(720)
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(7.457)	(3.494)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	17.202	21.542
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	17.202	21.542
Pasivos por beneficios a los empleados total	17.202	21.542

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

Total gastos reconocidos en el estado de resultados	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos	943	1.396
Costo por intereses plan de beneficios definidos	980	1.386
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	(1.628)	(720)
Total pérdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados	295	2.062

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 diciembre de 2024:

Parámetro	Molibdenos y Metales	MolymetNos	Molynor	Molymet Belgium	Molymex	Carbomet Energía
Tasa nominal anual de descuento	5,39%	5,39%	5,39%	3,35%	0,25%	5,39%
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-2020/RV-2020	CB-2020/RV-2020	CB-2020/RV-2020	MR-FR-5 (Bélgica)	MR-FR-5 (Bélgica)	2020/RV-2020
Tabla de invalidez	PDT 1985 (III)	PDT 1985 (III)	PDT 1985 (III)	-	-	PDT 1985 (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 1.225. 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 1.468.

Gastos por empleados

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

Clases de beneficios y gastos por empleados	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Gastos de personal	72.187	77.779
Sueldos y salarios	50.453	52.503
Beneficios a corto plazo a los empleados	13.234	17.920
Gastos por obligación por beneficios post empleo	4.024	3.640
Beneficios por terminación	1.383	178
Otros beneficios a largo plazo	518	163
Otros gastos de personal	2.575	3.375

22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Dividendos por pagar	27.063	10.544
Otros	495	608
Otros pasivos no financieros, corrientes	27.558	11.152

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 año 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 diciembre de 2024 y 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 años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Clase de capital en acciones ordinario	31-12-2024	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 diciembre 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
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora	65.013	23.738
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	65.013	23.738
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,49	0,18
Resultado disponible para accionistas comunes, diluido	65.013	23.738
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)	0,49	0,18

23.3 Utilidad Neta Susceptible de Distribución

Descripción	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Resultado del año	65.013	23.738
Utilidad neta distribuible	65.013	23.738
Provisión y pagos de Dividendos	(26.003)	(9.497)
Saldo Utilidad neta distribuible	39.010	14.241

23.4 Dividendos pagados

Dividendos definitivos pagado, acciones ordinarias	31-12-2024	31-12-2023
	USD	USD
Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias	Dividendo Definitivo N° 94, cancelado el 29 de abril de 2024	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	Acciones de emisión única
Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias	29-04-2024	27-04-2023
Importe de dividendo para acciones ordinarias	12.501.935	26.599.861
Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias	132.999.304	132.999.304
Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares	0,09	0,20

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

Año 2024

- MUSD 565, correspondiente al dividendo N° 93 de fecha 10 de abril 2024.

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	31-12-2024	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.	(1.673)	(988)
Carbomet Industrial S.A.	514	514
Molymex S.A. de C.V.	25	25
Molymet Corporation	(4)	(4)
Molymet Beijing	(11)	-
Total	(6.344)	(5.648)

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

Operaciones de cobertura acumuladas	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Valorización SWAP bono Chile	(1.565)	(3.297)
Valorización SWAP bonos México	1.617	12.818
I.D. Operaciones Cobertura	18	(2.608)
Forward de Cobertura	(1.072)	(69)
Total	(1.002)	6.844

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	(15.516)	(12.694)
I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	4.224	3.478
Total	(11.292)	(9.216)

d) Otras reservas varias.

Otras Reservas Varias	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Reserva patrimonial fusión CESA	(1.054)	(1.054)
Total	(1.054)	(1.054)

23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

Ganancias (pérdidas) acumuladas	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	369.979	359.727
Provisión de Dividendos	(26.003)	(9.497)
Pago Dividendos en (Excesos) o déficit	(3.007)	(3.989)
Resultado del año	65.013	23.738
Total	405.982	369.979

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	
		31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Carbomet Energía S.A.	47,237%	1.379	1.204	1.090	1.078
Carbomet Industrial S.A.	0,011%	3	3	-	-
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	0,043%	18	19	-	-
Total participaciones no controladoras		1.400	1.226	1.090	1.078

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 diciembre de 2024 y 2023 fueron de 0,17 y 0,58, respectivamente.

Miles de USD	31-12-2024	31-12-2023
Pasivos consolidados	803.260	1.104.897
Existencias	834.081	721.144
Cuentas por Pagar de Molibdeno	181.051	117.762
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	888.242	862.857
Participaciones no controladoras	1.400	1.226
Índice de apalancamiento	0,17	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 HR Ratings) y en el mercado nacional cuenta con rating AA- (Fitch Ratings) y AA (Feller Rate).

d) Cambios desde el año 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 año 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 diciembre de 2024 y 2023, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los resguardos financieros acordados con sus acreedores. Lo anterior, considerando que se mantiene 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	31-12-2024	31-12-2023	Vigencia
(i) Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD)	≥ 300.000	889.642	864.083	20-04-2029
(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos *	(**)	7,39	2,72	20-04-2029
(iii) Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,17	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)	31-12-2024	31-12-2023
"Patrimonio Total" para el periodo de referencia:	889.642	864.083
"Patrimonio Total" mínimo permitido:	300.000	300.000

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

EBITDA Consolidado (anualizado*) (miles de USD)	31-12-2024	31-12-2023
(+) "Ganancia Bruta"	202.594	158.329
(+) "Otros Ingresos, por función"	1.701	3.042
(+) "Costos de Distribución"	(18.749)	(23.455)
(+) "Gastos de Administración"	(53.634)	(53.891)
(+) "Otros Gastos, por función"	(5.173)	(7.685)
(+) "Otras Ganancias (pérdidas)"	(12.145)	(10.878)
(-) "Gasto por Depreciación"	(23.331)	(34.590)
(-) "Amortización de Intangibles"	(1.593)	(1.842)
EBITDA Consolidado (anualizado):	139.518	101.894
Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD)	31-12-2024	31-12-2023
(-) "Costos Financieros"	(42.554)	(54.222)
(-) "Ingresos Financieros"	23.662	16.700
Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado):	18.892	37.522
Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos	31-12-2024	31-12-2023
Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia:	7,39:1,00	2,72:1,00
Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido:	*	*

* A finales de 2023, se proyectó una potencial caída del covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos 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.

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

(iii) Nivel de Endeudamiento

Total Pasivos Consolidados (miles de USD)	31-12-2024	31-12-2023
(+) "Pasivos Corrientes Totales"	298.689	254.501
(+) "Pasivos No Corrientes Totales"	504.571	850.396
(-) La diferencia positiva entre:	653.030	603.382
(i) "Inventarios"	834.081	721.144
(ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno"	181.051	117.762
Pasivos Totales Netos Consolidados:	150.230	501.515
Patrimonio Consolidado (miles de USD)	31-12-2024	31-12-2023
"Patrimonio Total"	889.642	864.083
Patrimonio Total Consolidado:	889.642	864.083
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado	31-12-2024	31-12-2023
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia:	0,17:1,00	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 por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

Ingresos por planta productiva	ACUMULADO	
	01-01-2024 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
	MUSD	MUSD
Planta Chile Nos y Molymet S.A.	856.424	987.951
Planta Chile Mejillones	316.518	405.279
Planta Bélgica	368.225	477.650
Planta México	465.575	529.417
Planta Alemania	47.100	62.543
Otros	9.662	12.238
Total	2.063.504	2.475.078

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

Ingresos por líneas de negocio	ACUMULADO	
	01-01-2024 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
	MUSD	MUSD
Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	2.011.658	2.432.408
Ingresos por ventas servicios maquila	45.764	35.117
Ingresos por ventas servicio energía eléctrica	4.927	6.049
Ingresos por ventas productos agrícolas	829	1.100
Otros Ingresos	326	404
Total	2.063.504	2.475.078

25. Arriendos.

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

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

Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Otros derechos de uso	Activos por Derecho de Uso, Neto	
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	
Saldo al 1 de enero de 2024	326	2.090	730	6.622	9.768	
Cambios	Adiciones	27	-	1.896	244	2.167
	Gasto por depreciación	(79)	(1.045)	(705)	(832)	(2.661)
	Otros Incrementos (Disminución)	(1)	-	(15)	-	(16)
	Cambios, Total	(53)	(1.045)	1.176	(588)	(510)
Saldo al 31 diciembre de 2024	273	1.045	1.906	6.034	9.258	

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
Saldo al 1 de enero de 2023	27	3.135	1.212	7.094	11.468
Adiciones	367	-	138	327	832
Retiros	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(68)	(1.045)	(620)	(800)	(2.533)
Otros Incrementos (Disminución)	-	-	-	1	1
Cambios, Total	299	(1.045)	(482)	(472)	(1.700)
Saldo al 31 diciembre de 2023	326	2.090	730	6.622	9.768

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

Concepto	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Pasivos por arrendamientos	2.208	2.095
Total pasivos por arrendamientos corrientes	2.208	2.095

