

**CALIBRE INFORMA RESULTADOS FINANCIEROS DEL Q3 Y AÑO A LA FECHA 2024
EN TANTO LA MINA DE ORO *VALENTINE*, QUE ALBERGA VARIOS MILLONES DE ONZAS,
AVANZA HACIA LA FINALIZACIÓN DE LAS OBRAS DE CONSTRUCCIÓN EN CANADÁ**

Vancouver, Columbia Británica – 5 de noviembre de 2024: Calibre Mining Corp. (TSX: CXB; OTCQX: CXBMF) (la "Compañía" o "Calibre") anuncia los resultados financieros y operativos para los tres meses ("Q3") y nueve meses ("Año a la Fecha -YTD") finalizados el 30 de septiembre de 2024. La presentación de la información consolidada del Q3 y Año a la Fecha 2024 puede encontrarse en www.sedarplus.ca y en el sitio web de la Compañía en www.calibremining.com. *Todas las cifras se expresan en dólares estadounidenses salvo se indique algo distinto.*

Darren Hall, Presidente y Director Ejecutivo de Calibre, manifestó: "Como se informara anteriormente, la Compañía produjo 46,076 onzas en el trimestre y 166,200 onzas año a la fecha. Se espera que la producción consolidada del Q4 sea la más fuerte del año, generando entre 70,000 - 80,000 onzas, impulsada por los planes de mina del Q4 de Nicaragua que se están siguiendo y que incluyen un número significativamente mayor de toneladas de mineral extraídas. Tras el aumento del acarreo de mineral a La Libertad en un 30%, a 3,000 toneladas por día, prevemos contar con un *stockpile* de aproximadamente 30,000 onzas que se procesarán en 2025.

El equipo de la mina *Valentine* continúa haciendo avances significativos con una ejecución del 81% de la construcción a fines de septiembre, y seguimos acorde lo planificado para la primera producción de oro durante el Q2, 2025. Me complacen estos avances, y nos dirigimos con confianza hacia la culminación de los trabajos mecánicos y eléctricos a principios del Q1, 2025.

La mina de oro *Valentine* y propiedad circundante ofrece una impresionante base de recursos de 5 millones de onzas y numerosas oportunidades de descubrimiento. Los resultados anteriormente revelados en la mina *Valentine* indican un sólido potencial de crecimiento debajo y adyacente a los Recursos Minerales existentes. Nuestro amplio programa de perforación de varias plataformas está centrado en objetivos de alta prioridad más allá de la originalmente explorada sección de 6 km de reservas/recursos definidos de la Zona de Cizalla del Lago *Valentine*, que tiene una longitud de 32 km, con miras a dar paso al importante potencial de ampliación y descubrimiento de recursos a través de la propiedad".

Puntos destacados Año a la Fecha y Q3 2024

- **La construcción de la mina de oro *Valentine*, que alberga varios millones de onzas, supera el 81% de ejecución, con un costo restante a completar en la medida en que se contraigan de C\$197 millones al 30 de septiembre de 2024 y marcha según lo planificado para producir oro en el Q2 2025;**
 - La construcción de la presa de colas ha finalizado y está lista para recibir agua;
 - La construcción de los tanques del área de lixiviación CIL está por concluir;
 - La construcción del túnel de recuperación y del acopio de mineral en trozos va avanzando;
 - La instalación de la trituradora primaria va bien avanzada y ha comenzado la construcción de la banda transportadora terrestre; y
 - Pre-puesta en marcha en ejecución;
- Con aproximadamente C\$300 millones en efectivo (US\$115.8 millones) y efectivo restringido (US\$100 millones) al 30 de septiembre de 2024, el capital inicial del proyecto de la mina *Valentine* permanece financiado íntegramente;
- Reforzada la posición de caja como parte de nuestro programa de gestión de capital con \$55 millones a ser recibidos de un acuerdo de prepago de producción de oro adicional por el cual Calibre entregará físicamente 20,000 onzas adicionales de oro (2,500 onzas de oro por mes a \$2,816 por onza) desde mayo de 2025 hasta diciembre de 2025;

