



**SEPTIEMBRE 09, 2025**

**MOLYMET**

**REPORTE TRIMESTRAL**

**MOLIBDENOS Y METALES S.A.**

**TRIMESTRAL**

Visítanos en: [www.indexity.mx](http://www.indexity.mx)

# MOLIBDENOS Y METALES S.A.

## REPORTE TRIMESTRAL 2T25



Calificación Fitch Ratings: 'AAA(mex)'/ Perspectiva Estable

09 de septiembre de 2025

MOLYMET ES EL PRINCIPAL PROCESADOR DE CONCENTRADOS DE MOLIBDENO Y RENIO EN EL MUNDO, CON UNA PARTICIPACIÓN APROXIMADA EN LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO MUNDIAL DE 35% Y 70%, RESPECTIVAMENTE, AL CIERRE DE JUNIO DE 2025. ACTUALMENTE, CUENTA CON FILIALES INDUSTRIALES EN 4 PAÍSES: CHILE, MÉXICO, BÉLGICA Y ALEMANIA, Y OFICINAS COMERCIALES EN REINO UNIDO, CHINA, ESTADOS UNIDOS, BRASIL Y CHILE.

### Molymet 2T25 Principales cifras acumuladas

	2T 2025	2T 2024	Var. 2025 / 2024	
			MM US\$	%
Ingreso por Ventas (MM USD)	1.149	1.052	97	9%
EBITDA (MM USD)	79	77	2	3%
Margen EBITDA	7%	7%	-	-
Utilidad Neta (MM USD)	44	36	8	24%
CAPEX (MM USD, sin IVA)	15	20	-5	-26%
Precio Promedio Mo (USD/Lb)	21	21	0	1%
EBITDA/Gastos Financieros Netos**	7,5	8,3*	-	-
Deuda Neta (MM USD)	353	286*	67	23%

\* Valor a diciembre de 2024  
\*\* Anualizado, últimos doce meses.

### Resumen Financiero al 2T25 (Millones de dólares norteamericanos)

#### Ingresos

**USD\$1,149 millones**

Al cierre de junio de 2025, los ingresos ordinarios acumulados fueron de USD\$ 1,149 millones, un aumento de 9% con respecto al año anterior. 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, de los premios negociados.

#### Costos de Venta

**USD\$1,042 millones**

Los costos de venta consolidados, a junio de 2025, alcanzaron los USD\$1,042 millones, representando un aumento de 9% con respecto a los USD\$957 millones registrados al cierre de junio de 2024. 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.

#### Gasto Financiero

**USD\$10.0 millones**

A junio de 2025, el gasto financiero neto, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros aumentó en USD\$2 millones, desde USD\$8 millones a junio de 2024 a USD\$10 millones al cierre del trimestre.

#### EBITDA

**USD\$79 millones**

Al 30 de junio de 2025, el EBITDA alcanzó USD\$79 millones, un aumento de 3% con respecto al obtenido a junio de 2024. Esto refleja la mejora en el resultado operacional de Molymet con respecto al año anterior, y se explica principalmente por el incremento de USD\$12 millones en la ganancia bruta.

#### Utilidad Atribuible a accionistas

**USD\$44 millones**

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet fue de USD\$44 millones a junio de 2025, un 24% mayor a la obtenida a junio de 2024. Este aumento se produjo principalmente por mayores volúmenes de venta, mejores márgenes de comercialización, y un menor gasto por impuestos, generado por un efecto positivo en impuestos diferidos principalmente. Lo anterior, fue parcialmente mitigado por un incremento en otros costos, principalmente logísticos y de distribución, junto con aumento de USD\$2 millones en el gasto financiero neto respecto del mismo periodo de 2024.

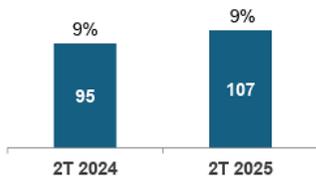
#### Deuda Neta / EBITDA anualizado

**2.2 veces**

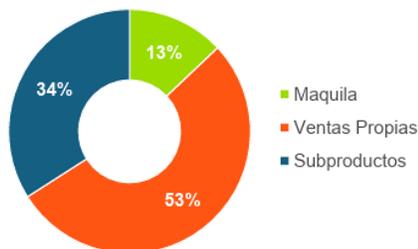
Aumentó entre diciembre de 2024 y junio de 2025, alcanzando las 2.2 veces. Lo anterior, se debe principalmente a que la deuda financiera neta aumentó un 23%, lo que fue compensado en parte por el aumento del EBITDA anualizado en un 1%.

