

Reporte Anual 2023



MOLIBDENOS Y METALES S.A.

REPORTE ANUAL QUE SE PRESENTA DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2023.

NOMBRE DE LA EMISORA: Molibdenos y Metales S.A.

DOMICILIO: El domicilio de la Emisora es Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, C.P. 8080772, Santiago, Chile.

VALORES REGISTRADOS: La Emisora mantiene un Programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo con carácter revolvente por un monto total de hasta \$6,000'000,000.00 (Seis Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en UDIs o dólares de los Estados Unidos de América, autorizado por la CNBV mediante oficio número 153/10026632/2021 de fecha 23 junio de 2021 con vigencia de 5 años contados a partir de la fecha de autorización del mismo por la CNBV, y cuyos valores se encuentran inscritos preventivamente en el RNV con el número 3227-4.15-2021-004, y listados en el listado correspondiente de la BMV y de la BIVA.

Con fecha 14 de abril de 2023, mediante el oficio número 153/5000/2023, la CNBV autorizó la actualización de la inscripción del Programa en el RNV con el número 3227-4.15-2023-005, con motivo de la ampliación del monto total autorizado del Programa en hasta \$6,000'000,000.00 (Seis Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en UDIs o dólares de los Estados Unidos de América, para quedar en un monto total de hasta \$12,000'000,000.00 (Doce Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en UDIs o dólares de los Estados Unidos de América.

La emisión MOLYMET 21-2 junto con su respectiva reapertura, así como las emisiones MOLYMET 23 y MOLYMET 23-2 se hicieron bajo este Programa.

CLAVE DE COTIZACIÓN: "MOLYMET".

Los valores de la Emisora se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tiene efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en

el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la Emisora. En virtud de lo anterior, el contenido, exactitud, veracidad y oportunidad de la información contenida en este Reporte Anual corresponde a la exclusiva responsabilidad de las personas que lo suscriben y no implica certificación ni opinión o recomendación alguna de la CNBV o la Bolsa sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la Emisora o la bondad de los valores.

México, Ciudad de México, a 30 de abril de 2024.

**INFORMACIÓN SOBRE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES
EMITIDOS POR MOLIBDENOS Y METALES S.A.**

<u>Clave de Pizarra</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>
MOLYMET 21-2	Certificados Bursátiles Originales: 10 de diciembre de 2021 Certificados Bursátiles Adicionales de la Primera Reapertura: 23 de mayo de 2022	\$2,480'000,000.00 (Dos Mil Cuatrocientos Ochenta Millones de Pesos 00/100 M.N.)	3 de diciembre de 2027
MOLYMET 23	28 de abril de 2023	\$3,425'000,000.00 (Tres Mil Cuatrocientos Veinticinco Millones de Pesos 00/100 M.N.)	25 de abril de 2025
MOLYMET 23-2	28 de abril de 2023	\$2,165'000,000.00 (Dos Mil Ciento Sesenta y Cinco Millones de Pesos 00/100 M.N.)	20 de abril de 2029

CERTIFICADOS BURSÁTILES “MOLYMET 21-2”

Emisora:	Molibdenos y Metales, S.A.
Número de Emisión de Largo Plazo al amparo del Programa:	Primera Reapertura de la Segunda Emisión.
Clave de Pizarra:	“MOLYMET 21-2”
Tipo de Valor:	Certificados Bursátiles de Largo Plazo (los “ <u>Certificados Bursátiles</u> ”).
Monto Total Autorizado del Programa con Carácter Revolvente:	Hasta \$6,000’000,000.00 (seis mil millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Dólares o en Unidades de Inversión.
Vigencia del Programa:	Cinco años, contados a partir de la autorización del Programa por la CNBV.
Monto de la Oferta de los Certificados Bursátiles Originales:	\$1,480,000,000.00 (mil cuatrocientos ochenta millones de Pesos 00/100 M.N.).
Monto de la Oferta de los Certificados Bursátiles Adicionales:	\$1,000,000,000.00 (mil millones de Pesos 00/100 M.N.).
Monto de la Oferta incluyendo los Certificados Bursátiles Adicionales:	\$2,480,000,000.00 (dos mil cuatrocientos ochenta millones de Pesos 00/100 M.N.).
Denominación:	Los Certificados Bursátiles estarán denominados en Pesos.
Tipo de Oferta:	Oferta pública primaria nacional.
Número de Certificados Bursátiles Originales:	14,800,000 (catorce millones ochocientos mil) Certificados Bursátiles.
Número de Certificados Bursátiles Adicionales:	10,000,000 (diez millones) de Certificados Bursátiles.
Número Total de Certificados Bursátiles:	24,800,000 (veinticuatro millones ochocientos mil) Certificados Bursátiles.
Valor Nominal de los Certificados Bursátiles Originales:	\$100.00 (cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno.
Valor Nominal de los Certificados Bursátiles Adicionales:	\$100.00 (cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno.
Precio de Colocación de los Certificados Bursátiles Originales:	\$100.00 (cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno.
Precio de Colocación de los Certificados Bursátiles Adicionales:	\$97.722998 (noventa y siete Pesos 722998/1000000 M.N.) cada uno. Dicho precio fue calculado considerando que los Certificados Bursátiles Adicionales reciban los intereses correspondientes a todo el Periodo de Intereses en curso de los Certificados Bursátiles Originales y en atención a la sobretasa aplicable a los Certificados Bursátiles Adicionales.
Mecanismo de Colocación:	Construcción de libro con asignación discrecional a tasa única.
Fecha de Oferta de los Certificados Bursátiles Originales:	7 de diciembre de 2021.
Fecha de Oferta de los Certificados Bursátiles Adicionales:	18 de mayo de 2022.
Fecha de Publicación del Aviso de Oferta de los Certificados Bursátiles Originales:	7 de diciembre de 2021.
Fecha de Publicación del Aviso de Oferta de los Certificados Bursátiles Adicionales:	18 de mayo de 2022.
Fecha de Cierre del Libro de los Certificados Bursátiles Originales:	8 de diciembre de 2021.
Fecha de Cierre del Libro de los Certificados Bursátiles Adicionales:	19 de mayo de 2022.
Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos de los Certificados Bursátiles Originales:	8 de diciembre de 2021.
Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos de los Certificados Bursátiles Adicionales:	19 de mayo de 2022.
Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles Originales:	10 de diciembre de 2021.
Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales:	23 de mayo de 2022.
Fecha de Registro en la Bolsa de los Certificados Bursátiles Originales:	10 de diciembre de 2021.
Fecha de Registro en la Bolsa de los Certificados Bursátiles Adicionales:	23 de mayo de 2022.
Fecha de Liquidación de los Certificados Bursátiles Originales:	10 de diciembre de 2021.
Fecha de Liquidación de los Certificados Bursátiles Adicionales:	23 de mayo de 2022.
Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles:	3 de diciembre de 2027.
Plazo de Vigencia de la Emisión de Certificados Bursátiles Originales:	2,184 (dos mil ciento ochenta y cuatro) días, equivalente a 12 (doce) periodos de 182 (ciento ochenta y dos) días cada uno, aproximadamente 6 (seis) años.

Plazo de Vigencia de la Emisión de Certificados Bursátiles Adicionales: 2,020 (dos mil veinte) días, equivalente a 11 (once) periodos de 182 (ciento ochenta y dos) días cada uno, aproximadamente 5.5 (cinco punto cinco) años.