- [Calibre fortalece su Equipo de Dirección Ejecutiva con el nombramiento del Director de Operaciones](#) y el Vicepresidente de Servicios Técnicos, Nicaragua;
- Expandió el programa de perforación de ampliación y descubrimiento de recursos de la mina de oro *Valentine* (“Valentine”) con un [programa de perforación de 100,000 metros](#), adicional a programa de 60,000 metros ya en marcha en los yacimientos de *Leprechaun* y *Marathon*;
- [Recibió la aprobación de la Evaluación Ambiental Federal para el tercer tajo a cielo abierto](#), el tajo *Berry* en la mina *Valentine* programado para comenzar las actividades de construcción en el Q4 2024;
- [Resultados de perforación de control de ley del mineral en el tajo Marathon](#) en la mina *Valentine* arrojaron un 44% de oro adicional en leyes un 47% mayores a las modeladas en la declaración de Reserva Mineral de 2022, aumentando la confianza en el yacimiento a medida que la Compañía avanza hacia la primera producción de oro en el Q2 2025;
- [Nuevo descubrimiento a lo largo del Corredor Aurífero VTEM y la continua perforación de delimitación intercepta mineralización aurífera de alta ley en el yacimiento de Talavera](#), ambos ubicados dentro del complejo minero El Limón en Nicaragua, refuerzan la capacidad de El Limón de entregar resultados convincentes, que llevan a nuevos descubrimientos y a la ampliación del recurso:
 - 13.26 g/t oro en 4.9 metros ETW incluyendo 33.50 g/t de oro en 1.2 metros ETW; y
 - 6.38 g/t oro en 10.5 metros ETW;
- [Se continuó interceptando mineralización aurífera de alta ley](#) a través del programa de conversión y ampliación de recursos dentro del área del tajo a cielo abierto Guapinol en la mina *Eastern Borosi* en Nicaragua, reforzando el potencial para extender el ciclo de vida de la mina:
 - 13.24 g/t oro en 5.8 metros ETW incluyendo 18.52 g/t oro en 4.0 metros ETW; y
 - 9.24 g/t oro en 6.2 metros ETW incluyendo 17.45 g/t oro en 3.1 metros ETW;
- [Se descubrió mineralización aurífera de ley superior a reserva en el subsuelo inmediato en la mina Pan](#) (“Pan”) en Nevada, demostrando el potencial para aumentar los recursos, la ley y el ciclo de vida de la mina alrededor de la mina Pan:
 - 0.45 g/t oro en 117.4 metros ETW; y
 - 0.56 g/t oro en 59.4 metros incluyendo 1.31 g/t oro en 9.1 metros ETW;
- Ventas de oro consolidadas de 46,076 onzas; Nicaragua 36,427 onzas y Nevada 9,649 onzas;
- Costos en Efectivo Totales (TCC)¹ consolidados de \$1,580/oz; Nicaragua \$1,615/oz y Nevada \$1,451/oz;
- Costos Totales de Sostenimiento (AISC)¹ consolidados de \$1,946/oz; Nicaragua \$1,880/oz y Nevada \$1,813/oz;
- y
- Efectivo y efectivo restringido por montos de \$115.8 millones y \$100.0 millones, respectivamente, al 30 de septiembre de 2024.

Parámetros de medición de ventas de oro y costo Año a la Fecha 2024

- Ventas de oro consolidadas de 166,200 onzas recaudando \$374.9 millones en ingresos, a un precio de realización¹ promedio del oro de \$2,256/oz; Nicaragua 140,646 onzas y Nevada 25,554 onzas;
- TCC¹ consolidados de \$1,379/oz; Nicaragua \$1,364/oz y Nevada \$1,463/oz;
- AISC¹ consolidados de \$1,656/oz; Nicaragua \$1,554/oz y Nevada \$1,734/oz; y
- Efectivo aportado por actividades de operación de \$88.8 millones.

[Pulse aquí para conocer más sobre la mina de oro “Valentine”](#) – Construcción de la mina de oro de tajo a cielo abierto más grande de la región atlántica de Canadá

Instalación de trituradora primaria – septiembre 2024



RESULTADOS CONSOLIDADOS: Q3 y nueve meses finalizados de 2024

Resultados² consolidados

\$'000 (excepto cantidades por acción y por onza)	Tres meses finalizados			Nueve meses finalizados	
	Q3 2024	Q2 2024	Q3 2023	YTD 2024	YTD 2023
Resultados financieros					
Ingresos	\$ 113,684	\$ 137,325	\$ 143,884	\$ 382,897	\$ 410,107
Costo de ventas, incluyendo depreciación y amortización	\$ (97,437)	\$ (94,685)	\$ (101,128)	\$ (294,753)	\$ (281,556)
Utilidades de operaciones mineras	\$ 16,247	\$ 42,640	\$ 42,756	\$ 88,144	\$ 128,551
EBITDA ⁽³⁾	\$ 29,988	\$ 52,886	\$ 61,899	\$ 109,352	\$ 170,416
EBITDA ajustado ⁽³⁾	\$ 28,943	\$ 54,022	\$ 62,998	\$ 122,694	\$ 172,852
Utilidades netas	\$ 954	\$ 20,762	\$ 23,412	\$ 18,079	\$ 73,024
Utilidades netas ajustadas ⁽⁴⁾	\$ 2,199	\$ 19,035	\$ 24,530	\$ 26,545	\$ 74,361
Flujos de caja de actividades de operación antes de capital de trabajo ⁽⁵⁾	\$ 4,170	\$ 68,618	\$ 49,826	\$ 125,170	\$ 138,605
Flujo de caja de actividades de operación	\$ (17,833)	\$ 60,826	\$ 54,226	\$ 88,808	\$ 140,776
Gastos de capital (sostenimiento)	\$ 10,849	\$ 10,358	\$ 3,696	\$ 28,916	\$ 19,545
Gastos de capital (crecimiento)	\$ 136,103	\$ 97,581	\$ 29,294	\$ 301,833	\$ 70,204
Gastos de capital (exploración)	\$ 12,387	\$ 8,967	\$ 7,705	\$ 28,991	\$ 21,448
Resultados operativos					
Onzas de oro producidas	45,697	58,754	73,485	166,218	208,011
Onzas de oro vendidas	46,076	58,345	73,241	166,200	208,020
Datos por onza					
Precio de realización promedio del oro ¹ (\$/oz)	\$ 2,418	\$ 2,302	\$ 1,929	\$ 2,256	\$ 1,932
TCC (\$/oz) ¹	\$ 1,580	\$ 1,264	\$ 1,007	\$ 1,379	\$ 1,047