Concepto	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Pasivos por arrendamientos	5.896	7.120
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	5.896	7.120

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

Pagos futuros	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	2	12
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	22	57
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total	24	69

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 los estados consolidados de resultados integrales 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
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pagos por arrendamiento	6	15
Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total	6	15

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

Cobros futuros	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	66	71
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	105	131
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años	94	127
Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total	265	329

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 los estados consolidados de resultados integrales 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
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados	50	58
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	50	58

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) Año actual desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos	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
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	856.424	316.518	368.225	465.575	47.100	9.662	-	2.063.504
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	295.033	121.210	27.996	151.564	2.211	3.634	(601.648)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	23.770	1.180	471	1.269	-	2.115	(15.341)	13.464
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	9.425	772	1	-	-	-	-	10.198
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	33.195	1.952	472	1.269	-	2.115	(15.341)	23.662
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(35.705)	-	(8.016)	(4.568)	-	(39)	12.584	(35.744)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(452)	(4)	(12)	(33)	(1)	(16)	138	(380)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(3.743)	(42)	(3.097)	(2.290)	-	(16)	2.758	(6.430)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(39.900)	(46)	(11.125)	(6.891)	(1)	(71)	15.480	(42.554)
(Gastos)/Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(6.705)	1.906	(10.653)	(5.622)	(1)	2.044	139	(18.892)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(11.100)	(7.149)	(4.605)	(2.398)	(1.501)	(957)	125	(27.585)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	72.367	31.000	(23.083)	15.024	1.284	25.300	(24.536)	97.356
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	21.550	(21.550)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(16.587)	(8.501)	5.649	(10.980)	(821)	(13)	-	(31.253)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(27.789)	23.060	32.561	47.246	1.354	3.097	(1.059)	78.470
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	160.808	(2.539)	(5.348)	(1.389)	(499)	4.571	(184.391)	(28.787)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(383.214)	(62.582)	(29.228)	(40.510)	(17)	(21.302)	246.111	(290.742)
Activos de los Segmentos, Total	928.661	242.262	236.299	225.250	31.007	1.176.655	(1.147.232)	1.692.902
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	849.686	(849.686)	-
Pasivos de los segmentos	721.701	50.749	109.883	134.406	3.944	68.733	(286.156)	803.260

b) Año anterior desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos	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
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	987.947	405.281	477.650	529.416	62.544	12.240	-	2.475.078
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	312.680	291.961	27.223	130.255	2.854	4.120	(769.093)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	30.497	1.681	468	615	1	2.409	(20.040)	15.631
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	235	832	2	-	-	-	-	1.069
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	30.732	2.513	470	615	1	2.409	(20.040)	16.700
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(43.765)	(4.766)	(10.233)	(7.542)	-	(79)	17.086	(49.299)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(514)	(7)	(6)	(22)	(1)	(18)	142	(426)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(4.404)	(55)	(34)	(2.945)	-	(13)	2.954	(4.497)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(48.683)	(4.828)	(10.273)	(10.509)	(1)	(110)	20.182	(54.222)
(Gastos)/Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(17.951)	(2.315)	(9.803)	(9.894)	-	2.299	142	(37.522)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(16.334)	(10.978)	(5.893)	(3.052)	(1.711)	(1.121)	124	(38.965)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	5.285	31.665	(26.977)	(21.131)	(286)	35.477	2.537	26.570
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	1.660	(1.660)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(1.642)	(8.583)	6.773	10.802	313	(9.417)	-	(1.754)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	91.972	84.702	(36.499)	(27.707)	1.888	2.619	884	117.859
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(138.354)	(2.744)	(9.064)	(2.105)	(803)	20.434	105.783	(26.853)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	255.020	(34.222)	50.258	45.096	11	(3.569)	(191.341)	121.253
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

Conciliación Segmentos

Conciliación de Activos	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Conciliación de Activos Totales de los Segmentos	2.840.134	3.248.309
Conciliación de Otros Activos	(926.506)	(946.700)
Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(220.726)	(332.629)
Total Activos	1.692.902	1.968.980

Conciliación de Pasivos	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos	1.089.416	1.550.326
Conciliación de Otros Pasivos	(24.035)	(5.200)
Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(262.121)	(440.229)
Total Pasivos	803.260	1.104.897

Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos	2.665.152	3.244.171
Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos	(601.648)	(769.093)
Total Ingresos Ordinarios	2.063.504	2.475.078

Conciliación de Ganancia (Pérdida)	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos	121.892	24.033
Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos	(24.536)	2.537
Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	97.356	26.570

27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.

CONCEPTO	ACUMULADO	
	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Ventas de materiales y otros	1.140	2.343
Otros resultados varios de operación	561	699
Otros ingresos, por función	1.701	3.042
Fletes internacionales por venta	(8.264)	(10.507)
Fletes nacionales por venta	(1.673)	(1.504)
Seguros por venta	(1.431)	(1.884)
Gastos de embarque por venta	(509)	(674)
Otros gastos por venta	(5.777)	(7.609)
Otros costos de distribución	(1.095)	(1.277)
Costos de distribución	(18.749)	(23.455)
Impuesto territorial y patentes comerciales	(3.398)	(3.724)
Gastos de viajes	(739)	(508)
Gastos generales	(9.720)	(12.011)
Gastos mantención	(1.051)	(1.320)
Remuneraciones fijas	(17.572)	(18.631)
Remuneraciones variables	(8.246)	(4.594)
Seguros	(3.592)	(3.673)
Servicios externos	(8.859)	(8.580)
Suscripciones	(456)	(472)
Otros gastos de administración	(1)	(378)
Gastos de administración	(53.634)	(53.891)
Mercadotecnia	(1.410)	(2.553)
Comisiones por ventas	(1.122)	(915)
Costo materiales vendidos	(2.085)	(595)
Investigación y desarrollo	(330)	(1.892)
Otros gastos varios de operación	(226)	(1.730)
Otros gastos, por función	(5.173)	(7.685)
Ganancia (Pérdida) por venta/(baja) de activos fijos	38	(174)
Baja activos planta Purox	(15.173)	(10.081)
Reembolsos seguros / (Siniestros)	1.580	(647)
Otras ganancias (pérdidas)	1.410	24
Otras ganancias (pérdidas)	(12.145)	(10.878)

28. Moneda extranjera.

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

Clase de activo	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	139.951	375.165
Dólares	135.232	371.651
Euros	1.812	901
Pesos chilenos	1.514	1.736
Pesos mexicanos	445	111
Otras monedas	948	766
Otros activos financieros corrientes	556	1.120
Dólares	556	1.120
Otros activos no financieros corrientes	11.180	8.887
Dólares	7.842	6.214
Euros	1.895	2.569
Pesos chilenos	1.439	97
Otras monedas	4	7
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	195.149	238.094
Dólares	108.878	166.377
Euros	1.009	1.430
Pesos chilenos	29.367	23.276
Pesos mexicanos	55.871	46.988
Otras monedas	22	20
Unidad de fomento (Chile)	2	3
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7.731	6.188
Dólares	7.730	6.188
Pesos chilenos	1	-
Inventarios	800.472	668.361
Dólares	799.970	668.002
Pesos chilenos	502	359
Activos biológicos corrientes	338	530
Dólares	338	530
Activos por impuestos corrientes	11.586	30.683
Euros	675	524
Pesos chilenos	2.122	17.949
Pesos mexicanos	8.784	12.035
Otras monedas	5	175
Total activos corrientes	1.166.963	1.329.028

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

Clase de activo	31-12-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Activos no corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	2.866	97.249
Dólares	2.866	97.249
Otros activos no financieros no corrientes	1.451	1.205
Euros	1.451	1.205
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	117	132
Pesos chilenos	88	100
Unidad de fomento (Chile)	29	32
Inventarios No Corrientes	33.609	52.783
Dólares	33.609	52.783
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.210	3.732
Dólares	3.201	3.707
Pesos chilenos	9	25
Propiedades plantas y equipos	463.659	460.884
Dólares	460.994	457.717
Pesos chilenos	2.665	3.167
Activos por derecho de uso	9.258	9.768
Dólares	8.836	9.724
Euros	422	44
Activos por impuestos diferidos	11.769	14.199
Dólares	10.945	13.339
Pesos chilenos	824	860
Total activos no corrientes	525.939	639.952
Total activos	1.692.902	1.968.980