Recursos Netos Obtenidos por la Emisora de los Certificados Bursátiles Originales: \$1,462,906,163.74 (mil cuatrocientos sesenta y dos millones novecientos seis mil ciento sesenta y tres Pesos 74/100 M.N.), como resultado de restar del Monto Total de la Segunda Emisión, los gastos relacionados con la emisión de Certificados Bursátiles. Para un listado de los gastos, ver la Sección “5. Gastos Relacionados con la Oferta” del Suplemento.

Recursos Netos Obtenidos por la Emisora de los Certificados Bursátiles Adicionales: \$965,242,538.50 (novecientos sesenta y cinco millones doscientos cuarenta y dos mil quinientos treinta y ocho Pesos 50/100 M.N.), como resultado de restar del Precio Total de la Primera Reapertura de la Segunda Emisión, los gastos relacionados con la emisión de Certificados Bursátiles Adicionales. Para un listado de los gastos, ver la Sección “5. Gastos Relacionados con la Oferta” del Suplemento.

Tasa de Interés Bruto Anual y Procedimiento de Cálculo: De conformidad con el calendario de pagos que aparece en la sección denominada “Periodicidad en el Pago de Intereses”, y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles devengarán un interés bruto anual fijo sobre su valor nominal o Valor Nominal Ajustado, que el Representante Común dará a conocer 2 (dos) Días Hábiles anteriores al inicio de cada Periodo de Intereses, computado a partir de la fecha de emisión, para lo cual el Representante Común deberá considerar una tasa de interés bruto anual de 9.18% (nueve punto dieciocho por ciento) (la “Tasa de Interés Bruto Anual”), la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.

La Tasa de Interés Bruto Anual tomó como referencia la Tasa M Bono interpolada 2027-2029 del 7.23% (siete punto veintitrés por ciento) más 1.95% (uno punto noventa y cinco por ciento) en la Fecha de Cierre de Libro de los Certificados Bursátiles.

Intereses Moratorios: En caso de incumplimiento en el pago total y oportuno de la cantidad exigible de principal de los Certificados Bursátiles amparados por el Título de la presente Emisión, se devengarán intereses moratorios, en sustitución de los ordinarios, sobre el saldo insoluto vencido y no pagado de los Certificados Bursátiles a la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al Periodo de Intereses en el que ocurra el incumplimiento, más 2 (dos) puntos porcentuales. Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista y se causarán desde la fecha en que tenga lugar el incumplimiento y hasta que la suma de principal vencida y no pagada haya quedado íntegramente cubierta, y se calcularán sobre la base de un año de 360 (trescientos sesenta) días y multiplicado por los días efectivamente transcurridos en incumplimiento. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser cubierta en el domicilio del Representante Común, señalando en la Sección “Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses” del Suplemento, mediante transferencia electrónica y en la misma moneda que la suma de principal, a más tardar a las 11:00 horas del día en que se efectúe el pago, y en caso de ser efectuado después de dicha hora, se entenderá pagado el Día Hábil inmediato siguiente y, en consecuencia, se considerará dicho día adicional en el cómputo de los intereses moratorios. Asimismo, cualesquier cantidades que el Representante Común reciba de la Emisora al amparo del Título, se aplicarán en primer término al pago de intereses moratorios, posteriormente al pago de intereses ordinarios, cualquier prima o premio aplicable, en su caso, y finalmente al saldo principal insoluto.

Periodicidad en el Pago de Intereses: Los intereses ordinarios que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán durante la vigencia de la Emisión cada 182 (ciento ochenta y dos) días, en aquellos días que se indican conforme al calendario que se indica en el Título que documenta la presente Emisión y que se reproduce en la sección “Periodicidad en el Pago de Intereses” del Suplemento o, si fuera inhábil, en el siguiente Día Hábil.

Amortización de Principal: El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal o Valor Nominal Ajustado, contra de la entrega de las constancias emitidas por Indeval o del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.

Amortización Anticipada Voluntaria: Sin perjuicio de lo establecido en la Sección “Amortización de Principal” del Suplemento, la Emisora tendrá el derecho (más no la obligación) de amortizar anticipadamente en cualquier fecha, antes de la Fecha de Vencimiento, la totalidad o una parte de los Certificados Bursátiles.

(a) Si la amortización anticipada se realiza antes del 3 de septiembre de 2027, la misma se efectuará a un precio igual al Precio de Amortización Anticipada (según se define más adelante) más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

El Precio de Amortización Anticipada en ningún caso será menor al 100% del monto de principal insoluto de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada. En caso de que la Emisora ejerza su derecho de amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles, la Emisora pagará a los Tenedores una cantidad igual al monto que resulte mayor entre (1) el 100% del monto de principal insoluto de los Certificados Bursátiles y (2) la suma del valor presente de cada uno de los pagos pendientes de principal e intereses de conformidad con el calendario de pagos que aparece en la sección denominada “Periodicidad en el Pago de Intereses”, al amparo de los Certificados Bursátiles (excluyendo los intereses devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada), descontados a la Tasa M Bono más 30 (treinta) puntos base, (i) en el caso del principal, en base al número de días comprendidos entre la Fecha de Vencimiento y la fecha de amortización anticipada (sobre una base de periodos de 182 días y un año de 360, y (ii) en el caso de intereses, en base al número de días comprendidos entre cada Fecha de Pago de Intereses posterior y la fecha de amortización anticipada, respectivamente, (sobre una base de periodos de 182 días y un año de 360 días, (dicho monto, el “Precio de Amortización Anticipada”). En cualquier caso, además del Precio de Amortización Anticipada, la Emisora pagará a los Tenedores los intereses devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

(b) Si la amortización anticipada se realiza a partir del 3 de septiembre de 2027, se efectuará a Valor Nominal o Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles, más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

El Representante Común realizará el cálculo del Precio de Amortización Anticipada, con base en la información que para este efecto le proporcione la Emisora, y lo hará del conocimiento de la CNBV a través de STIV-2 (o los medios que ésta determine), a la Bolsa a través de Sistema Electrónico (o los medios que ésta determine), el Indeval, por escrito o a través de los medios que Indeval determine, y los Tenedores, a través del Sistema Electrónico, 2 (dos) Días Hábiles antes de la fecha de amortización anticipada.

La amortización anticipada se llevará a cabo, siempre y cuando la Emisora dé un aviso por escrito, respecto de su decisión de ejercer dicho derecho de amortización anticipada cuando menos con 7 (siete) Días Hábiles de anticipación a la fecha en la que la Emisora tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad o una parte de los Certificados Bursátiles, al Representante Común, que a su vez deberá informar a la CNBV, a Indeval y a la Bolsa, a través de los medios que éstos determinen, con por lo menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha de Amortización Anticipada Voluntaria. Dichos avisos contendrán la fecha en que se hará el pago, el importe a pagar de intereses y principal, así como los demás datos necesarios para el cobro.

Una vez realizado el aviso a que se refiere el párrafo anterior, en caso de que la Emisora decida no ejercer su derecho respecto de la amortización anticipada voluntaria, deberá notificar dicha situación por escrito al Representante Común, que a su vez deberá informar a la CNBV, a la Bolsa y a Indeval (a través de los medios que éstos determinen) con por lo menos 3 (tres) Días Hábiles de anticipación a la fecha de pago en que pretendía llevar a cabo dicha amortización anticipada voluntaria, sin que lo anterior se considere un incumplimiento conforme al Suplemento. En caso que la Emisora no presente el aviso en dicha fecha y no realice el pago por amortización anticipada, los gastos generados en los que incurra el Representante Común respecto de dicho cambio serán con cargo a la Emisora.