\$'000 (excepto cantidades por acción y por onza)	Tres meses finalizados			Nueve meses finalizados	
	Q3 2024	Q2 2024	Q3 2023	YTD 2024	YTD 2023
Resultados financieros					
AISC (\$/oz) ¹	\$ 1,946	\$ 1,533	\$ 1,115	\$ 1,656	\$ 1,195
Datos por acción					
Utilidades por acción– básicas	\$ 0.00	\$ 0.03	\$ 0.05	\$ 0.02	\$ 0.16
Utilidades por acción – totalmente diluidas	\$ 0.00	\$ 0.03	\$ 0.05	\$ 0.02	\$ 0.15
Utilidades netas ajustadas por acción – básicas ⁽³⁾	\$ 0.00	\$ 0.02	\$ 0.05	\$ 0.04	\$ 0.16
Flujos de caja de actividades de operación antes de capital de trabajo por acción	\$ 0.01	\$ 0.09	\$ 0.11	\$ 0.17	\$ 0.31
Flujos de caja de actividades de operación por acción	\$ (0.02)	\$ 0.08	\$ 0.12	\$ 0.12	\$ 0.31
Datos del Balance General					
Efectivo	\$ 115,800	\$ 127,582	\$ 97,293	\$ 115,800	\$ 97,293
Deuda neta ⁽⁶⁾	\$ 178,345	\$ 164,809	\$ (77,927)	\$ 178,345	\$ (77,927)
Ratio deuda neta ajustada/ EBITDA ajustado (últimos 12 meses-LTM) ⁽⁷⁾	\$ 0.91	\$ 0.72	\$ (0.37)	\$ 0.91	\$ (0.37)

Resultados de actividades de operación

NICARAGUA	Tres meses finalizados			Nueve meses finalizados	
	Q3 2024	Q2 2024	Q3 2023	YTD 2024	YTD 2023
Mineral minado (t)	574,878	359,295	491,835	1,468,960	1,588,631
Mineral molido (t)	557,635	455,616	546,555	1,544,261	1,545,123
Ley (g/t Au)	2.30	3.48	4.35	3.00	4.03
Recuperación (%)	88.9	92.5	91.6	91.2	92.3
Oro producido (onzas)	36,427	49,208	63,756	140,642	177,145
Oro vendido (onzas)	36,427	49,210	63,517	140,646	177,100

NEVADA	Tres meses finalizados			Nueve meses finalizados	
	Q3 2024	Q2 2024	Q3 2023	YTD 2024	YTD 2023
Mineral minado (t)	1,187,591	1,080,242	1,129,042	3,256,527	3,513,948
Mineral colocado en pilas de lixiviación (t)	1,158,381	1,062,001	1,076,876	3,195,736	3,452,753
Ley (g/t Au)	0.44	0.44	0.34	0.42	0.37
Oro producido (onzas)	9,270	9,546	9,729	25,576	30,866
Oro vendido (onzas)	9,649	9,135	9,724	25,554	30,920

PREVISIÓN 2024 MODIFICADA

	CONSOLIDADA	NICARAGUA	NEVADA
Producción/ventas de oro (onzas)	230,000 – 240,000	200,000 - 210,000	34,000 - 36,000
TCC (\$/onza) ¹	\$1,300 - \$1,350	\$1,300 - \$1,350	\$1,450 - \$1,500
AISC (\$/onza) ¹	\$1,550 - \$1,600	\$1,450 - \$1,500	\$1,650 - \$1,750
Capital de crecimiento (\$ millones)*	\$60 - \$70		
Capital de exploración actualizado (\$ millones)	\$40 - \$45		

*Capital inicial de proyecto en mina de oro *Valentine* no incluido

Dada la excelente trayectoria de Calibre, la Compañía continuará invirtiendo en exploración y crecimiento con más de 160,000 metros de perforación y desarrollo de los nuevos yacimientos satélite a través de su cartera de activos.

Se espera que la producción consolidada del Q4 sea de 70,000 – 80,000 onzas, mientras que se prevé que los TCC y AISC sean menores. La perspectiva de un Q4 más fuerte es impulsada por los planes de mina de Nicaragua que se están siguiendo e incluyen toneladas significativamente mayores de mineral extraídas. Tras aumentar el acarreo de mineral a La Libertad en un 30%, a 3,000 toneladas por día, prevemos contar con un *stockpile* de aproximadamente 30,000 onzas que se procesarán en 2025.

Las actividades de exploración incluyen perforación diamantina, de circulación inversa (RC) y rotativa por aire (RAB) con varias plataformas perforadoras en Terranova, Nevada y Nicaragua, junto con varias iniciativas de geo-ciencias a través de los procesos de exploración. El capital de crecimiento incluye nuevo desarrollo subterráneo y desarrollo de minas de tajo a cielo abierto, ampliación de pilas de lixiviación, descapote y compra de terrenos.