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

Clase de pasivo	31-12-2024			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
Pasivos corrientes						
Otros pasivos financieros corrientes	2.338	4.388	6.726	2.443	2.635	5.078
Dólares	1.787	843	2.630	387	193	580
Pesos chilenos	-	351	351	-	399	399
Pesos mexicanos	551	2.924	3.475	2.056	1.573	3.629
Unidad de fomento (Chile)	-	270	270	-	470	470
Pasivos por arrendamientos corrientes	552	1.656	2.208	524	1.571	2.095
Euros	37	112	149	42	126	168
Pesos chilenos	323	970	1.293	283	850	1.133
Pesos mexicanos	17	49	66	17	50	67
Unidad de fomento (Chile)	175	525	700	182	545	727
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	236.823	-	236.823	209.832	-	209.832
Dólares	218.249	-	218.249	186.356	-	186.356
Euros	3.506	-	3.506	4.384	-	4.384
Pesos chilenos	12.417	-	12.417	14.529	-	14.529
Pesos mexicanos	2.433	-	2.433	4.123	-	4.123
Otras monedas	61	-	61	63	-	63
Unidad de fomento (Chile)	157	-	157	377	-	377
Pasivos por Impuestos corrientes	5.544	730	6.274	8.070	136	8.206
Dólares	468	601	1.069	8.029	67	8.096
Euros	348	-	348	-	-	-
Pesos chilenos	4.726	129	4.855	5	-	5
Otras monedas	2	-	2	36	69	105
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	13.666	5.434	19.100	11.004	7.134	18.138
Dólares	33	33	66	31	18	49
Euros	2.529	-	2.529	2.828	-	2.828
Pesos chilenos	10.136	4.739	14.875	7.451	5.899	13.350
Pesos mexicanos	825	643	1.468	586	1.176	1.762
Otras monedas	143	19	162	108	41	149
Otros pasivos no financieros corrientes	26.499	1.059	27.558	10.103	1.049	11.152
Dólares	25.925	-	25.925	9.601	-	9.601
Euros	101	-	101	167	-	167
Pesos chilenos	473	1.059	1.532	335	1.049	1.384
Total Pasivos corrientes	285.422	13.267	298.689	241.976	12.525	254.501

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

Clase de pasivo	31-12-2024				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
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	118.439	304.689	-	423.128	407.403	225.150	125.839	758.392
Dólares	566	30.560	-	31.126	380	-	-	380
Pesos chilenos	-	-	-	-	399	-	-	399
Pesos mexicanos	117.873	198.244	-	316.117	406.624	142.830	125.839	675.293
Unidad de fomento (Chile)	-	75.885	-	75.885	-	82.320	-	82.320
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.215	1.262	1.419	5.896	3.534	1.434	2.152	7.120
Euros	258	-	-	258	155	-	-	155
Pesos chilenos	871	-	-	871	945	-	-	945
Pesos mexicanos	193	-	-	193	282	-	-	282
Unidad de fomento (Chile)	1.893	1.262	1.419	4.574	2.152	1.434	2.152	5.738
Otras provisiones a largo plazo	952	-	-	952	846	-	-	846
Euros	952	-	-	952	846	-	-	846
Pasivo por impuestos diferidos	40.920	13.910	2.563	57.393	45.274	11.164	6.058	62.496
Dólares	40.920	13.910	2.563	57.393	45.274	11.164	6.058	62.496
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	1.903	5.791	9.508	17.202	1.806	5.797	13.939	21.542
Dólares	1.105	-	-	1.105	958	-	-	958
Euros	798	-	-	798	848	-	-	848
Pesos chilenos	-	5.690	9.508	15.198	-	5.737	13.939	19.676
Otras monedas	-	101	-	101	-	60	-	60
Total Pasivos no corrientes	165.429	325.652	13.490	504.571	458.863	243.545	147.988	850.396

29. Medio ambiente.

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

a) Al 31 de diciembre de 2024.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del año	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del año	Desembolso al 31-12-2024 MUSD
MolymetNos S.A.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	42
MolymetNos S.A.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	117
MolymetNos S.A.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	23.596
MolymetNos S.A.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	1.125
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	15.025
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Proyecto 2da reducción voluntaria emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.807
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Disminución consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	12
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Monitoreo en línea de vibraciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	37
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Automatización sistema adición Nash y FI	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	236
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Renovación activo generador de vapor	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	191
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Mantenimiento mayor Tto licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	49
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Etapas 1: Adquisición y montaje nuevo calcinador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	799
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Etapas 2: Equipos periféricos nuevo calcinador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.107
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Etapas 3: Modificación área y habilitación	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	695
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	PMTG Sala electrica NWSA-1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.928
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Reducción en el consumo de amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	80
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	7
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	62
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	1.655
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	360
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	96
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	672
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador de calor n° 1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	228
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torre condensadora	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	574
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo de filtro prensa	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	180
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	131
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	181
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	4.644
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	558
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Molino de viento	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	95
Comp. Ind. Molynor S.A.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	monitoreos	272
Comp. Ind. Molynor S.A.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	6.668
Comp. Ind. Molynor S.A.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	182
Comp. Ind. Molynor S.A.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Proyectos inversión	225
Total					63.770

b) Al 31 de diciembre de 2023.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del año	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del año	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	Mantenición 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
Total					55.455

30. Sanciones.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 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.

Con fecha 17 de enero de 2025, el SAT, notificó a MOLYMET S.A. de una nueva liquidación de impuestos correspondientes al ejercicio tributario del año 2018. Los plazos para ejercer los recursos pertinentes se encuentran aún pendientes y serán oportunamente interpuestos por la compañía.

En opinión de la administración y conforme a la información recabada y análisis realizados a la fecha, se ha considerado no pertinente efectuar alguna provisión en razón de la liquidación de impuestos antes señalada, atendida la carencia de sustento jurídico para el cobro de los impuestos contenidos en ella.

El Directorio, con fecha 28 de enero de 2025, ha aprobado los presentes estados financieros consolidados y ha autorizado su divulgación.

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados 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 DICIEMBRE DE 2024**

HECHOS RELEVANTES DESDE EL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 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.

8. Con fecha 17 de abril 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 la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de esa Comisión y debidamente facultado al efecto, comunico a usted 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:

Presidente : Eduardo Guilisasti Gana
Vicepresidente : Karlheinz Wex

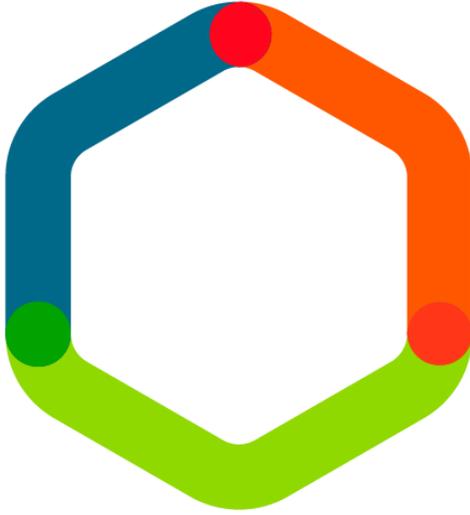
En la misma sesión, se acordó la integración del Comité de Directores por doña Karen Ergas Segal (Directora Independiente), don Juan Manuel Gutiérrez Philippi (Director Independiente) y don Ulrich Lausecker (Director Independiente).

9. Con fecha 12 de julio de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo con lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de la 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: Según se informó en Hecho Esencial de fecha 28 de abril de 2023, con fecha 27 de abril de 2023, Molibdenos y Metales S.A. (la “Sociedad”) realizó dos emisiones de bonos en el mercado de México, al amparo del programa de colocación de certificados bursátiles con carácter revolvente (“Programa”), que se encuentra registrado en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (“CNBV”), sumando dichas emisiones un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a la fecha de su colocación, a aproximadamente US\$310 millones. De las emisiones referidas, (i) la primera, fue por un monto de US\$ 190 millones aproximadamente y pagadera a 2 años desde su colocación y (ii) la segunda, fue por un monto de US\$ 120 millones, pagadera a 6 años desde su colocación. El día de ayer, 11 de julio de 2024, la sociedad realizó la amortización anticipada, de la totalidad de aquellos bonos emitidos por un monto de US\$190 millones y pagaderos en el plazo de 2 años desde su colocación, que se indicaron en el literal (i) del párrafo precedente. La amortización anticipada se realizó con recursos propios y producto de la misma, la deuda financiera disminuyó en US\$190 millones aproximadamente, considerando los respectivos instrumentos de derivados.
10. Con fecha 26 de julio de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo con lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de la 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: Con motivo del programa de emisión de bonos con carácter revolvente que la sociedad mantiene registrado en México, según se dio a conocer en los hechos esenciales de fecha 25 de junio de 2021 y de fecha 27 de abril de 2023, se informa que con fecha de hoy, 26 de julio de 2024, la sociedad ha realizado una nueva colocación de certificados bursátiles -bonos- en el mercado de México, por un total de 2.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$108 millones aproximadamente. Los nuevos certificados son pagaderos a 4 años, con vencimiento al 21 de julio de 2028. Luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 5,085%.