En la fecha de amortización anticipada, los Certificados Bursátiles dejarán de devengar intereses ordinarios y en su lugar se comenzarán a devengar intereses moratorios, a menos que la Emisora deposite en Indeval, a más tardar a las 11:00 a.m. (hora de la Ciudad de México), el Precio de Amortización Anticipada más los intereses ordinarios devengados y no pagados respecto de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

Causas de Vencimiento Anticipado: Los Certificados Bursátiles contienen disposiciones relativas a su vencimiento anticipado y a las causas que darán lugar al mismo que se describen en la Sección “Causas de Vencimiento Anticipado” del Suplemento, mismas que incluyen aquellas que se indican en el Prospecto del Programa.

Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer de la Emisora: Conforme al Título que representa los Certificados Bursátiles, la Emisora tendrá obligaciones de dar, hacer y no hacer, según sea el caso, mismas que se reproducen en la sección 8 del Suplemento y que incluyen aquellas previstas en el Prospecto del Programa.

Calificación otorgada por Fitch México, S.A. de C.V., a la presente Emisión: “AAA(mex)”, la cual significa “Las calificaciones nacionales ‘AAA’ indican la calificación más alta asignada por la calificadoradora en su escala de calificación nacional para ese país. Esta calificación se otorga a los emisores y obligaciones con la expectativa de riesgo de incumplimiento más baja en relación con todos los otros emisores u obligaciones en el mismo país o con la misma unión monetaria”. Los inversionistas deberán consultar el fundamento de la calificación que se adjunta al Suplemento como [Anexo 2](#).

Calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V., a la presente Emisión: “HR AAA”, la cual significa “que el emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda y mantiene un mínimo riesgo crediticio”. Los inversionistas deberán consultar el fundamento de la calificación que se adjunta al Suplemento como [Anexo 2](#).

Las calificaciones otorgadas por las agencias calificadoras de valores a la Emisión no constituyen una recomendación de inversión y pueden estar sujetas a actualizaciones o modificaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de las agencias calificadoras de valores.

Garantía: Los Certificados Bursátiles serán quirografarios y no contarán con garantía específica alguna.

Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses: El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán mediante transferencia electrónica en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la fecha en que sean amortizados anticipadamente, y en cada Fecha de Pago de Intereses respectivamente, en el domicilio de Indeval, ubicado en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, tercer piso, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. En caso de mora, el pago de los correspondientes intereses moratorios se realizará en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, piso 2, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México, en la misma moneda que la suma del principal.

Depositario: S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Posibles Adquirentes: Personas físicas y morales cuando, en su caso, su régimen de inversión lo permita.

Régimen Fiscal: La sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles. (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentran sujetas a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2022, y (ii) personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, incluyendo sin limitar el Decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación el 8 de enero de 2019 y dependerá del beneficiario efectivo de los intereses. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DEPENDIENDO DE LAS CARACTERÍSTICAS PARTICULARES DE CADA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES, Y DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Las personas que consideren la compra de Certificados Bursátiles deben consultar a su propio asesor fiscal para determinar las consecuencias fiscales en México y en Chile, así como cualquier otra consecuencia fiscal local o extranjera aplicable a dicha persona por la compra, titularidad o disposición de los Certificados Bursátiles.

Aumento en el Número de Certificados Bursátiles emitidos al Amparo de la Emisión: Conforme a los términos del Título que documenta la presente Emisión, los cuales se describen en el Suplemento, la Emisora tendrá el derecho de emitir y ofrecer públicamente Certificados Bursátiles adicionales a los Certificados Bursátiles originales a que se refiere el Título que documenta la presente Emisión.

Representante Común: CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.

CERTIFICADOS BURSÁTILES “MOLYMET 23”

Emisora:	Molibdenos y Metales, S.A.
Número de Emisión de Largo Plazo al amparo del Programa:	Tercera Emisión.
Clave de Pizarra:	“MOLYMET 23”
Tipo de Valor:	Certificados Bursátiles de Largo Plazo (los “ <u>Certificados Bursátiles</u> ”).
Monto Total Autorizado del Programa con Carácter Revolvente:	Hasta \$12,000’000,000.00 (doce mil millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Dólares o en Unidades de Inversión.
Vigencia del Programa:	Cinco años, contados a partir de la autorización del Programa por la CNBV.
Monto de la Oferta de los Certificados Bursátiles:	\$3,425,000,000.00 (tres mil cuatrocientos veinticinco millones de Pesos 00/100 M.N.).
Denominación:	Los Certificados Bursátiles estarán denominados en Pesos.
Tipo de Oferta:	Oferta pública primaria nacional.
Número de Certificados Bursátiles:	34,250,000 (treinta y cuatro millones doscientos cincuenta mil) Certificados Bursátiles.
Valor Nominal de los Certificados Bursátiles:	\$100.00 (cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno.
Precio de Colocación de los Certificados Bursátiles:	\$100.00 (cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno.
Mecanismo de Colocación:	Construcción de libro con asignación discrecional a tasa única.
Fecha de Oferta de los Certificados Bursátiles:	26 de abril de 2023.
Fecha de Publicación del Aviso de Oferta de los Certificados Bursátiles:	26 de abril de 2023.
Fecha de Cierre del Libro de los Certificados Bursátiles:	27 de abril de 2023.
Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos de los Certificados Bursátiles:	27 de abril de 2023.
Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles:	28 de abril de 2023.
Fecha de Registro en la Bolsa de los Certificados Bursátiles:	28 de abril de 2023.
Fecha de Liquidación de los Certificados Bursátiles:	28 de abril de 2023.
Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles:	25 de abril de 2025.
Plazo de Vigencia de la Emisión de Certificados Bursátiles:	728 (setecientos veintiocho) días, equivalente a 26 (veintiséis) periodos de 28 (veintiocho) días cada uno, aproximadamente 2 (dos) años.
Recursos Netos Obtenidos por la Emisora de la colocación de los Certificados Bursátiles:	\$3,387,740,488.65 (tres mil trescientos ochenta y siete millones setecientos cuarenta mil cuatrocientos ochenta y ocho Pesos 65/100 M.N.), como resultado de restar del Monto Total de la Emisión, los gastos relacionados con la emisión de Certificados Bursátiles. Para un listado de los gastos, ver la Sección “5. <i>Gastos Relacionados con la Oferta</i> ” del Suplemento.
Tasa de Interés Bruto Anual y Procedimiento de Cálculo:	A partir de la Fecha de Emisión, y en tanto no sean totalmente amortizados, los Certificados Bursátiles devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal o Valor Nominal Ajustado, a una tasa de interés bruto anual (la “ <u>Tasa de Interés Bruto Anual</u> ”) que el Representante Común calculará 2 (dos) Días Hábles anteriores al inicio de cada Periodo de Intereses de 28 (veintiocho) días (la “ <u>Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual</u> ”), mediante la adición de 0.95% (cero punto noventa y cinco por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la “ <u>TIIE</u> ” o la “ <u>Tasa de Interés de Referencia</u> ”) a un plazo de 28 (veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente, que sea dada a conocer por el Banco de México por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda o, en su defecto, dentro de los 30 (treinta) Días Hábles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o de publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del Suplemento, que dicha tasa sustituta es la “Tasa de Interés de Referencia”. La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente, conforme a lo establecido en la Sección “ <i>Forma de Cálculo de Intereses</i> ” del Suplemento.
Tasa de Interés Bruto Anual Aplicable al Primer Periodo de Intereses de los Certificados Bursátiles:	12.49% (doce punto cuarenta y nueve por ciento).
Intereses Moratorios:	En caso de incumplimiento en el pago total y oportuno de la cantidad exigible de principal de los Certificados Bursátiles amparados por el Título de la presente Emisión, se devengarán intereses moratorios, en sustitución de los ordinarios, sobre el saldo insoluto vencido y no pagado de los Certificados Bursátiles a la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al Periodo de Intereses en el que ocurra el incumplimiento, más 2 (dos) puntos porcentuales. Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista y se causarán desde la fecha en que tenga lugar el incumplimiento y hasta que la suma de principal vencida y no pagada haya quedado íntegramente cubierta, y se calcularán sobre la base de un año de 360 (trescientos sesenta) días y multiplicado por los días efectivamente transcurridos en incumplimiento. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser cubierta en el domicilio del Representante Común, señalando en la Sección “ <i>Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses</i> ” del Suplemento, mediante transferencia electrónica y en la misma moneda que la suma de principal, a más tardar a las 11:00 horas del día en que se efectúe el pago, y en caso de ser efectuado después de dicha hora, se entenderá pagado el Día Hábil inmediato siguiente y, en consecuencia, se considerará dicho día adicional en el cómputo de los intereses moratorios. Asimismo, cualesquier cantidades que el Representante Común reciba de la Emisora al amparo del Título, se aplicarán en primer término al pago de intereses moratorios, posteriormente al pago de intereses ordinarios, cualquier prima o premio aplicable, en su caso, y finalmente al saldo principal insoluto.
Periodicidad en el Pago de Intereses:	Los intereses ordinarios que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán durante la vigencia de la Emisión en 26 (veintiséis) periodos de 28 (veintiocho) días cada uno, en aquellos días que se indican conforme al calendario que se indica en el Título que documenta la presente Emisión y que se reproduce en la sección “ <i>Periodicidad en el Pago de Intereses</i> ” del Suplemento o, si fuera inhábil, en el siguiente Día Hábil.
Amortización de Principal:	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal o Valor Nominal Ajustado, contra de la entrega de las constancias emitidas por Indeval o del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.
Amortización Anticipada Voluntaria:	Sin perjuicio de lo establecido en la Sección “ <i>Amortización de Principal</i> ” del Suplemento, la Emisora tendrá el derecho (más no la obligación) de amortizar anticipadamente en cualquier fecha, antes de la Fecha de Vencimiento, la totalidad o una parte de los Certificados Bursátiles. En caso de que la Emisora ejerza su derecho de amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles, ya sea parcial o totalmente, la Emisora pagará a los Tenedores una cantidad igual al Precio de Amortización Anticipada (según dicho término se define adelante). En cualquier caso, además del Precio de Amortización Anticipada,