Tras la adquisición de las propiedades de Nicaragua en octubre de 2019, las de Nevada en 2022, y las de Terranova y Labrador en 2024, Calibre ha reinvertido sistemáticamente en programas de desarrollo de minas y exploración. Estas inversiones han llevado al descubrimiento de nuevos yacimientos y aumentos tanto en producción como en Reservas Minerales. Este avance coloca a Calibre en una buena posición para diversificar su cartera y reforzar la rentabilidad a medida que expande sus operaciones a Canadá con la mina de oro *Valentine* prevista para entregar su primera producción de oro durante el Q2 2025.

La riqueza mineral de la Compañía incluye 4.1 millones de onzas de Reservas, 8.6 millones de onzas de Recursos Medidos e Indicados (incluidas las Reservas Minerales), y 3.6 millones de onzas de Recursos Inferidos, como se detalla en la [nota de prensa con fecha del 12 de marzo de 2024](#).

Calibre realizó una conferencia telefónica sobre Producción Q3 y Año a la Fecha 2024 y actualización de la construcción de la mina de oro *Valentine* el 18 de octubre de 2024. Sírvase consultar el sitio web de Calibre Mining [aquí](#) para acceder a la reproducción de dicha conferencia.

Persona Calificada

La información científica y técnica contenida en esta nota de prensa fue aprobada por David Schonfeldt P.GEO, Geólogo Principal Corporativo de Calibre Mining y "Persona Calificada" según lo dispuesto en la norma *National Instrument* 43-101.

Sobre Calibre

Calibre es un productor de oro de nivel medio en crecimiento que cotiza en la bolsa de Canadá, centrado en las Américas, con una sólida cartera de oportunidades de desarrollo y exploración en Terranova y Labrador en Canadá, Nevada y Washington en EE. UU. y Nicaragua. Calibre se centra en generar valor sostenible para los accionistas, las comunidades locales y todos los actores interesados a través de operaciones responsables y un enfoque disciplinado de crecimiento. Con un balance fuerte, un equipo gerencial probado, un sólido flujo de caja operativo, proyectos de desarrollo de crecimiento gradual y oportunidades de exploración a escala distrital, Calibre dará paso a un valor significativo.

EN REPRESENTACIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA

“Darren Hall”

Darren Hall, Presidente y Director Ejecutivo

Si desea mayor información, sírvase contactar a:

Ryan King

Vicepresidente sénior, Desarrollo Corporativo & RI

T: 604.628.1010

E: calibre@calibremining.com

W: www.calibremining.com

La sede de Calibre se encuentra en Suite 1560, 200 Burrard St., Vancouver, Columbia Británica, V6C 3L6.



La Bolsa de Valores de Toronto no ha revisado ni acepta responsabilidad por la suficiencia o exactitud de esta nota de prensa.

Notas

(1) MEDIDAS FINANCIERAS DISTINTAS DE LAS NIIF

Calibre ha incluido ciertas mediciones distintas de las NIIF, como se explica a continuación. La Compañía considera que estas mediciones, además de las mediciones convencionales preparadas de conformidad con las NIIF, proporcionan a los inversionistas una mayor capacidad para evaluar el desempeño subyacente de la Compañía. Estas mediciones distintas de las NIIF pretenden brindar información adicional y no deben considerarse en forma aislada o como reemplazo de mediciones de desempeño preparadas de conformidad con las NIIF. Estas mediciones no poseen ningún significado estandarizado prescrito por las NIIF, y por lo tanto pueden no ser comparables a las de otros emisores.

Costos en Efectivo Totales por onza de oro (TCC por sus siglas en inglés): los TCC incluyen costos de producción, regalías, impuestos a la producción, cargos de refinación, y cargos de transporte. Los costos de producción consisten de los costos de operación del sitio minero como extracción, procesamiento, costos administrativos locales (incluyendo compensación basada en acciones relacionada con las operaciones mineras) y rebajas del valor del inventario corriente, si hubiere. Los costos de producción excluyen depreciación y agotamiento, rehabilitación, costos de capital y de exploración. Los TCC son netos de las ventas del subproducto plata y se dividen entre las onzas de oro vendidas para llegar a las cifras por onza.

Costos Totales de Sostenimiento por onza oro (AISC por sus siglas en inglés): los AISC son una medición de desempeño que refleja los gastos totales que se requieren para producir una onza de oro de las operaciones actuales. Si bien no existe un significado estandarizado de la medición en el sector, la definición de la Compañía se deriva de la definición estipulada por el Consejo Mundial del Oro (World Gold Council) en su guía con fecha del 27 de junio de 2013 y del 16 de noviembre de 2018, respectivamente. El Consejo Mundial del Oro es una organización no reguladora, sin fines de lucro, establecida en 1987 cuyos miembros incluyen compañías mineras "senior" mundiales. La Compañía considera que esta medida será útil para usuarios externos al evaluar el desempeño operativo y la capacidad para generar flujo de caja libre de las operaciones actuales.