- 11.** Con fecha 29 de agosto de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo con lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley de Mercado de Valores, y en la Norma de Carácter General N°30, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted lo siguiente: Según se informó mediante Hecho Esencial de fecha 20 de abril de 2017, el Directorio de la sociedad, en sesión de fecha 18 de abril de 2017, aprobó el Proyecto Planta Química (en adelante, el “Proyecto Purox”), en la filial Molymet Belgium N.V., antes denominada Sadaci N.V. (“Molymet Belgium”), en Bélgica. Proyecto Purox se compone a su vez de dos plantas, la planta de productos puros y la planta de lixiviación. En la sesión del Directorio de la sociedad celebrada con fecha 27 de agosto de 2024, se acordó dejar constancia que Molymet Belgium ha informado la necesidad de evaluar una posible baja de activos fijos en la planta de productos puros del denominado Proyecto Purox de dicha filial, por un monto aproximado de US\$22 millones. Lo señalado anteriormente, una vez revisados y concluidos los análisis técnicos necesarios, podría implicar reconocer una pérdida por un monto equivalente (US\$22 millones) antes de impuestos, en los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. Finalmente se informa que la planta de lixiviación del Proyecto Purox se encuentra operativa y se analizará en el futuro realizar inversiones marginales para mejorar su eficiencia operacional y financiera. La posible baja de activos en los montos señalados, de materializarse, no tendrá impacto en la disponibilidad de caja. Tampoco en tal caso, tendrá efectos en relación con las obligaciones financieras asumidas por la sociedad, ni en el cumplimiento de los contratos de suministro de productos puros con los clientes finales, en tanto existen capacidades disponibles y en operación.

- 12.** Con fecha 30 de agosto de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo con lo establecido en el artículo 147°, letra b), de la Ley de Sociedades Anónimas, en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley de Mercado de Valores, y en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted lo siguiente: En Directorio de Molibdenos y Metales S.A., en sesión de Directorio celebrada con fecha 27 de agosto de 2024, aprobó por unanimidad de los presentes, la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas de la Sociedad (la “Política”), conforme a lo dispuesto por el Título XVI de la Ley 18.046 y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 501 de vuestra Comisión. Se hace presente que el Comité de Directores y de Auditoría de la sociedad, se pronunció favorablemente sobre la Política en la sesión de fecha 26 de agosto de 2024, recomendando su aprobación al Directorio. La Política, que se acompaña como adjunto a la presente comunicación, estará a disposición de los interesados y del público en general en las oficinas de la Sociedad y en nuestro sitio web www.molymet.cl, a contar de esta misma fecha.

- 13.** Con fecha 29 de noviembre de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo con lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley de Mercado de Valores, y en la Norma de Carácter General N°30, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted lo siguiente: Según se informó mediante Hecho Esencial de fecha 20 de abril de 2017, el Directorio de la sociedad, en sesión de fecha 18 de abril de 2017, aprobó la construcción del denominado Proyecto Planta Química (en adelante, el “Proyecto Purox”), en la filial Molymet Belgium N.V. (“Molymet Belgium”), ubicada en Bélgica, el cual se componía a su vez de dos plantas, la planta de productos puros y la planta de lixiviación. Posteriormente, por Hecho Esencial de fecha 29 de agosto de 2024, se informó que el Directorio de la sociedad, en sesión celebrada con fecha 27 de agosto de 2024, dejó constancia que Molymet Belgium reportó la necesidad de evaluar una posible baja de activos fijos en la planta de productos puros de Proyecto Purox de dicha sociedad, por un valor que a dicha fecha se estimaba en US\$22 millones, antes de impuestos. Se indicó además que dicha baja de activos podría implicar una pérdida por un monto equivalente en los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. (“Molymet”), una vez revisados y concluidos los análisis técnicos necesarios. Habiendo concluido la ejecución de los análisis técnicos necesarios para avaluar el total de la baja de los activos fijos en la planta de productos puros del Proyecto Purox de Molymet Belgium, se determinó que el deterioro y consecuente pérdida en los estados financieros de Molibdenos y Metales S.A. asciende a la suma total de US\$15.173.312,90 antes de impuestos, todo lo cual se refleja en los estados financieros de la sociedad publicados con fecha de hoy. Al igual como se señaló en el hecho esencial de fecha 29 de agosto pasado, (i) la planta de lixiviación del Proyecto Purox se encuentra operativa; (ii) la baja de activos no tendrá impacto en la disponibilidad de caja de la Sociedad; y (iii) con lo anterior, tampoco se afectará el cumplimiento de las obligaciones financieras asumidas por la sociedad ni el cumplimiento de los contratos de suministro de productos puros con los clientes finales, en tanto existen capacidades disponibles y en operación.
- 14.** Con fecha 29 de noviembre de 2024 se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo con lo establecido en el artículo 147°, letra b), de la Ley de Sociedades Anónimas, en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley de Mercado de Valores, y en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted lo siguiente: En sesión de fecha 27 de noviembre de 2024, el Directorio de la sociedad, aprobó modificar la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas (la “Política”), establecida de conformidad a lo dispuesto por el Título XVI de la Ley 18.046 y la Norma de Carácter General N° 501 de vuestra Comisión. La mencionada modificación incorporó dentro de las operaciones habituales que podrán realizarse con partes relacionadas al amparo de la referida Política, ciertas operaciones financieras que se describen, de acuerdo a los términos y condiciones señalados en la misma. Se acompaña como adjunto a la presente comunicación el texto actualizado de la Política, el cual estará a disposición de los interesados y del público en general en las oficinas de la Sociedad y en nuestro sitio web www.molymet.cl, a contar de esta misma fecha.



MOLIBDENOS Y METALES S.A.

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

ÍNDICE

	Pág.
I. RESUMEN EJECUTIVO.....	3
II. ACERCA DE MOLYMET.....	4
III. RESULTADOS	
i. Análisis Estado de Resultado Consolidado	7
ii. Análisis de Segmentos de Operación.....	9
IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET	
1. Activos.....	10
2. Pasivos.....	10
3. Patrimonio.....	11
4. Covenants.....	11
5. Ratios e Indicadores Financieros.....	12
6. Liquidez y Solvencia.....	14
7. Perfil Financiero.....	15
8. Valor Libro y Valor Económico de los activos.....	16
V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.....	16
VI. HECHOS ESENCIALES.....	17
VII. GESTION DEL RIESGO.....	20

I. RESUMEN EJECUTIVO

Al 31 de diciembre de 2024, el EBITDA alcanzó US\$ 156,8 millones, un aumento de 36,9% con respecto al obtenido a diciembre 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\$ 43,8 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 (-20,1%) y otros gastos por función (-32,7%), con relación a diciembre de 2023.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet fue de US\$ 65,0 millones en 2024, un 173,9% mayor a la obtenida durante 2023. Este aumento se generó principalmente por la mayor ganancia bruta descrita anteriormente y una disminución de US\$ 18,6 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\$ 15,2 millones antes de impuestos) y por el mayor gasto por impuestos a diciembre de 2024, con respecto al año anterior.

El promedio del precio del óxido de molibdeno fue de US\$ 21,3 por libra en 2024, un 11,6% menor al del año anterior. El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades alcanzó 111,2 millones de libras a diciembre de 2024, un 7,3% menor a los 119,9 millones de libras comercializados en el mismo periodo de 2023. Las ventas de renio fueron de US\$ 69,5 millones, un aumento de 13,6% con respecto a 2023.

A diciembre de 2024, Molymet mantiene su calificación *Investment Grade* en el mercado internacional obtenida en 2007. En noviembre de 2024, S&P Global Ratings ratificó la clasificación BBB- para Molymet, mejorando su perspectiva de negativa a estable. Con respecto a Fitch Ratings, la clasificación de Molymet es BBB- en escala internacional y de AA- en el mercado chileno, con perspectiva estable.

La deuda neta de la Compañía alcanzó US\$ 286,5 millones al cierre de 2024, una disminución de US\$ 3,5 millones con respecto al cierre de 2023. En marzo de 2024, la Compañía amortizó anticipadamente el bono Molymet 21 por US\$ 163,5 millones. En julio de 2024, se prepagó el bono Molymet 23, equivalente a US\$ 189,5 millones. Parte de este prepago se financió con una nueva emisión de bonos en México por US\$ 108,7 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 alcanzó US\$ 429,9 millones al cierre de 2024, una reducción de US\$ 333,6 millones con respecto a diciembre 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\$ 143,4 millones a diciembre de 2024, desde los US\$ 473,5 millones registrados al cierre de 2023.

Al 31 de diciembre 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). Cabe destacar que, a la fecha, dicho covenant ya se encuentra por sobre el nivel de cumplimiento.

En septiembre de 2024, se determinó dar de baja activos fijos de la planta de productos puros de Molymet Belgium por US\$ 15,2 millones antes de impuestos. Este reconocimiento no tuvo impacto en la caja, ni afectó el cumplimiento de las obligaciones asumidas por la Compañía. En diciembre de 2024, se aumentó el capital de Molymet Belgium en US\$ 50 millones, utilizados íntegramente para reducir la deuda financiera de esta filial con la matriz.