la Emisora pagará a los Tenedores los intereses devengados y no pagados respecto del principal de los Certificados Bursátiles, precisamente a la fecha de amortización anticipada.

El Precio de Amortización Anticipada en ningún caso será menor al 100% de la suma principal insoluta de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada. En caso de que la Emisora ejerza su derecho de amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles, la Emisora pagará a los Tenedores una cantidad igual al monto que resulte mayor entre (a) el 100% del Valor Nominal o Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles y (b) el precio limpio (precio que no considera intereses devengados) de los Certificados Bursátiles calculado mediante el promedio aritmético de los últimos 30 días previos a la fecha en que la Emisora notifique su decisión de ejercer dicho derecho, proporcionado por Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V. (“PIP”) o Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (“VALMER”) (dicho monto, el “Precio de Amortización Anticipada”). En cualquier caso, además del Precio de Amortización Anticipada, la Emisora pagará a los Tenedores los intereses devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada. El Representante Común validará el cálculo del Precio de Amortización Anticipada con base en la información proporcionada por PIP o VALMER, haciéndolo del conocimiento de la CNBV, la Bolsa e Indeval, por escrito o por los medios que éstas determinen, junto con la información utilizada para calcularlo, 2 Días Hábiles antes de la fecha de amortización anticipada.

La amortización anticipada se llevará a cabo conforme al Precio de Amortización Anticipada más los intereses devengados y no pagados respecto de la cantidad a prepagar a la fecha de amortización anticipada y cualesquiera otras sumas adeudadas respecto de los Certificados Bursátiles, si las hubiere, siempre y cuando la Emisora dé un aviso por escrito, respecto de su decisión de ejercer dicho derecho de amortización anticipada cuando menos con 7 (siete) Días Hábiles de anticipación a la fecha en la que la Emisora tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad o una parte de los Certificados Bursátiles, al Representante Común, que a su vez deberá informar a la CNBV, a Indeval y a la Bolsa, a través los medios que éstos determinen, con por los menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha de Amortización Anticipada Voluntaria. Dichos avisos contendrán la fecha en que se hará el pago, el importe a pagar de intereses y principal, así como los demás datos necesarios para el cobro.

Una vez realizado el aviso a que se refiere el párrafo anterior, en caso de que la Emisora decida no ejercer su derecho respecto de la amortización anticipada voluntaria, deberá notificar dicha situación por escrito al Representante Común, que a su vez deberá informar a la CNBV, a la Bolsa y a Indeval (a través de los medios que éstos determinen) con por lo menos 3 (tres) Días Hábiles de anticipación a la fecha de pago en que pretendía llevar a cabo dicha amortización anticipada voluntaria, sin que lo anterior se considere un incumplimiento conforme al Suplemento. En caso que la Emisora no presente el aviso en dicha fecha y no realice el pago por amortización anticipada, los gastos generados en los que incurra el Representante Común respecto de dicho cambio serán con cargo a la Emisora.

En la fecha de amortización anticipada, los Certificados Bursátiles dejarán de devengar intereses ordinarios y en su lugar se comenzarán a devengar intereses moratorios, a menos que la Emisora deposite en Indeval, a más tardar a las 11:00 a.m. (hora de la Ciudad de México), el Precio de Amortización Anticipada más los intereses ordinarios devengados y no pagados respecto de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

Causas de Vencimiento Anticipado: Los Certificados Bursátiles contienen disposiciones relativas a su vencimiento anticipado y a las causas que darán lugar al mismo que se describen en la Sección “*Causas de Vencimiento Anticipado*” del Suplemento, mismas que incluyen aquellas que se indican en el Prospecto del Programa.

Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer de la Emisora: Conforme al Título que representa los Certificados Bursátiles, la Emisora tendrá obligaciones de dar, hacer y no hacer, según sea el caso, mismas que se reproducen en la sección 8 del Suplemento y que incluyen aquellas previstas en el Prospecto del Programa.

Calificación otorgada por Fitch México, S.A. de C.V., a la presente Emisión: “AAA(mex)”, la cual significa “Las calificaciones nacionales ‘AAA’ indican la calificación más alta asignada por la calificadoradora en su escala de calificación nacional para ese país. Esta calificación se otorga a los emisores u obligaciones con la expectativa de riesgo de incumplimiento más baja en relación con todos los otros emisores u obligaciones en el mismo país o con la misma unión monetaria”. Los inversionistas deberán consultar el fundamento de la calificación que se adjunta al Suplemento como Anexo 2.

Calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V., a la presente Emisión: “HR AAA”, la cual significa “que el emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda y mantiene un mínimo riesgo crediticio”. Los inversionistas deberán consultar el fundamento de la calificación que se adjunta al Suplemento como Anexo 2.

Las calificaciones otorgadas por las agencias calificadoras de valores a la Emisión no constituyen una recomendación de inversión y pueden estar sujetas a actualizaciones o modificaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de las agencias calificadoras de valores.

Garantía: Los Certificados Bursátiles serán quirografarios y no contarán con garantía específica alguna.

Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses: El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán mediante transferencia electrónica en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la fecha en que sean amortizados anticipadamente, y en cada Fecha de Pago de Intereses respectivamente, en el domicilio de Indeval, ubicado en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, tercer piso, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México.

En caso de mora, el pago de los correspondientes intereses moratorios se realizará en las oficinas del Representante Común ubicadas en Plaza Campos Eliseos Uno, Calzada Mariano Escobedo 595, Col. Polanco Quinta Sección, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11560, Ciudad de México, en la misma moneda que la suma del principal.

Depositario: S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Posibles Adquirentes: Personas físicas y morales cuando, en su caso, su régimen de inversión lo permita.

Régimen Fiscal: La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles. (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentran sujetas a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2023, y (ii) personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, incluyendo sin limitar el Decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación el 8 de enero de 2019 y dependerá del beneficiario efectivo de los intereses. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DEPENDIENDO DE LAS CARACTERÍSTICAS PARTICULARES DE CADA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES, Y DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Las personas que consideren la compra de Certificados Bursátiles deben consultar a su propio asesor fiscal para determinar las consecuencias fiscales en México y en Chile, así como cualquier otra consecuencia fiscal local o extranjera aplicable a dicha persona por la compra, titularidad o disposición de los Certificados Bursátiles.

Aumento en el Número de Certificados Bursátiles emitidos al Amparo de la Emisión: Conforme a los términos del Título que documenta la presente Emisión, los cuales se describen en el Suplemento, la Emisora tendrá el derecho de emitir y ofrecer públicamente Certificados Bursátiles adicionales (los “Certificados Bursátiles Adicionales”) a los Certificados Bursátiles a que se refiere el Título que documenta la presente Emisión (los “Certificados Bursátiles Originales”).

Representante Común: CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.

CERTIFICADOS BURSÁTILES “MOLYMET 23-2”

Emisora:	Molibdenos y Metales, S.A.
Número de Emisión de Largo Plazo al amparo del Programa:	Cuarta Emisión.
Clave de Pizarra:	“MOLYMET 23-2”
Tipo de Valor:	Certificados Bursátiles de Largo Plazo (los “ <u>Certificados Bursátiles</u> ”).
Monto Total Autorizado del Programa con Carácter Revolvente:	Hasta \$12,000’000,000.00 (doce mil millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Dólares o en Unidades de Inversión.
Vigencia del Programa:	Cinco años, contados a partir de la autorización del Programa por la CNBV.
Monto de la Oferta de los Certificados Bursátiles:	\$2,165,000,000.00 (dos mil ciento sesenta y cinco millones de Pesos 00/100 M.N.).
Denominación:	Los Certificados Bursátiles estarán denominados en Pesos.
Tipo de Oferta:	Oferta pública primaria nacional.
Número de Certificados Bursátiles:	21,650,000 (veintiún millones seiscientos cincuenta mil) Certificados Bursátiles.
Valor Nominal de los Certificados Bursátiles:	\$100.00 (cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno.
Precio de Colocación de los Certificados Bursátiles:	\$100.00 (cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno.
Mecanismo de Colocación:	Construcción de libro con asignación discrecional a tasa única.
Fecha de Oferta de los Certificados Bursátiles:	26 de abril de 2023.
Fecha de Publicación del Aviso de Oferta de los Certificados Bursátiles:	26 de abril de 2023.
Fecha de Cierre del Libro de los Certificados Bursátiles:	27 de abril de 2023.
Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos de los Certificados Bursátiles:	27 de abril de 2023.
Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles:	28 de abril de 2023.
Fecha de Registro en la Bolsa de los Certificados Bursátiles:	28 de abril de 2023.
Fecha de Liquidación de los Certificados Bursátiles:	28 de abril de 2023.
Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles:	20 de abril de 2029.

Plazo de Vigencia de la Emisión de Certificados Bursátiles: 2,184 (dos mil ciento ochenta y cuatro) días, equivalente a 12 (doce) periodos de 182 (ciento ochenta) días cada uno, aproximadamente 6 (seis) años.

Recursos Netos Obtenidos por la Emisora de la colocación de los Certificados Bursátiles: \$2,141,447,637.35 (dos mil ciento cuarenta y un millones cuatrocientos cuarenta y siete mil seiscientos treinta y siete Pesos 35/100 M.N.), como resultado de restar del Monto Total de la Emisión, los gastos relacionados con la emisión de Certificados Bursátiles. Para un listado de los gastos, ver la Sección “5. *Gastos Relacionados con la Oferta*” del Suplemento.

Tasa de Interés Bruto Anual y Procedimiento de Cálculo: De conformidad con el calendario de pagos que aparece en la sección denominada “*Periodicidad en el Pago de Intereses*”, y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles devengarán un interés bruto anual fijo sobre su valor nominal o Valor Nominal Ajustado, que el Representante Común dará a conocer 2 (dos) Días Hábil anteriores al inicio de cada Periodo de Intereses, computado a partir de la fecha de emisión, para lo cual el Representante Común deberá considerar una tasa de interés bruto anual de 10.99% (diez punto noventa y nueve por ciento) (la “**Tasa de Interés Bruto Anual**”), la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.

La Tasa de Interés Bruto Anual tomó como referencia la Tasa M Bono 2029 del 8.84% (ocho punto ochenta y cuatro por ciento) más 2.15% (dos punto quince por ciento) en la Fecha de Cierre de Libro de los Certificados Bursátiles.

Intereses Moratorios: En caso de incumplimiento en el pago total y oportuno de la cantidad exigible de principal de los Certificados Bursátiles amparados por el Título de la presente Emisión, se devengarán intereses moratorios, en sustitución de los ordinarios, sobre el saldo insoluto vencido y no pagado de los Certificados Bursátiles a la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al Periodo de Intereses en el que ocurra el incumplimiento, más 2 (dos) puntos porcentuales. Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista y se causarán desde la fecha en que tenga lugar el incumplimiento y hasta que la suma de principal vencida y no pagada haya quedado íntegramente cubierta, y se calcularán sobre la base de un año de 360 (trescientos sesenta) días y multiplicado por los días efectivamente transcurridos en incumplimiento. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser cubierta en el domicilio del Representante Común, señalando en la Sección “*Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses*” del Suplemento, mediante transferencia electrónica y en la misma moneda que la suma de principal, a más tardar a las 11:00 horas del día en que se efectúe el pago, y en caso de ser efectuado después de dicha hora, se entenderá pagado el Día Hábil inmediato siguiente y, en consecuencia, se considerará dicho día adicional en el cómputo de los intereses moratorios. Asimismo, cualesquier cantidades que el Representante Común reciba de la Emisora al amparo del Título, se aplicarán en primer término al pago de intereses moratorios, posteriormente al pago de intereses ordinarios, cualquier prima o premio aplicable, en su caso, y finalmente al saldo principal insoluto.

Periodicidad en el Pago de Intereses: Los intereses ordinarios que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán durante la vigencia de la Emisión en 12 (doce) periodos de 182 (ciento ochenta y dos) días cada uno, en aquellos días que se indican conforme al calendario que se indica en el Título que documenta la presente Emisión y que se reproduce en la sección “*Periodicidad en el Pago de Intereses*” del Suplemento o, si fuera inhábil, en el siguiente Día Hábil.

Amortización de Principal: El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal o Valor Nominal Ajustado, contra de la entrega de las constancias emitidas por Indeval o del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.

Amortización Anticipada Voluntaria: Sin perjuicio de lo establecido en la Sección “*Amortización de Principal*” del Suplemento, la Emisora tendrá el derecho (más no la obligación) de amortizar anticipadamente en cualquier fecha, antes de la Fecha de Vencimiento, la totalidad o una parte de los Certificados Bursátiles.