Calibre define los AISC como la suma de los TCC, los gastos corporativos generales y administrativos (excluidos los cargos únicos), la acumulación de rehabilitación relativa a las operaciones en curso y la amortización de las obligaciones por retiro de activos ("ARO" por sus siglas en inglés), el capital de sostenimiento (el capital requerido para mantener las operaciones en curso a los niveles de producción existentes), los pagos de arrendamiento, y los gastos de exploración diseñados para aumentar la confianza en el recurso en las minas en producción. Los AISC excluyen los gastos de capital para mejoras significativas en operaciones existentes consideradas de naturaleza expansionista, la exploración y la evaluación relacionadas con el aumento del recurso, la acumulación de rehabilitación no relacionada con las

operaciones en curso, los costos de financiamiento, los pagos de deuda y los impuestos. Los AISC totales se dividen entre las onzas de oro vendidas para llegar a una cifra por onza.

Precio de Realización Promedio por onza vendida: el Precio de Realización Promedio del Oro por onza vendida tiene por objeto facilitar a la dirección comprender el precio de realización promedio del oro en cada período de informe después de eliminar el impacto de los ingresos no auríferos y créditos de subproductos, los cuales en el caso de la Compañía no son significativos, y facilitar a los inversionistas comprender el desempeño financiero de la Compañía en función de los ingresos de realización promedio de la venta de la producción de oro en ese período de informe. El Precio de Realización Promedio del Oro por onza vendida es una medición de desempeño habitual que no tiene ningún significado estandarizado. La medición más directamente comparable preparada de conformidad con las NIIF es ingresos por ventas de oro.

Utilidades Netas Ajustadas: las Utilidades Netas Ajustadas y las Utilidades Netas Ajustadas por Acción – Básicas, excluyen una serie de elementos temporales o únicos considerados de naturaleza excepcional y no relacionados con la operación principal de propiedades mineras de la Compañía o reflejo de desempeño operativo recurrente. La dirección considera que las Utilidades Netas Ajustadas podrían ayudar a los inversionistas y analistas a comprender mejor el desempeño operativo actual y futuro de la actividad minera principal de la Compañía. Las Utilidades Netas Ajustadas y las Utilidades Netas Ajustadas por Acción no tienen un significado estándar según las NIIF. No deben considerarse aislados, o como sustitutos de mediciones de desempeño preparadas acorde con las NIIF y no indican necesariamente utilidades de las operaciones mineras, utilidades, o flujo de caja de las operaciones conforme a lo establecido por las NIIF.

Efectivo generado por Actividades de Operación antes de Cambios en el Capital de Trabajo: el Efectivo generado por actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo es una medición distinta de las NIIF sin un significado estándar según las mismas, calculada por la Compañía como efectivo neto de las actividades de operación menos rubros de capital de trabajo. La Compañía considera que el Efectivo Neto generado por Actividades de Operación de Cambios en el Capital de Trabajo, que excluye estos rubros no monetarios, ayuda a los inversionistas a evaluar mejor el desempeño del flujo de caja de las actividades de operación de la Compañía.

Deuda Neta y Deuda Neta Ajustada: la Compañía considera que además de las mediciones convencionales preparadas de conformidad con las NIIF, la Compañía y ciertos inversionistas y analistas utilizan la deuda neta para evaluar el desempeño de la Compañía. La deuda neta no tiene ningún significado estandarizado prescrito por las NIIF, y por tanto puede no ser comparable con medidas similares empleadas por otras compañías. Esta medición pretende brindar información adicional y no debe considerarse aislada o como reemplazo de mediciones de desempeño preparadas según las NIIF. La deuda neta se calcula como la suma de las partes corrientes y no corrientes de préstamos y empréstitos, neto del balance de efectivo y equivalente de efectivo a la fecha del balance. La Deuda Neta Ajustada se calcula como Deuda Neta menos ajustes por valor justo y otros ajustes no monetarios que no resultarán en una salida de efectivo para la Compañía. Se considera por parte de la Compañía que la Deuda Neta Ajustada proporciona una mejor comprensión de su liquidez.

EBITDA (Siglas en inglés de indicador financiero que significa Utilidad de Operación antes de Intereses e Impuestos más Depreciación y Amortización) y EBITDA Ajustado: la Compañía considera que ciertos inversionistas utilizan las mediciones del EBITDA y el EBITDA ajustado (“EBITDA Ajustado”) a fin de evaluar el desempeño de la misma y su capacidad para generar flujos de caja operativos para el servicio de la deuda y financiar gastos de capital. El EBITDA y el EBITDA Ajustado no tienen un significado estandarizado según las NIIF y no deben considerarse aislados o como sustitutos de mediciones de desempeño preparadas conforme las NIIF. La Compañía calcula el EBITDA como utilidades o pérdidas antes de impuestos para el período excluidas depreciación y agotamiento y costos financieros. El EBITDA excluye el impacto de los costos en efectivo de las actividades de financiamiento e impuestos y los efectos de los cambios en los balances del capital de trabajo y por lo tanto no es necesariamente un indicador de utilidad operativa o flujo

de caja de las operaciones según lo determinan las NIIF. El EBITDA Ajustado se calcula al excluir costos únicos o créditos relativos a transacciones no habituales del EBITDA que no indican desempeño operativo recurrente. La dirección considera que esta información adicional es útil para que los inversionistas comprendan la capacidad de la Compañía para generar flujo de caja de las operaciones al excluir del cálculo estas cantidades no monetarias y monetarias que no indican el desempeño recurrente de las operaciones subyacentes para los períodos de informe.