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 diciembre 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 diciembre 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.¹

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 de mediano y largo plazo que dan estabilidad comercial y operacional a su negocio de venta de molibdeno y renio. En la unidad de negocios de maquila de molibdeno, 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.

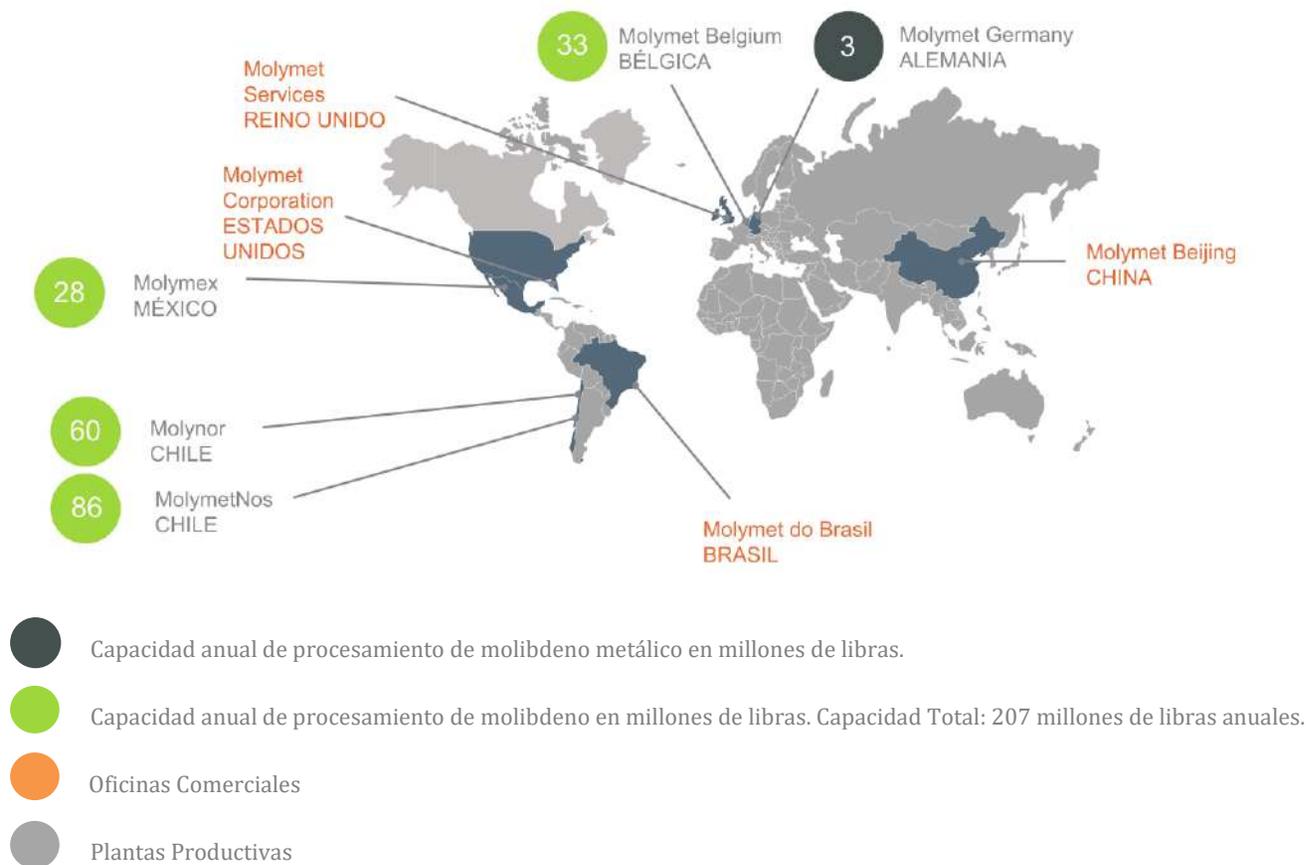
Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para modernizar los procesos de limpieza de gases de la planta de MolymetNos (San Bernardo, Chile), haciéndolos más eficientes y robustos. Para dicho proyecto se aprobó una inversión de US\$ 50,6 millones en un plazo 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

¹ 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 SO₂, resultando en una inversión total estimada de US\$ 59,1 millones. A diciembre de 2024, este proyecto tiene un avance físico de 94% y una ejecución presupuestaria de US\$ 54,0 millones, que corresponde a un 91% 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 diciembre de 2024:



Con el objetivo de preservar el conocimiento y *expertise* desarrollado por la Compañía, Molymet cuenta con una 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 Molymet 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.

Molymet 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 Molymet a innovar en otras industrias de metales estratégicos, buscando oportunidades de negocios que permitan incrementar su portafolio de productos.

Molymet se encuentra abocado a la implementación de su Estrategia de Sostenibilidad para que, además de cumplir permanentemente con la normativa legal, ser 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. En abril de 2024, fue lanzado el sexto Reporte de Sostenibilidad (2023), el que se encuentra publicado en la página web de la Compañía (www.molymet.com).

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.

III. RESULTADOS.

i. Análisis Estado de Resultado Consolidado

Estado de Resultado Consolidado (MM US\$)	A diciembre 2024	A diciembre 2023	Variación Dic. 2023 / Dic. 2024	
			MM US\$	%
Ingresos Ordinarios, Total	2.063,5	2.475,1	-411,6	-16,6%
Costo de Ventas**	-1.861,4	-2.316,8	455,4	-19,7%
Ganancia bruta	202,1	158,3	43,8	27,6%
Otros costos y gastos de operación*	-89,7	-95,9	6,2	-6,5%
Otros Ingresos por función	1,7	3,0	-1,3	-44,1%
Ingresos Financieros	23,7	16,7	7,0	41,7%
Costos Financieros	-42,6	-54,2	11,6	-21,5%
Otros efectos no operacionales**	0,5	0,5	0,0	-8,5%
Diferencia de cambio	1,7	-1,9	3,6	↑
Impuestos	-31,3	-1,8	-29,5	↑
Utilidad del Ejercicio	66,1	24,8	41,3	↑
Utilidad atribuible a participaciones minoritarias	1,1	1,1	0,0	1,1%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	65,0	23,7	41,3	↑

* Incluye bajas de activos de Molymet Belgium por US\$ 10,1 MM en 2023 y US\$ 15,2 MM en 2024.

** Se realizó una reclasificación de uno de los componentes del costo de ventas previamente informado en 2023.

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

Al cierre de 2024, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 2.063,5 millones, lo que representa una disminución de 16,6% respecto a los US\$ 2.475,1 millones obtenidos al cierre 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.

Los costos de venta consolidados alcanzaron US\$ 1.861,4 millones al cierre de 2024, representando una disminución de 19,7% con respecto a los US\$ 2.316,8 millones registrados al cierre de diciembre 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.

A diciembre de 2024, la ganancia bruta alcanzó US\$ 202,1 millones, lo que representa un aumento de 27,6% respecto de los US\$ 158,3 millones que se registraron al cierre de diciembre de 2023. Esta mejora se explica principalmente porque se generaron mayores márgenes de comercialización con respecto a los obtenidos en 2023.

Al cierre de 2024, los otros costos y gastos de operación alcanzaron US\$ 89,7 millones, lo que representa una disminución de 6,5% con respecto a los US\$ 95,9 millones obtenidos en 2023. Esta

disminución se explica principalmente por la reducción de 20,1% en los costos de distribución, sumado a una disminución de 32,7% en otros gastos por función y de 0,5% en gasto de administración. Esta disminución se vio parcialmente contrarrestada por la baja de activos fijos en Molymet Belgium por US\$ 15,2 millones al cierre de 2024. En 2023 se dieron de baja activos por US\$ 10,1 millones correspondientes a esta misma planta.

A diciembre de 2024, el gasto financiero neto, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó US\$ 18,9 millones, un 49,7% menor a los US\$ 37,5 millones obtenidos a diciembre de 2023. Esta mejora se produjo principalmente por la reducción en el endeudamiento neto realizada durante 2024, con respecto al mantenido al año anterior.

Con respecto al gasto por impuestos, este resultó en US\$ 31,3 millones al cierre de diciembre de 2024, lo que representa un aumento de US\$ 29,5 millones respecto del gasto por impuestos de US\$ 1,8 millones alcanzado a diciembre de 2023. Este cambio se explica principalmente por el aumento de impuestos diferidos y por un mayor resultado antes de impuestos a 2024, con respecto al mismo periodo del año anterior.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2024 fue de US\$ 65,0 millones, un aumento de US\$ 41,3 millones con respecto al resultado de US\$ 23,7 millones obtenido en 2023. Esta diferencia se origina principalmente por la mayor ganancia bruta y el menor gasto financiero neto, parcialmente contrarrestado por la baja de activos fijos de Molymet Belgium y por el mayor gasto por impuestos en 2024, con respecto al año anterior.