(a) Si la amortización anticipada se realiza antes del 20 de enero de 2029, la misma se efectuará a un precio igual al Precio de Amortización Anticipada (según se define más adelante) más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

El Precio de Amortización Anticipada en ningún caso será menor al 100% del monto de principal insoluto de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada. En caso de que la Emisora ejerza su derecho de amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles, la Emisora pagará a los Tenedores una cantidad igual al monto que resulte mayor entre (1) el 100% del monto de principal insoluto de los Certificados Bursátiles y (2) la suma del valor presente de cada uno de los pagos pendientes de principal e intereses de conformidad con el calendario de pagos que aparece en la sección denominada “*Periodicidad en el Pago de Intereses*”, al amparo de los Certificados Bursátiles (excluyendo los intereses devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada), descontados a la Tasa M Bono más 0.35% (cero punto treinta y cinco por ciento), (i) en el caso del principal, en base al número de días comprendidos entre la Fecha de Vencimiento y la fecha de amortización anticipada (sobre una base de periodos de 182 días y un año de 360), y (ii) en el caso de intereses, en base

al número de días comprendidos entre cada Fecha de Pago de Intereses posterior y la fecha de amortización anticipada, respectivamente, (sobre una base de periodos de 182 días y un año de 360 días, (dicho monto, el “Precio de Amortización Anticipada”). En cualquier caso, además del Precio de Amortización Anticipada, la Emisora pagará a los Tenedores los intereses devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

(b) Si la amortización anticipada se realiza a partir del 20 de enero de 2029, se efectuará a Valor Nominal o Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles, más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

El Representante Común realizará el cálculo del Precio de Amortización Anticipada, con base en la información que para este efecto le proporcione la Emisora, y lo hará del conocimiento de la CNBV a través de STIV-2 (o los medios que ésta determine), a la Bolsa a través de Sistema Electrónico (o los medios que ésta determine), el Indeval, por escrito o a través de los medios que Indeval determine, y los Tenedores, a través del Sistema Electrónico, 2 (dos) Días Hábles antes de la fecha de amortización anticipada.

La amortización anticipada se llevará a cabo, siempre y cuando la Emisora dé un aviso por escrito, respecto de su decisión de ejercer dicho derecho de amortización anticipada cuando menos con 7 (siete) Días Hábles de anticipación a la fecha en la que la Emisora tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad o una parte de los Certificados Bursátiles, al Representante Común, que a su vez deberá informar a la CNBV, a Indeval y a la Bolsa, a través los medios que éstos determinen, con por los menos 6 (seis) Días Hábles de anticipación a la fecha de Amortización Anticipada Voluntaria. Dichos avisos contendrán la fecha en que se hará el pago, el importe a pagar de intereses y principal, así como los demás datos necesarios para el cobro.

Una vez realizado el aviso a que se refiere el párrafo anterior, en caso de que la Emisora decida no ejercer su derecho respecto de la amortización anticipada voluntaria, deberá notificar dicha situación por escrito al Representante Común, que a su vez deberá informar a la CNBV, a la Bolsa y a Indeval (a través de los medios que éstos determinen) con por lo menos 3 (tres) Días Hábles de anticipación a la fecha de pago en que pretendía llevar a cabo dicha amortización anticipada voluntaria, sin que lo anterior se considere un incumplimiento conforme al Suplemento. En caso que la Emisora no presente el aviso en dicha fecha y no realice el pago por amortización anticipada, los gastos generados en los que incurra el Representante Común respecto de dicho cambio serán con cargo a la Emisora.

En la fecha de amortización anticipada, los Certificados Bursátiles dejarán de devengar intereses ordinarios y en su lugar se comenzarán a devengar intereses moratorios, a menos que la Emisora deposite en Indeval, a más tardar a las 11:00 a.m. (hora de la Ciudad de México), el Precio de Amortización Anticipada más los intereses ordinarios devengados y no pagados respecto de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada.

Causas de Vencimiento Anticipado: Los Certificados Bursátiles contienen disposiciones relativas a su vencimiento anticipado y a las causas que darán lugar al mismo que se describen en la Sección “*Causas de Vencimiento Anticipado*” del Suplemento, mismas que incluyen aquellas que se indican en el Prospecto del Programa.

Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer de la Emisora: Conforme al Título que representa los Certificados Bursátiles, la Emisora tendrá obligaciones de dar, hacer y no hacer, según sea el caso, mismas que se reproducen en la sección 8 del Suplemento y que incluyen aquellas previstas en el Prospecto del Programa.

Calificación otorgada por Fitch México, S.A. de C.V., a la presente Emisión: “AAA(mex)”, la cual significa “Las calificaciones nacionales ‘AAA’ indican la calificación más alta asignada por la calificador en su escala de calificación nacional para ese país. Esta calificación se otorga a los emisores u obligaciones con la expectativa de riesgo de incumplimiento más baja en relación con todos los otros emisores u obligaciones en el mismo país o con la misma unión monetaria”. Los inversionistas deberán consultar el fundamento de la calificación que se adjunta al Suplemento como Anexo 2.

Calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V., a la presente Emisión: “HR AAA”, la cual significa “que el emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda y mantiene un mínimo riesgo crediticio”. Los inversionistas deberán consultar el fundamento de la calificación que se adjunta al Suplemento como Anexo 2.

Las calificaciones otorgadas por las agencias calificadoras de valores a la Emisión no constituyen una recomendación de inversión y pueden estar sujetas a actualizaciones o modificaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de las agencias calificadoras de valores.

Garantía: Los Certificados Bursátiles serán quirografarios y no contarán con garantía específica alguna.

Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses: El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán mediante transferencia electrónica en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la fecha en que sean amortizados anticipadamente, y en cada Fecha de Pago de Intereses respectivamente, en el domicilio de Indeval, ubicado en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, tercer piso, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México.

En caso de mora, el pago de los correspondientes intereses moratorios se realizará en las oficinas del Representante Común ubicadas en Plaza Campos Elíseos Uno, Calzada Mariano Escobedo 595, Col. Polanco Quinta Sección, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11560, Ciudad de México, en la misma moneda que la suma del principal.

Depositario: S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Posibles Adquirentes: Personas físicas y morales cuando, en su caso, su régimen de inversión lo permita.

Régimen Fiscal: La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles. (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentran sujetas a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2023, y (ii) personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, incluyendo sin limitar el Decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación el 8 de enero de 2019 y dependerá del beneficiario efectivo de los intereses. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DEPENDIENDO DE LAS CARACTERÍSTICAS PARTICULARES DE CADA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES, Y DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Las personas que consideren la compra de Certificados Bursátiles deben consultar a su propio asesor fiscal para determinar las consecuencias fiscales en México y en Chile, así como cualquier otra consecuencia fiscal local o extranjera aplicable a dicha persona por la compra, titularidad o disposición de los Certificados Bursátiles.

Aumento en el Número de Certificados Bursátiles emitidos al Amparo de la Emisión: Conforme a los términos del Título que documenta la presente Emisión, los cuales se describen en el Suplemento, la Emisora tendrá el derecho de emitir y ofrecer públicamente Certificados Bursátiles adicionales (los “Certificados Bursátiles Adicionales”) a los Certificados Bursátiles a que se refiere el Título que documenta la presente Emisión (los “Certificados Bursátiles Originales”).

Representante Común: CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.