Deuda Neta Ajustada a EBITDA Ajustado: la medida de Deuda Neta Ajustada a EBITDA Ajustada proporciona a los inversionistas y analistas transparencia adicional sobre la posición de liquidez de la Compañía, en términos específicos la capacidad de la misma para generar suficientes flujos de caja procedentes de las operaciones para cumplir sus obligaciones de intereses obligatorias y pagar su saldo de deuda pendiente íntegramente al vencimiento. Esta medición es distinta de las NIIF y pretende brindar información adicional y no debe considerarse en forma aislada o como reemplazo de medidas de desempeño preparadas según las NIIF. El cálculo de la Deuda Neta Ajustada se muestra arriba.

Conciliaciones de TCC y AISC por onza de oro vendida

Las tablas a continuación presentan la conciliación de TCC y AISC para los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023.

(en miles - excepto cantidades por onza)	Q3 2024			
	Nicaragua	Nevada	Corporativo	Consolidado
Costos de producción	\$ 57,466	\$ 12,866	\$ -	\$ 70,332
Menos: ingresos por subproducto plata	(2,272)	(1)	-	(2,273)
Regalías e impuestos a la producción	3,286	1,084	-	4,370
Refinería, transporte y otros	332	51	-	383
Costos en efectivo totales	\$ 58,811	\$ 14,001	\$ -	\$ 72,812
Administración corporativa	-	-	3,702	3,702
Acumulación por rehabilitación y amortiz. ARO	1,093	137	-	1,230
Capital de sostenimiento ⁽¹⁾	7,499	3,351	-	10,849
Exploración de sostenimiento	1,064	-	-	1,064
Total AISC	\$ 68,467	\$ 17,488	\$ 3,702	\$ 89,658
Onzas de oro vendidas	36,427	9,649	-	46,076
Costos en efectivo totales	\$ 1,615	\$ 1,451	\$ -	\$ 1,580
AISC	\$ 1,880	\$ 1,813	\$ -	\$ 1,946

1. Los gastos de capital de sostenimiento se muestran en la Tabla de Capital de Crecimiento y Sostenimiento en el MD&A del Q3 2024 con fecha del 30 de septiembre de 2024.

Q2 2024				
(en miles - excepto cantidades por onza)	Nicaragua	Nevada	Corporativo	Consolidado
Costos de producción	\$ 58,613	\$ 12,096	\$ -	\$ 70,709
Menos: ingresos por subproducto plata	(3,024)	-	-	(3,024)
Regalías e impuestos a la producción	4,627	1,006	-	5,633
Refinería, transporte y otros	412	5	-	417
Costos en efectivo totales	\$ 60,628	\$ 13,107	\$ -	\$ 73,735
Administración corporativa	-	-	4,081.00	4,081
Acumulación por rehabilitación y amortiz. ARO	1,094	137	-	1,231
Capital de sostenimiento ⁽¹⁾	7,475	2,883	-	10,358
Exploración de sostenimiento (1)	45	-	-	45
Total AISC	\$ 69,242	\$ 16,127	\$ 4,081	\$ 89,450
Onzas de oro vendidas	49,210	9,135	-	58,345
Costos en efectivo totales	\$ 1,232	\$ 1,435	\$ -	\$ 1,264
AISC	\$ 1,407	\$ 1,765	\$ -	\$ 1,533

1. Los gastos de capital de sostenimiento se muestran en la Tabla de Capital de Crecimiento y Sostenimiento en el MD&A del Q3 2024 con fecha del 30 de septiembre de 2024.

Q3 2023				
(en miles - excepto cantidades por onza)	Nicaragua	Nevada	Corporativo	Consolidado
Costos de producción	\$ 57,101	\$ 13,370	\$ -	\$ 70,471
Menos: ingresos por subproducto plata	(2,621)	-	-	(2,621)
Regalías e impuestos a la producción	4,648	890	-	5,538
Refinería, transporte y otros	358	27	-	385
Costos en efectivo totales	\$ 59,486	\$ 14,287	\$ -	\$ 73,773
Administración corporativa	-	-	3,221	3,221
Acumulación por rehabilitación y amortiz. ARO	603	185	-	788
Capital de sostenimiento (1)	3,391	305	-	3,696
Exploración de sostenimiento	154	-	-	154
Total AISC	\$ 63,634	\$ 14,777	\$ 3,221	\$ 81,632
Onzas de oro vendidas	63,517	9,725	-	73,241
Costos en efectivo totales	\$ 937	\$ 1,469	\$ -	\$ 1,007
AISC	\$ 1,002	\$ 1,520	\$ -	\$ 1,115

Las tablas debajo concilian los TCC y AISC para los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023.