Fuente: Reporte Trimestral BMW

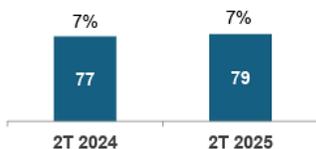
#### EVOLUCIÓN MARGEN BRUTO (%) Y GANANCIA BRUTA (MM US\$)



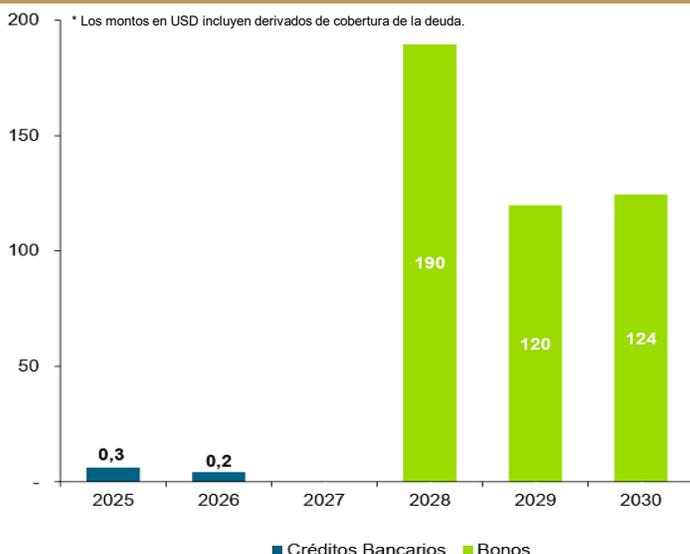
#### COMPOSICIÓN EBITDA A junio de 2025



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



### Molymet 2T25 - PERFIL DE VENCIMIENTO DEUDA FINANCIERA\* Al 30 de junio de 2025



# MOLIBDENOS Y METALES S.A.

## REPORTE TRIMESTRAL 2T25



Calificación Fitch Ratings: 'AAA(mex)'/ Perspectiva Estable

09 de septiembre de 2025

### Molymet 2T25 - Resumen ingresos y volúmenes USD\$ Millones

	Ingresos totales (MM US\$)			Volúmenes		
	2T 2025	2T 2024	Var. %	2T 2025	2T 2024	Var. %
Ventas Propias* (MM Lb.)	1.082	996	9%	49	45	7%
Maquila (MM Lb.)	16	14	9%	10	11	-6%
Mo metálico (MM Lb.)	20	24	-14%	0,73	0,85	-13%
Subproductos**	51	42	24%			

### Molymet 2T25 - Ratios Financieros USD\$ Millones

Índice	A junio 2025	A diciembre 2024	Var. %
Deuda Financiera Neta / EBITDA	2,2	1,8	22%
Razón de endeudamiento <sup>1</sup>	0,9	0,9	-2%
% Pasivo Corto Plazo	36%	37%	-2%
% Pasivo Largo Plazo	64%	63%	1%
EBITDA / Gastos Financieros Netos <sup>2</sup>	7,5	8,3	-10%
Liquidez Corriente <sup>3</sup>	4,0	3,9	3%
Razón ácida <sup>4</sup>	1,1	1,2	-8%

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

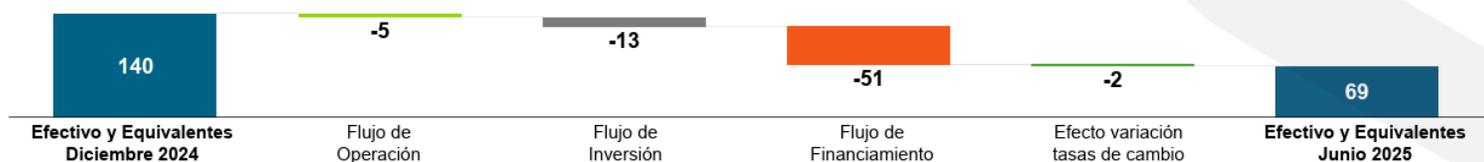
<sup>2</sup> Corresponde al EBITDA anualizado dividido por los gastos financieros netos anualizados.

<sup>3</sup> Corresponde al total de activos corrientes dividido por el total de pasivos corrientes.