EBITDA Consolidado (MM US\$)	A diciembre 2024	A diciembre 2023	Variación Dic. 2023 / Dic. 2024	
			MM US\$	%
Ganancia bruta**	202,1	158,3	43,8	27,6%
(+) Otros ingresos, por función	1,7	3,0	-1,3	-44,1%
(+) Costos de distribución	-18,8	-23,4	4,7	-20,1%
(+) Gasto de administración	-53,6	-53,9	0,3	-0,5%
(+) Otros gastos, por función	-5,2	-7,7	2,5	-32,7%
(+) Otras ganancias/pérdidas	-12,1	-10,9	-1,2	11,6%
(-) Depreciación y amortización	-27,5	-39,0	11,5	-29,2%
(-) Ajuste por baja de activo fijo*	-15,2	-10,1	-5,1	50,5%
EBITDA	156,8	114,5	42,3	36,9%

* Para el cálculo del EBITDA, se excluye las bajas de activos en Molymet Belgium, ya que no es un gasto generado por actividades operacionales.

** Se realizó una reclasificación de uno de los componentes del costo de ventas previamente informado en 2023.

Al 31 de diciembre de 2024, el EBITDA alcanzó los US\$ 156,8 millones, un aumento de 36,9% con respecto al mismo ejercicio de 2023, cuyo valor fue US\$ 114,5 millones. Esto se debe principalmente a la mayor ganancia bruta por US\$ 43,8 millones, sumado a la disminución de US\$ 4,7 millones en costos de distribución, con relación a diciembre de 2023.

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 dic. 2024	A dic. 2023	Var.	A dic. 2024	A dic. 2023	Var.	A dic. 2024	A dic. 2023	Var.
Molibdenos y Metales S.A. (Corporativo)	997,7	1.163,6	-14,3%	923,3	1.103,2	-16,3%	74,4	60,4	23,2%
MolyMETNos S.A. (Planta Nos, Chile)	153,7	137,0	12,2%	107,2	99,0	8,2%	46,6	38,0	22,6%
Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile)	437,7	697,2	-37,2%	400,2	651,5	-38,6%	37,5	45,7	-18,0%
Molymex S.A. de C.V. (Planta México)	617,1	659,7	-6,4%	585,5	657,1	-10,9%	31,6	2,5	↑
MolyMET Belgium NV (Planta Bélgica)	396,3	504,9	-21,5%	384,5	500,1	-23,1%	11,8	4,8	↑
MolyMET Germany GmbH (Planta Alemania)	49,3	65,4	-24,6%	45,8	63,8	-28,2%	3,5	1,6	↑

* La información de este cuadro corresponde a los E.E.F.F. individuales de cada compañía.

(↑↓) 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. (hasta el tercer trimestre de 2024), 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. y Complejo Industrial Molynor S.A. (a partir del cuarto trimestre de 2024) operan principalmente como plantas que prestan 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 las plantas. Por último, la venta de renio a terceros es llevada a cabo únicamente por Molibdenos y Metales S.A.

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 diciembre de 2024, una pérdida bruta de US\$ 5,7 millones, una disminución en comparación con la ganancia bruta de US\$ 5,9 millones registrada a diciembre de 2023. Para llegar a la ganancia bruta consolidada de US\$ 202,1 millones a diciembre de 2024, se realizaron ajustes por US\$ -9,8 millones, correspondientes a transacciones entre empresas del Grupo.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET

Millones de USD	A diciembre 2024	A diciembre 2023	Variación Dic. 2023 / Dic. 2024	
			MM US\$	%
Activo Corriente	1.167,0	1.329,0	-162,0	-12,2%
Activo No Corriente	525,9	640,0	-114,1	-17,8%
Total, Activos	1.692,9	1.969,0	-276,1	-14,0%
Pasivos Corrientes	298,7	254,5	44,2	17,4%
Pasivos No Corrientes	504,6	850,4	-345,8	-40,7%
Patrimonio Neto	889,6	864,1	25,5	3,0%
Total, Pasivos y Patrimonio	1.692,9	1.969,0	-276,1	-14,0%

1. Activos

Al 31 de diciembre de 2024, los activos totales de la Compañía presentan una disminución de US\$ 276,1 millones respecto al cierre de diciembre de 2023. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes disminuyeron, a diciembre de 2024, en US\$ 162,0 millones con respecto al cierre de 2023. Esto se generó principalmente por las siguientes variaciones:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo (US\$ -235,2 millones):** Esta reducción se produjo principalmente por las operaciones financieras realizadas en marzo (prepago de deuda, US\$ -163,5 millones) y julio de 2024 (prepago y refinanciamiento de deuda, con efecto neto de US\$ -80,8 millones). Lo anterior fue contrarrestado en parte por el flujo operacional positivo de US\$ 78,3 millones.
- **Inventarios corrientes (US\$ +132,1 millones):** Este aumento se asocia al incremento del precio del molibdeno y mayores volúmenes de inventario a diciembre de 2024, con respecto al cierre de 2023.
- **Cuentas por cobrar corrientes (US\$ -43,0 millones).**

Los activos no corrientes presentan una disminución de US\$ 114,1 millones con respecto a diciembre de 2023. Esto se explica en gran medida por las siguientes variaciones:

- **Otros activos financieros no corrientes (US\$ -94,4 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.
- **Inventarios no corrientes (US\$ -19,2 millones).**

2. Pasivos

Al cierre de 2024, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la Compañía disminuyó en US\$ 301,6 millones respecto de diciembre de 2023. Esto se explica por lo siguiente.

Los pasivos corrientes aumentaron, a diciembre de 2024, en US\$ 44,2 millones con respecto al cierre de 2023, explicado por la variación de las siguientes cuentas:

- **Cuentas por pagar corrientes (US\$ +27,0 millones):** Principalmente por efecto del incremento en el precio del molibdeno con respecto al cierre de 2023, y mayores compras de inventario en los últimos meses de 2024.
- **Otros pasivos no financieros corrientes (US\$ +16,4 millones):** Por efecto de una mayor provisión de dividendos por pagar, producto de la mayor utilidad neta a diciembre de 2024.

Los pasivos no corrientes disminuyeron, a diciembre de 2024, en US\$ 345,8 millones con respecto al cierre de 2023, explicado mayoritariamente por:

- **Otros pasivos financieros no corrientes (US\$ -335,3 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\$ -5,1 millones).**

3. Patrimonio

El patrimonio neto registró, a diciembre de 2024, un aumento de US\$ 25,5 millones con respecto al cierre de 2023, explicado principalmente por:

- **Ganancias acumuladas (US\$ +36,0 millones):** Producto de las utilidades generadas por la Compañía en 2024.
- **Otras reservas (US\$ -10,6 millones).**

4. Covenants

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

Acreeedores	Covenant	Condición	31/12/2024	31/12/2023	Vigencia
Bonos: Chile - México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	≥ 300	890	864	20/04/2029
Bonos: Chile - México	EBITDA(*) / Gastos Financieros Netos	- (**)	7,36	2,72	20/04/2029
Bonos: Chile - México	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,17	0,58	20/04/2029

(*) El EBITDA utilizado para el cálculo de este covenant no considera depreciación por derechos de uso. Tampoco se descuentan las bajas de activos registradas en 2023 y 2024.

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

A finales de 2023, se proyectó una potencial caída del covenant EBITDA/Gastos Financieros 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 *waver* se terminaría anticipadamente en caso de dos cumplimientos consecutivos del covenant durante el periodo.

A diciembre de 2024, el covenant EBITDA/Gastos Financieros Netos se encuentra por sobre el nivel de cumplimiento. Esto se debe a los esfuerzos que la Compañía ha realizado por mejorar su resultado operacional, y reducir su deuda total y gasto financiero neto durante el año 2024. Considerando la dispensa otorgada sobre este covenant, se tiene que, al 31 de diciembre de 2024, la Compañía se encuentra en cumplimiento de todos los resguardos financieros comprometidos.

5. Ratios e Indicadores Financieros

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

Índice	A diciembre 2024	A diciembre 2023	Variación Dic. 2024/Dic. 2023
Deuda Financiera Neta / EBITDA	1,8	2,5	-27,8%
Razón de endeudamiento ¹	0,9	1,3	-29,7%
% Pasivo corto plazo	37,2 %	23,0%	61,4%
% Pasivo largo plazo	62,8%	77,0%	-18,4%
EBITDA / Gastos Financieros Netos ²	8,3	3,1	↑
Liquidez Corriente ³	3,9	5,2	-25,1%
Razón ácida ⁴	1,2	2,6	-52,7%

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

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

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 móviles.

A diciembre de 2024, se aprecia una mejora considerable en el indicador Deuda Financiera Neta / EBITDA, con respecto al cierre del año anterior, el que sigue avanzando hacia los niveles mantenidos históricamente. El aumento de US\$ 42,3 millones en el EBITDA al cierre de 2024 fue el principal impulsor del mejoramiento. Por otro lado, el prepago de bonos generó un efecto positivo sobre el gasto financiero neto a diciembre de 2024 lo que, sumado al mayor EBITDA, permitió una mejora de 170,7% del indicador EBITDA / Gastos Financieros Netos, en comparación al cierre de 2023. Los ratios de liquidez se mantienen muy sólidos, a juicio de la administración, a pesar de haberse visto relativamente impactados por los mencionados prepagos.