<i>(en miles - excepto cantidades por onza)</i>	Año a la Fecha (YTD) 2024			
	Nicaragua	Nevada	Corporativo	Consolidado
Costos de producción	\$ 186,580	\$ 34,608	\$ -	\$ 221,188
Menos: ingresos por subproducto plata	(7,967)	(8)	-	(7,975)
Regalías e impuestos a la producción	12,106	2,650	-	14,756
Refinería, transporte y otros	1,072	131	-	1,203
Costos en efectivo totales	\$ 191,791	\$ 37,381	\$ -	\$ 229,172
Administración corporativa	-	-	12,309	12,309
Acumulación por rehabilitación y amortiz. ARO	3,281	411	-	3,692
Capital de sostenimiento (1)	22,385	6,531	-	28,916
Exploración de sostenimiento	1,109	-	-	1,109
Total AISC	\$ 218,566	\$ 44,323	\$ 12,309	\$ 275,197
Onzas de oro vendidas	140,646	25,554	-	166,200
Costos en efectivo totales	\$ 1,364	\$ 1,463	\$ -	\$ 1,379
AISC	\$ 1,554	\$ 1,734	\$ -	\$ 1,656

1. Los gastos de capital de sostenimiento se muestran en la Tabla de Capital de Crecimiento y Sostenimiento en el MD&A del Q3 2024 con fecha del 30 de septiembre de 2024.

<i>(en miles - excepto cantidades por onza)</i>	Año a la Fecha (YTD) 2023			
	Nicaragua	Nevada	Corporativo	Consolidado
Costos de producción (1)	\$ 168,584	\$ 40,894	\$ -	\$ 209,478
Menos: ingresos por subproducto plata	(8,270)	(14)	-	(8,284)
Regalías e impuestos a la producción	12,609	2,681	-	15,290
Refinería, transporte y otros	1,133	107	-	1,240
Costos en efectivo totales	\$ 174,056	\$ 43,668	\$ -	\$ 217,724
Administración corporativa	-	-	8,642	8,642
Acumulación por rehabilitación y amortiz. ARO	1,907	545	-	2,452
Capital de sostenimiento (2)	18,737	808	-	19,545
Exploración de sostenimiento	233	-	-	233
Total AISC	\$ 194,933	\$ 45,021	\$ 8,642	\$ 248,597
Onzas de oro vendidas	177,100	30,920	-	208,020
Costos en efectivo totales	\$ 983	\$ 1,412	\$ -	\$ 1,047
AISC	\$ 1,101	\$ 1,456	\$ -	\$ 1,195

1. Los costos de producción incluyen una reversión del valor neto realizable de \$0.7 millones para la mina Pan.

2. Los gastos de capital de sostenimiento se muestran en la Tabla de Capital de Crecimiento y Sostenimiento en el MD&A del Q3 2024 con fecha del 30 de septiembre de 2024.

(2) LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS CONSOLIDADOS PARA 2024 INCLUYEN LOS RESULTADOS DE MARATHON DESDE SU ADQUISICIÓN EL 25 DE ENERO DE 2024

(3) EBITDA Y EBITDA AJUSTADO

La siguiente tabla presenta una conciliación del EBITDA y EBITDA ajustado con el estado consolidado de operaciones e ingresos globales para los períodos de informe:

	Tres meses finalizados			Nueve meses finalizados	
	30 sept., 2024	30 junio, 2024	30 sept., 2023	30 sept., 2024	30 sept., 2023
<i>(en miles)</i>					
Utilidades antes de impuestos	\$ 5,716	\$ 30,668	\$ 35,775	\$ 43,848	\$ 111,576
Ajustes/Add back: depreciación	22,352	17,926	24,734	57,606	55,548
Ajustes/Add back: costos financieros, netos	1,920	4,292	1,390	7,898	3,292
EBITDA	\$ 29,988	\$ 52,886	\$ 61,899	\$ 109,352	\$ 170,416
Ajustes/Add back: pérdida/ (gan.) neta en instrum. financieros	738	-	-	738	-
Ajustes/Add back: costos de transacción	86	(1,727)	1,118	7,292	1,630
Ajustes/Add back: otros gastos	1,994	305	177	4,998	911
Ajustes/Add back: ajustes no monetarios y de otro tipo	(3,862)	2,558	(197)	314	(106)
EBITDA ajustado	\$ 28,943	\$ 54,022	\$ 62,998	\$ 122,694	\$ 172,852

(4) UTILIDADES NETAS AJUSTADAS

La siguiente tabla presenta una conciliación de las Utilidades Netas Ajustadas y las Utilidades Netas Ajustadas por Acción con el estado consolidado de operaciones e ingresos globales para los períodos de informe:

	Tres meses finalizados			Nueve meses finalizados	
	30 sept., 2024	30 junio, 2024	30 sept., 2023	30 sept., 2024	30 sept., 2023
<i>(en miles - excepto cantidades por acción)</i>					
Utilidades netas	\$ 954	\$ 20,762	\$ 23,412	\$ 18,079	\$ 73,024
Rubros de ajuste (neto de impuestos):					
Costos de transacción	86	(1,727)	1,118	7,292	1,630
Gastos únicos de Nicaragua	1,160	-	-	1,160	-
Depreciación de inventario de Nevada	-	-	-	-	(616)
Cancelación de propiedad minera	-	-	-	14	323
Utilidades netas ajustadas	\$ 2,199	\$ 19,035	\$ 24,530	\$ 26,545	\$ 74,361
Número promedio ponderado de acciones en circulación	796,103	776,801	455,754	742,450	454,190
Utilidades netas ajustadas por acción - básicas	\$ 0.00	\$ 0.02	\$ 0.05	\$ 0.04	\$ 0.16

(5) EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

La siguiente tabla presenta una conciliación del Efectivo de las Actividades de Operación antes de Cambios en el Capital de Trabajo con el estado consolidado de flujos de efectivo para los períodos de informe:

	Tres meses finalizados			Nueve meses finalizados	
	30 sept., 2024	30 junio, 2024	30 sept., 2023	30 sept., 2024	30 sept., 2023
<i>(en miles)</i>					
Efectivo neto (utilizado en) aportado por actividades de opera	\$ (17,833)	\$ 60,826	\$ 54,225	\$ 88,808	\$ 140,776
Ajustes al capital de trabajo	(22,003)	(7,792)	4,400	(36,362)	2,171
Efectivo de actividades de operación antes de capital de tral	\$ 4,170	\$ 68,618	\$ 49,825	\$ 125,170	\$ 138,605

(6) DEUDA NETA y DEUDA NETA AJUSTADA

La siguiente tabla presenta una conciliación de la Deuda Neta y la Deuda Neta Ajustada con el estado consolidado de posición financiera para los períodos de informe:

(en miles)	30 sept., 2024	30 junio, 2024	31 diciembre, 2023	30 sept., 2023
Porción corriente de la deuda	\$ 11,966	\$ 10,571	\$ 9,597	\$ 8,504
Porción no corriente de la deuda	317,287	316,744	10,509	10,862
Deuda Total	\$ 329,253	\$ 327,315	\$ 20,106	\$ 19,366
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo (no restringidos)	(115,800)	(127,582)	(86,160)	(97,293)
Deuda neta	\$ 213,453	\$ 199,733	\$ (66,054)	\$ (77,927)
Menos: Ajuste del valor justo del préstamo Sprott	(32,804)	(32,804)	-	-
Menos: Valor justo de opción de prepago	(2,304)	(2,120)	-	-
Deuda Neta Ajustada	\$ 178,345	\$ 164,809	\$ (66,054)	\$ (77,927)

(7) DEUDA NETA AJUSTADA A EBITDA AJUSTADO

La siguiente tabla presenta la conciliación de Deuda Neta Ajustada a EBITDA Ajustado utilizando los últimos doce meses del EBITDA Ajustado para los períodos de informe:

(en miles, excepto ratio)	30 sept., 2024	30 junio, 2024	31 diciembre, 2023	30 sept., 2023
Deuda Neta Ajustada	\$ 178,345	\$ 164,809	\$ (66,054)	\$ (77,927)
EBIDTA Ajustado (últimos 12 meses-LTM)	196,182	230,237	232,046	208,624
Ratio Deuda Neta Ajustada EBITDA Ajustado (LTM)	0.91	0.72	(0.28)	(0.37)

Nota de advertencia sobre la información prospectiva

Esta nota de prensa incluye cierta "información prospectiva" y "declaraciones prospectivas" (en forma colectiva "declaraciones prospectivas") dentro del significado de la legislación canadiense aplicable sobre títulos valores. En esta nota de prensa son declaraciones prospectivas todas las declaraciones que se ocupan de eventos o acontecimientos que esperamos que ocurran en el futuro. Las declaraciones prospectivas son declaraciones que no son hechos históricos y se identifican por palabras como "espera", "planea", "prevé", "proyecto", "meta", "potencial", "calendario", "pronóstico/proyección", "presupuesto", "estimado", "asume", "pretende", "estrategia", "objetivo", "posible" o "cree" y expresiones similares o sus connotaciones negativas, o que los eventos o condiciones "ocurrirán" ("will"), "ocurrirían" ("would"), "quizás ocurran" ("may"), "podrían ocurrir" ("could"), "deberían ocurrir" ("should") o "pudieran ocurrir" ("might"). Las declaraciones prospectivas en esta nota de prensa incluyen, entre otras, las expectativas de la Compañía sobre la producción de oro y el aumento de la producción; el potencial de crecimiento de la mina de oro Valentine; que la mina de oro Valentine logre su primera producción de oro durante el segundo trimestre de 2025; la reinversión de la Compañía en su cartera existente de propiedades para continuar las actividades de exploración y seguir creciendo; las declaraciones relacionadas con las oportunidades prioritarias para la ampliación de recursos de la Compañía en 2024; los supuestos de la Compañía sobre el precio del metal y la ley de corte. Las declaraciones prospectivas implican necesariamente supuestos, riesgos e incertidumbres, ciertos de las cuales están más allá del control de Calibre. Para una lista de los factores de riesgo aplicables a la Compañía, sírvase remitirse al formato de información anual ("AIF") para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023, y su discusión y análisis de gestión para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023, y otros documentos de divulgación de la Compañía presentados en su perfil SEDAR+ en www.sedarplus.ca.

Las declaraciones prospectivas de Calibre se basan en los supuestos y factores aplicables que la gerencia considera razonables a la fecha de la presente, sobre la base de la información disponible para la misma en tal momento. Calibre no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas si las circunstancias o las creencias, las expectativas o las opiniones de la gerencia cambiaran salvo lo requerido por las leyes de títulos valores aplicables. No puede garantizarse que las declaraciones prospectivas serán precisas, y los resultados, desempeño o logros reales podrían diferir significativamente de los expresados o implicados en estas declaraciones prospectivas. Por consiguiente, no debe depositarse excesiva confianza en las declaraciones prospectivas.