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

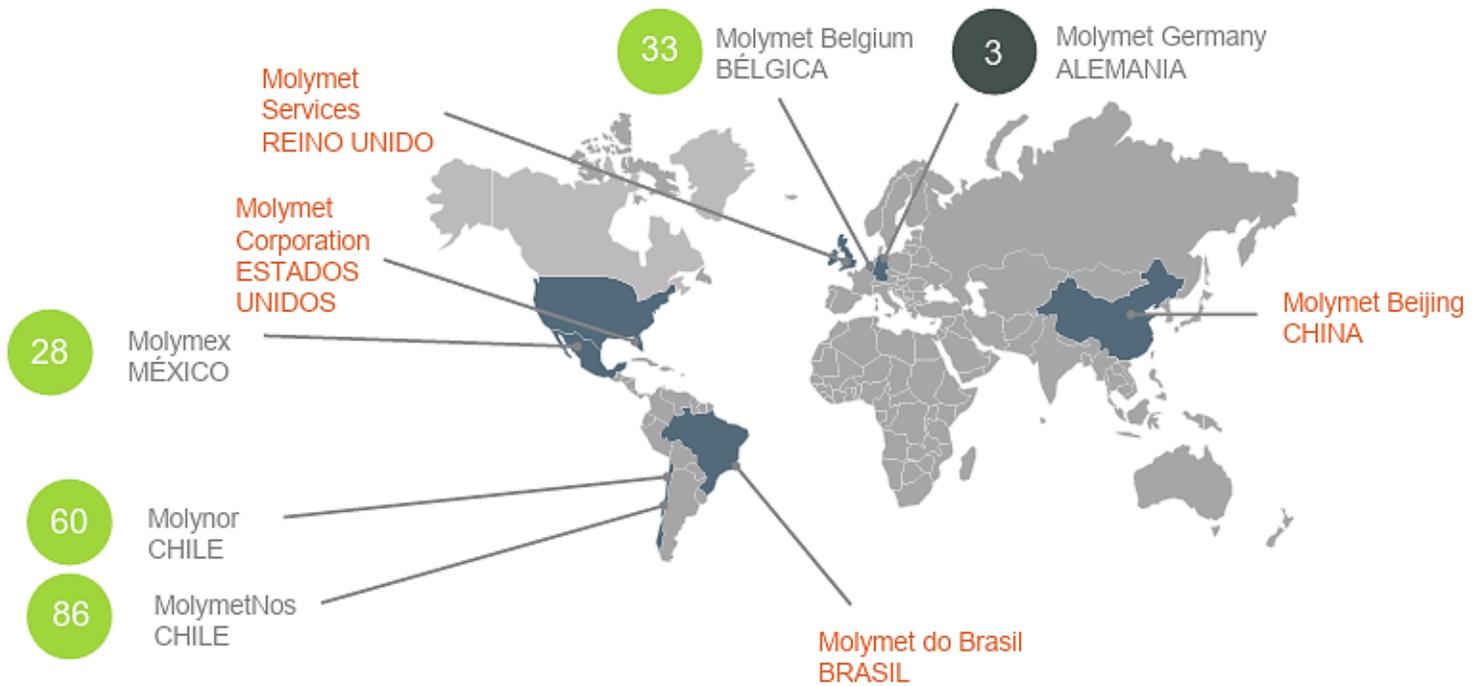
\* Anualizado: Hace referencia a los últimos 12 meses.

### Molymet 2T25 - Flujo de Caja USD\$ Millones



### Molymet 2T25 - Presencia Global

FILIALES PRODUCTIVAS Y OFICINAS COMERCIALES  
Al 30 de junio de 2025



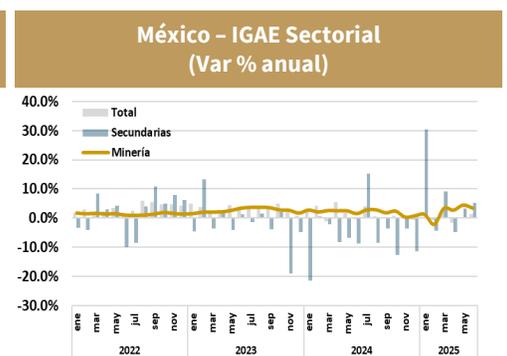
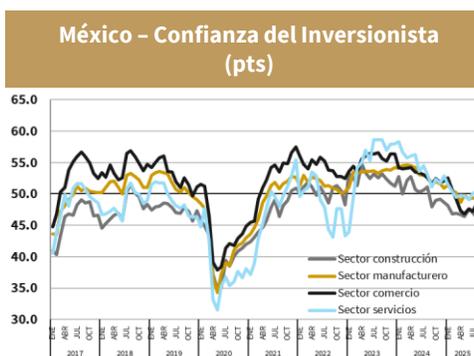
● Capacidad anual de procesamiento de Molibdeno Metálico en millones de libras.

● Filiales productivas

● Capacidad anual de procesamiento de Molibdeno en millones de libras.  
Capacidad Total: 207 millones de libras anuales.

● Oficinas comerciales

### INDICADORES ECONÓMICOS SELECCIONADOS



Visítanos en: [www.indexity.mx](http://www.indexity.mx)

## Disclaimer:

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", "cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y

procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V..

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V. no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.