En relación con los Certificados Bursátiles que a la fecha se mantienen inscritos en el RNV, se deberán tomar en cuenta los siguientes términos al respecto:

Política de Cambio de Control: la Emisora no cuenta con políticas concretas respecto de la toma de decisiones en caso de ocurrir cambios de control durante la vigencia de los Certificados Bursátiles. De presentarse algún cambio de control, la Emisora tomará las medidas que resulten pertinentes, en atención a las características del caso en concreto.

Política de Reestructuras Corporativas: la Emisora no cuenta con políticas concretas respecto de la toma de decisiones en relación con reestructuras corporativas (i.e., adquisiciones, fusiones y escisiones) durante la vigencia de los Certificados Bursátiles. De presentarse alguna reestructura corporativa, la Emisora tomará las medidas que resulten pertinentes, en atención a las características del caso en concreto.

Política sobre venta o gravámenes: la emisora no cuenta con políticas concretas respecto de la toma de decisiones sobre venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales. De realizarse una venta o al otorgarse algún gravamen sobre activos esenciales de la emisora, la Emisora tomará las medidas que resulten pertinentes, en atención a las características del caso en concreto.

ÍNDICE

I.	INFORMACIÓN GENERAL	1
1.1.	Glosario de Términos y Definiciones	1
1.2.	Resumen Ejecutivo.....	4
	(a) Descripción de la Emisora.....	4
	(b) Resumen de la Información Financiera de la Emisora	4
1.3.	Factores de Riesgo	5
	(a) Factores Relacionados con la Emisora	5
	(b) Factores Relacionados con la Industria en que la Emisora desarrolla sus Negocios	6
	(c) Factores de Riesgo Relacionados con Chile	9
	(d) Factores de Riesgo Relacionados con México y Chile	9
	(e) Factores Relacionados con los Certificados Bursátiles	10
	(f) Otros Factores	11
1.4.	Fuentes de Información Externa	15
1.5.	Otros Valores	16
1.6.	Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el Registro	18
1.7.	Destino de los Fondos	19
1.8.	Documentos de Carácter Público	20
II.	LA EMISORA	21
2.1.	Historia y Desarrollo de la Emisora	21
2.2.	Descripción del Negocio	25
	(a) Actividad Principal.....	32
	(b) Canales de Distribución.....	37
	(c) Patentes, Licencias, Marcas y Otros Contratos	37
	(d) Principales Clientes	39
	(e) Legislación Aplicable y Situación Tributaria	39
	(f) Recursos Humanos	41
	(g) Desempeño Ambiental	42
	(h) Información del Mercado	52
	(i) Estructura Corporativa	60
	(j) Descripción de los Principales Activos	60
	(k) Procesos Judiciales, Administrativos o Arbitrales.....	61
	(l) Acciones representativas del capital social	61
	(m) Dividendos y Política de Dividendos	63
	(n) Controles Cambiarios y Otras Limitaciones que Afecten a los Tenedores de los Títulos	64
III.	INFORMACIÓN FINANCIERA	65
3.1.	Información Financiera Seleccionada	65
3.2.	Información Financiera por Línea de Negocio, Zona Geográfica y Ventas de Exportación	66
3.3.	Informe de Créditos Relevantes	68
3.4.	Comentarios y Análisis de la Administración Sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de la Emisora.....	75
	(a) Resultados de la Operación	75
	(b) Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital	78
	(c) Control Interno	92
3.5.	Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas.....	92

	(a) Vidas útiles de activos.....	92
	(b) Test de deterioro de activos.....	92
	(c) Impuestos diferidos	92
	(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación	92
	(e) Beneficios post empleo	93
3.6.	Resumen de las principales políticas contables.....	93
IV.	ADMINISTRACIÓN	109
4.1.	Audidores Externos.....	109
4.2.	Operaciones con Personas Relacionadas y Conflictos de Interés.....	109
4.3.	Administradores y Accionistas.....	111
	(a) Directorio (Consejo de Administración)	111
	(b) Altos Directivos.....	115
	(c) Comité de Directores (Consejeros)	117
	(d) Composición por sexo Directores y Altos Directivos:	118
	(e) Principales Accionistas.....	118
4.4.	Estatutos Sociales y Otros Convenios.....	119
4.5.	Otras Prácticas de Gobierno Corporativo.....	122
V.	PERSONAS RESPONSABLES	124
VI.	ANEXOS	126
Anexo A:	Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.	
Anexo B:	Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.	
Anexo C:	Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.	

Los Anexos forman parte integrante del presente Reporte Anual.

NINGÚN INTERMEDIARIO, APODERADO PARA CELEBRAR OPERACIONES CON EL PÚBLICO, O CUALQUIER OTRA PERSONA, HA SIDO AUTORIZADA PARA PROPORCIONAR INFORMACIÓN O HACER CUALQUIER DECLARACIÓN QUE NO ESTÉ CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO. COMO CONSECUENCIA DE LO ANTERIOR, CUALQUIER INFORMACIÓN O DECLARACIÓN QUE NO ESTÉ CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO DEBERÁ ENTENDERSE COMO NO AUTORIZADA POR MOLIBDENOS Y METALES S.A.

I. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Glosario de Términos y Definiciones

Los términos definidos en el presente Reporte Anual podrán ser utilizados indistintamente en singular o plural.

TÉRMINO	DEFINICIÓN
<i>Agencias Calificadoras</i>	Significa S&P Global Ratings, S.A. de C.V., Fitch México, S.A. de C.V., HR Ratings de México, S.A. de C.V., o cualquier sucesor de las mismas o cualquier otra agencia calificadora autorizada por la CNBV.
<i>Aviso</i>	Significa el aviso que se publique en la página electrónica de la red mundial (Internet) de la Bolsa, en el que se establezcan los resultados y/o principales características de cada Emisión realizada al amparo del Programa.
<i>BIVA</i>	Significa la Bolsa Institucional de Valores, S.A.B. de C.V.
<i>BMV</i>	Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
<i>Bolsa</i>	Significa indistintamente, la BIVA, la BMV o cualquier otra bolsa de valores con concesión otorgada en términos de la LMV.
<i>Certificados Bursátiles</i>	Significa los certificados bursátiles emitidos por la Emisora al amparo del Programa a que se refiere el presente Reporte Anual, de conformidad con los artículos 61 a 64 de la LMV.
<i>Chemimetall o Molymet Germany</i>	Significa Molymet Germany GmbH, subsidiaria alemana de la Emisora.
<i>Chile</i>	Significa la República de Chile.
<i>CMF</i>	Comisión para el Mercado Financiero.
<i>CNBV</i>	Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<i>Consejo de Administración o Directorio</i>	Significa el consejo de administración o directorio de la Emisora, o de la sociedad que en su caso se indique.
<i>Día Hábil</i>	Significa cualquier día del año que no sea sábado o domingo y en el que las instituciones de crédito del país no estén autorizadas o requeridas a cerrar en México, Ciudad de México de acuerdo con el calendario que al efecto publica la CNBV.
<i>Disposiciones de Emisoras</i>	Significa las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, emitidas por la CNBV, incluyendo cualesquier modificaciones a las mismas.
<i>Dólar, US\$, USD\$ o USD</i>	Significa la moneda de curso legal en E.U.A.
<i>E.U.A. o Estados Unidos</i>	Significa los Estados Unidos de América.
<i>Emisión</i>	Significa la Emisión de Certificados Bursátiles que realice la Emisora bajo el Programa autorizado por la CNBV.