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

- i. Deuda Financiera Neta / EBITDA: disminuyó entre diciembre de 2023 y diciembre de 2024, alcanzando un valor de 1,8 veces. Lo anterior se debe principalmente a que el EBITDA aumentó un 36,9%, a lo que se suma la disminución de 1,2% en la deuda financiera neta. Se espera que este indicador siga tendiendo a valores cercanos a los niveles históricos.
- ii. Razón de endeudamiento: alcanzó un valor de 0,9 veces a diciembre de 2024, lo que representa una disminución de 29,7% respecto de diciembre de 2023. La mejora en este indicador se da principalmente por la disminución de US\$ 301,6 millones en el pasivo total, impulsada por la amortización anticipada de bonos en marzo y julio 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 62,8% a diciembre de 2024. Lo anterior se debe principalmente a la reducción de los pasivos no corrientes impulsada por el prepago de los bonos Moly met 21 y Moly met 23.
- iv. EBITDA / Gastos Financieros Netos: aumentó a 8,3 veces a diciembre de 2024, desde las 3,1 veces obtenidas a diciembre de 2023. Esto se explica porque los Gastos Financieros Netos se redujeron un 49,7% entre ambos periodos, mientras que el EBITDA presentó el mencionado aumento.
- v. Liquidez corriente: alcanzó un valor de 3,9 veces, disminuyendo en un 25,1% respecto de las 5,2 veces registradas al cierre del año 2023. Lo anterior se explica principalmente por la disminución de US\$ 162,0 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\$ 44,2 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 1,2 veces a diciembre de 2024, debido principalmente al aumento de 17,4% en los pasivos corrientes y a la disminución de 44,5% en activos corrientes distintos de los inventarios corrientes (mayormente por efecto de la reducción en efectivo y equivalentes y cuentas por cobrar corrientes). Por otro lado, los inventarios corrientes tuvieron un aumento de 19,8% con respecto al cierre de 2023.

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

Índice	A diciembre 2024	A diciembre 2023
Rentabilidad del Patrimonio ¹	7,4%	2,8%
Rentabilidad del Activo ²	3,6%	1,2%
Rentabilidad Activo Operacional ³	11,2%	3,8%
Utilidad por Acción (USD / Acción) ⁴	0,49	0,18

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

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

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

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

*Anualizado: Hace referencia a los últimos 12 meses.

A diciembre de 2024, los indicadores de rentabilidad muestran una mejora significativa gracias al aumento de la utilidad neta anualizada¹ respecto de la que se registró al cierre de diciembre de 2023. La utilidad neta a diciembre de 2024 es de US\$ 65,0 millones, mientras que a diciembre de 2023 resultó ser de US\$ 23,7 millones.

¹ Utilidad neta anualizada: Suma de la utilidad neta de los últimos cuatro trimestres (1T 2024 a 4T 2024 y 1T 2023 a 4T 2023).

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

- i. Rentabilidad del Patrimonio: Aumentó, desde 2,8% en 2023 a 7,4% en 2024. La variación se debió principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet aumentó en un 173,9% con respecto a la obtenida en el año anterior. Adicionalmente, el promedio entre el patrimonio al cierre de 2024 y 2023 (US\$ 876,9 millones) aumentó en un 2,5% con respecto al promedio entre 2023 y 2022 (US\$ 855,7 millones).
- ii. Rentabilidad del Activo: Aumentó, desde 1,2% en 2023, a 3,6% en 2024. La variación se debió principalmente al aumento en la utilidad neta entre ambos periodos. A lo anterior, se suma que el promedio de los activos totales al cierre de 2024 y 2023 disminuyó en US\$ 141,0 millones, con respecto al promedio entre 2023 y 2022.
- iii. Rentabilidad del Activo Operacional: Aumentó, desde 3,8% en 2023 a 11,2% en 2024. La variación también se debió principalmente al aumento en la utilidad neta entre ambos periodos. Por otro lado, el promedio de los activos no corrientes al cierre de 2024 y 2023 disminuyó en US\$ 35,6 millones con respecto al promedio entre 2023 y 2022.
- iv. Utilidad por Acción (USD x Acción): Se incrementó desde US\$ 0,18 por acción en 2023 a US\$ 0,49 por acción a 2024, debido también al aumento en la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet por US\$ 41,3 millones, entre ambos periodos.

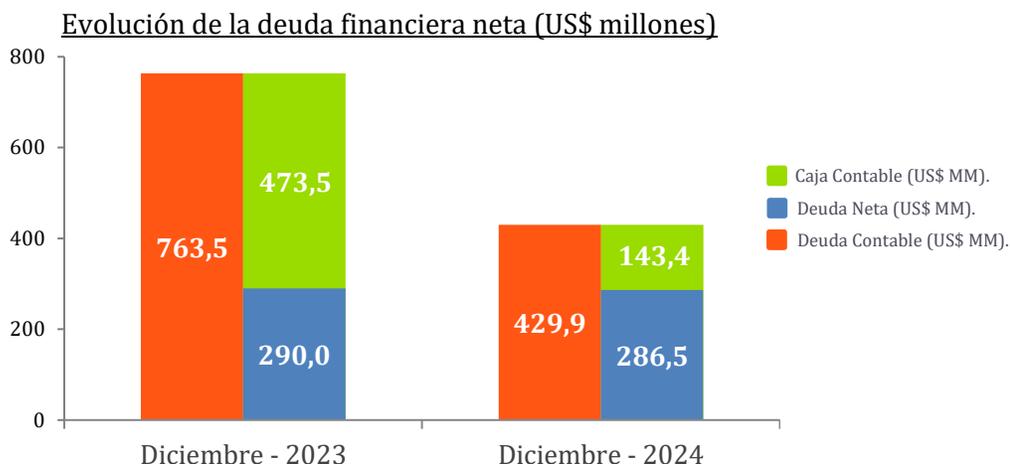
6. Liquidez y Solvencia

Las necesidades de capital de trabajo de la Compañía dependen principalmente del precio del molibdeno y sus fluctuaciones. Por esto, Molymet, en línea con su gestión comercial y productiva, monitorea permanentemente el precio del molibdeno, y toma las acciones necesarias de manera que sus 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 estabilización en el precio del molibdeno produjo una considerable generación de la caja durante la última parte del año 2023, lo que continuó durante 2024. Esto 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). Luego, en julio de 2024, se prepagó el bono Molymet 23, que vencía originalmente en abril de 2025, por aproximadamente US\$ 189,5 millones. Parte de este prepago fue financiado con una nueva emisión de bonos en México (Molymet 24) por US\$ 108,7 millones, pagaderos a 4 años, y el resto con recursos propios. Cabe destacar que esta emisión recibió una importante sobredemanda (2,5x) por parte de los inversionistas, lo que permitió alcanzar atractivos niveles de tasa de interés.

Estas operaciones se realizaron con cuatro objetivos:

1. Reducir la deuda total: llevando a una mejorada posición crediticia.
2. Mejorar el perfil de vencimientos: ya no existe riesgo de refinanciamiento en 2025.
3. Reducir el gasto financiero neto: para lograr una menor carga financiera y una mejoría en el ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos.
4. 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.



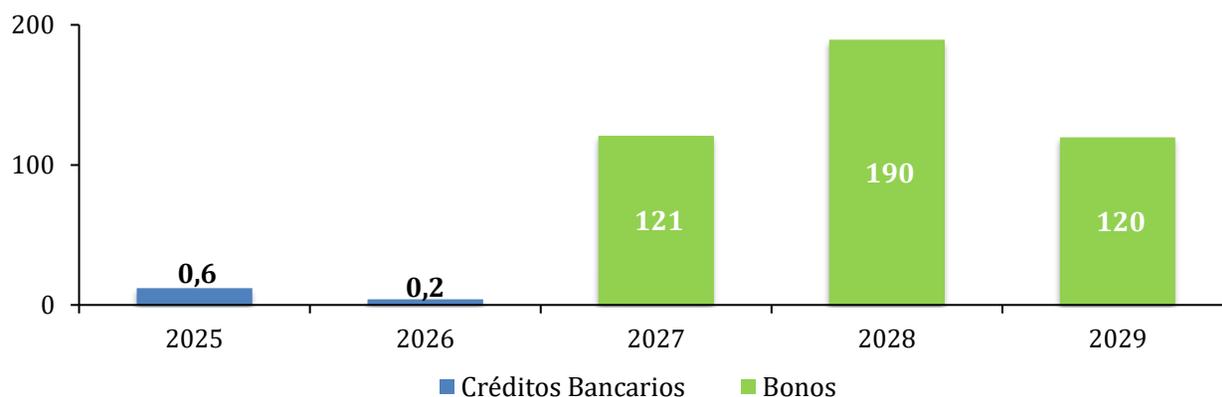
Gracias a las mencionadas operaciones, la deuda contable consolidada alcanzó US\$ 429,9 millones al cierre de 2024, una reducción de US\$ 333,6 millones con respecto al cierre de 2023 (US\$ 763,5 millones). Además, la Compañía pasó a estar libre de vencimientos relevantes de deuda hasta diciembre de 2027.

Por otro lado, la caja contable se redujo en US\$ 330,1 millones (desde los US\$ 473,5 millones registrados al cierre de 2023), llegando a US\$ 143,4 millones a diciembre de 2024. El efecto negativo del prepago de deuda en la caja, sumado a mayores compras de molibdenita en los últimos meses del año, se vio parcialmente contrarrestado por el flujo operacional positivo de US\$ 78,5 millones generado en 2024.

Por último, la deuda neta de la Compañía alcanzó US\$ 286,5 millones a diciembre de 2024, una disminución de un 1,2% con respecto a la registrada al cierre de 2023.

7. Perfil Financiero

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



Cabe señalar que, a diciembre de 2024, el 99,8% 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 diciembre 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 diciembre 2024	A diciembre 2023	Variación Dic. 2023 / Dic. 2024	
			MM US\$	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	78,5	117,9	-39,4	-33,4%
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-28,8	-26,9	-1,9	-7,2%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	-290,7	121,3	-412,0	↓
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	5,8	-7,4	13,2	↑
Variación Neta final de Flujo de Efectivo	-235,2	204,9	-440,1	↓

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

Las actividades de operación generaron, a diciembre de 2024, un flujo positivo de US\$ 78,5 millones, lo que representa una disminución de US\$ 39,4 millones con respecto al flujo generado a diciembre de 2023. Esto se explica principalmente por menores cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios por US\$ 529,9 millones (influenciado por el menor precio de venta de productos terminados de molibdeno). Lo anterior se vio parcialmente compensado por menores

pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por US\$ 504,6 millones (también por efecto de menor precio en las compras de concentrados de molibdeno) y el menor pago de impuestos a las ganancias por US\$ 37,3 millones. Adicionalmente, durante el periodo se recibieron menores otros cobros por actividades de operación en US\$ 58,1 millones con respecto a diciembre de 2023, los que corresponden a devoluciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Las actividades de inversión generaron, a diciembre de 2024, un flujo negativo de US\$ 28,8 millones, lo que representa un mayor desembolso por US\$ 1,9 millones respecto a 2023, en que el flujo de inversión fue de US\$ -26,9 millones. Esta diferencia se explica principalmente por mayores inversiones en propiedades plantas y equipos por US\$ 1,2 millones y menores intereses recibidos por actividades de inversión (inversiones de la caja) por US\$ 0,8 millones, con respecto a diciembre de 2023.

Las actividades de financiamiento generaron, a diciembre de 2024, un flujo negativo de US\$ 290,7 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 412,0 millones respecto del mismo periodo de 2023. El flujo negativo a diciembre de 2024 se produjo principalmente por el prepago de bonos por US\$ 353,0 millones, pago de intereses por US\$ 30,1 millones, y de dividendos por US\$ 13,1 millones, compensado por la emisión del bono Molymet 24 por US\$ 108,7 millones. Esto se contrasta con el aumento del endeudamiento que ocurrió en 2023 por el mayor requerimiento de capital de trabajo.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado a diciembre de 2024 fue de US\$ 235,2 millones negativos, US\$ 440,1 millones menor con respecto al mismo ejercicio de 2023. Esto se explica principalmente por el flujo de financiamiento negativo, compensado en parte por el mayor flujo de operación.

VI. HECHOS ESENCIALES

Hechos esenciales al 31 de diciembre 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.

8. 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).
9. Con fecha 12 de julio de 2024, se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente: Con fecha 11 de julio de 2024, la sociedad realizó la amortización anticipada, de la totalidad de aquellos bonos emitidos por un monto de US\$ 190 millones aproximadamente y pagaderos en el plazo de 2 años desde su colocación (colocados el 28 abril de 2023 por 3.425 millones de pesos mexicanos). La amortización anticipada se realizó con recursos propios y producto de la misma, la deuda financiera disminuyó en el monto anteriormente señalado, considerando los respectivos instrumentos derivados.
10. Con fecha 26 de julio de 2024, la sociedad realizó una colocación de certificados bursátiles - bonos- en el mercado de México, por un total de 2.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 109 millones aproximadamente, pagaderos a 4 años, con vencimiento al 21 de julio de 2028.
11. Con fecha 29 de agosto de 2024 se informó con carácter de hecho esencial que en la sesión del Directorio de la sociedad celebrada con fecha 27 de agosto de 2024, se acordó dejar constancia que la filial Molymet Belgium N.V. informó la necesidad de evaluar una posible baja de activos fijos en la planta de productos puros del denominado Proyecto Purox de dicha filial, por un monto aproximado de US\$22 millones. Lo señalado anteriormente, una vez revisados y concluidos los análisis técnicos necesarios, podría implicar reconocer una pérdida por un monto equivalente antes de impuestos, en los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. Por su parte, la planta de lixiviación de Molymet Belgium N.V., también perteneciente al proyecto Purox, se encuentra operativa y se analizará en el futuro realizar inversiones marginales para mejorar su eficiencia operacional y financiera. La posible baja de activos en los montos señalados, de materializarse, no tendrá impacto en la disponibilidad de caja. Tampoco en tal caso, tendrá efectos en relación con las obligaciones financieras asumidas por la sociedad, ni en el cumplimiento de los contratos de suministro de productos puros con los clientes finales, en tanto existen capacidades disponibles y en operación.
12. El 30 de agosto de 2024 se informó que el Directorio de Molymet, en sesión celebrada con fecha 27 de agosto aprobó por unanimidad de los presentes, la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas de la Sociedad (la "Política"), conforme a lo dispuesto por el Título XVI de la Ley 18.046 y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 501 de la Comisión para el Mercado Financiero. Se hace presente que el Comité de Directores y de Auditoría de la sociedad, se pronunció favorablemente sobre la Política, recomendando su aprobación al Directorio. La Política estará a disposición de los interesados y del público en general en las oficinas de la Sociedad y en nuestro sitio web www.molymet.cl, a contar de esta

misma fecha.

13. Con fecha 29 de noviembre de 2024 se informó que, revisados y concluidos los análisis técnicos necesarios para evaluar el total de la baja de los activos fijos en la planta de productos puros del Proyecto Purox de Molymet Belgium se determinó que el deterioro y consecuente pérdida en los estados financieros de Molibdenos y Metales S.A. asciende a la suma total de US\$15.173.312,90 antes de impuestos, reflejado en los estados financieros de la sociedad al tercer trimestre de 2024. Al igual como se señaló en el hecho esencial de fecha 29 de agosto pasado, (i) la planta de lixiviación del Proyecto Purox se encuentra operativa; (ii) la baja de activos no tendrá impacto en la disponibilidad de caja de la Sociedad; y (iii) con lo anterior, tampoco se afectará el cumplimiento de las obligaciones financieras asumidas por la sociedad ni el cumplimiento de los contratos de suministro de productos puros con los clientes finales, en tanto existen capacidades disponibles y en operación.
14. Con fecha 29 de noviembre de 2024 se informó, que en sesión de fecha 27 de noviembre de 2024, el Directorio de la sociedad, aprobó modificar la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas. La mencionada modificación incorporó dentro de las operaciones habituales que podrán realizarse con partes relacionadas al amparo de la referida Política, ciertas operaciones financieras que se describen, de acuerdo a los términos y condiciones señalados en la misma.

Hechos posteriores al 31 de diciembre de 2024:

1. Con fecha 17 de enero de 2025, el SAT, notificó a Molymex S.A. de C.V. de una nueva liquidación de impuestos correspondientes al ejercicio tributario del año 2018. Los plazos para ejercer los recursos pertinentes se encuentran aún pendientes y serán oportunamente interpuestos por la compañía. En opinión de la administración y conforme a la información recabada y análisis realizados a la fecha, se ha considerado no pertinente efectuar alguna provisión en razón de la liquidación de impuestos antes señalada, atendida la carencia de sustento jurídico para el cobro de los impuestos contenidos en ella.
2. El Directorio, con fecha 28 de enero de 2025, 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 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 99,9% 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.

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 28 de enero de 2025, 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 diciembre de 2024, de acuerdo al siguiente detalle:

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

Nombre	Cargo	R.U.T.	Firma
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	Directora	9.613.197-6	
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Director	6.626.824-1	
Enrique Ostalé Cambiaso	Director	8.681.278-9	
Ulrich Lausecker	Director	N/A (Extranjero)	
Edgar Pape Arellano	Presidente Ejecutivo	14.138.397-3	