TÉRMINO	DEFINICIÓN
<i>Emisora, Compañía o Molymet</i>	Significa Molibdenos y Metales S.A.
<i>IFRS o NIIF</i>	Significa las <i>International Financial Reporting Standards</i> o Normas Internacionales de Información Financiera.
<i>IMOA</i>	Significa la Asociación Internacional de Molibdeno (<i>International Molybdenum Association</i>).
<i>Indeval</i>	Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<i>ISR</i>	Significa el Impuesto Sobre la Renta.
<i>Línea(s) de Bonos</i>	Significa la modalidad de emisión de títulos de deuda prevista en la Ley de Mercado de Valores de Chile, No. 18,045, por virtud de la cual se permite a un emisor realizar colocaciones individuales, siempre que las vigentes en ningún momento superen el monto total y el plazo de la línea inscrita en la Superintendencia.
<i>LMV</i>	Significa la Ley del Mercado de Valores.
<i>LIBOR</i>	Significa London Interbank Offered Rate, y es utilizada en el mercado financiero como tasa referencial variable para transar instrumentos.
<i>LISR</i>	Significa la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
<i>MUS\$</i>	Significa miles de dólares, moneda de curso legal en E.U.A.
<i>MMUS\$</i>	Significa millones de dólares, moneda de curso legal en E.U.A.
<i>México</i>	Significa los Estados Unidos Mexicanos.
<i>Molymet Belgium o Sadaci</i>	Significa Molymet Belgium N.V., subsidiaria belga de la Emisora.
<i>Molymex</i>	Significa Molymex, S.A. de C.V., subsidiaria mexicana de la Emisora.
<i>Molynor</i>	Significa la planta industrial propiedad de Complejo Industrial Molynor S.A., subsidiaria chilena de la Emisora.
<i>Monto Total Autorizado</i>	Significa el monto total autorizado del Programa con carácter revolvente.
<i>NIF</i>	Significa las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera.
<i>Peso o \$</i>	Significa la moneda de curso legal en México.
<i>Planta Nos o Nos</i>	Tiene el significado que se establece en la Sección 2.1 “ <i>Historia y Desarrollo de la Emisora</i> ” del presente Reporte Anual.
<i>Programa</i>	Significa el programa para la Emisión de Certificados Bursátiles de largo plazo con carácter revolvente descrito en el presente Reporte Anual y que fue en su momento autorizado por la CNBV.
<i>Prospecto</i>	Significa el prospecto de colocación del Programa.

TÉRMINO	DEFINICIÓN
<i>Reporte Anual</i>	Significa al presente reporte anual que se presenta de conformidad con las Disposiciones de Emisoras, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.
<i>Representante Común</i>	Significa CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, su sucesor, o cualquier otra institución que al efecto se designe en el Suplemento y Aviso correspondiente.
<i>RILES</i>	Significa Residuos Líquidos Industriales
<i>RNV</i>	Significa el Registro Nacional de Valores.
<i>Superintendencia o SVS</i>	Significa la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (actual CMF).
<i>Suplemento</i>	Significa cada uno de los suplementos del Prospecto que serán utilizados para llevar a cabo cada Emisión de Certificados Bursátiles al amparo del Programa.
<i>Tenedor</i>	Significa cada uno de los titulares de los Certificados Bursátiles.
<i>Título</i>	Significa el título que emita la Emisora y que ampare la totalidad de los Certificados Bursátiles correspondientes a cada Emisión realizada al amparo del Programa.
<i>UDI</i>	Significa Unidad de Inversión y es una unidad determinada por el Gobierno Federal en 1995, indexada al Índice Nacional de Precios al Consumidor.
<i>Unidades de Fomento o UF</i>	Significa la unidad de reajustabilidad fijada por el Banco Central de Chile en ejercicio de la facultad que le confiere el numeral 9 del artículo 35 de la Ley número 18,840, Ley Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile, y que dicho organismo publica en el Diario Oficial de Chile mensualmente, asignándose un valor diario a dicha unidad en forma anticipada.
<i>EBITDA</i>	Son las siglas en inglés de Earnings Before Interests, Taxes, Depreciations and Amortizations. Por tanto, se trata del resultado de la compañía antes de: intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. Es una medida de desempeño financiero, no definida en IFRS.
<i>T-MEC o USMCA (por sus siglas en inglés)</i>	Significa el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá.
<i>U.T.M</i>	Unidad definida en Chile que corresponde a un monto de dinero expresado en pesos y determinado por ley, el cual se actualiza en forma permanente por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) y se utiliza como medida tributaria.

1.2. Resumen Ejecutivo

Este resumen no pretende contener toda la información que pueda ser relevante para tomar decisiones de inversión sobre los valores que aquí se mencionan. Por lo tanto, el público inversionista deberá leer todo el Reporte Anual, incluyendo la información financiera y las notas relativas, antes de tomar una decisión de inversión. El resumen siguiente se encuentra elaborado conforme, y está sujeto a, la información detallada y a los estados financieros contenidos en este Reporte Anual. Se recomienda prestar especial atención a la sección de "Factores de Riesgo" de este Reporte Anual, para determinar la conveniencia de efectuar una inversión en los valores emitidos por la Emisora.

Las sumas (incluidos porcentajes) que aparecen en el Reporte Anual pudieran no ser exactas debido a redondeos realizados a fin de facilitar su presentación. Las cifras de este Reporte Anual se presentan en la misma moneda de los estados financieros de la Compañía, es decir, en miles de Dólares Estadounidenses (US\$).

(a) Descripción de la Emisora

La Emisora es una sociedad anónima abierta constituida de conformidad con las leyes de Chile el día 28 de octubre de 1975 ante la fe del Notario Don Roberto Fuentes Hurtado. La Emisora es producto de la fusión de Fábrica Nacional de Carburo Ltda. (Originalmente constituida en 1936) y Carburo y Metalurgia S.A.

La actividad principal de la Emisora consiste en el tratamiento y procesamiento de concentrado de molibdeno (molibdenita) para la obtención de diversos productos de molibdeno y subproductos. El molibdeno es un elemento metálico utilizado en una gama de usos metalúrgicos y químicos a lo largo de una amplia variedad de sectores, incluyendo las industrias de ingeniería y construcción, minería y perforación, transporte, generación de energía eléctrica, maquinaria, aceite, gasolina y petroquímicos.

(b) Resumen de la Información Financiera de la Emisora

A continuación, se presenta una síntesis de la situación financiera de la Emisora a partir de la información disponible en sus estados financieros consolidados auditados correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021, 2022 y 2023. Para mayor información a este respecto, favor de consultar la sección “III. Información Financiera” del presente Reporte Anual.

Para los ejercicios 2021, 2022 y 2023, el total de Activos fue de US\$ 1,747.90 millones, US\$ 1,974.89 millones y US\$ 1,968.98 millones, respectivamente. Por otro lado, el total de Patrimonio fue de US\$ 791.73 millones, US\$ 847.22 millones y US\$ 864.08 millones, respectivamente.

En relación con los Estados de Resultados Consolidados para los años 2021, 2022 y 2023, la Utilidad Neta del Ejercicio fue de US\$ 98.48 millones, US\$ 91.11 millones y US\$ 24.82 millones, respectivamente.

En relación con el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado para los años 2021, 2022 y 2023, el total de Flujo Neto originado por las Actividades de Operación fue de US\$ (294.77) millones, US\$ 213.15 millones y US\$ 117.86 millones, respectivamente. Por otro lado, el total de Flujo Neto originado por las Actividades de Financiamiento fue de US\$ 275.75 millones, US\$ (156.01) millones y US\$ 121.25 millones, respectivamente. Finalmente, el total de Flujo Neto originado por las Actividades de Inversión fue de US\$ (33.34) millones, US\$ (39.85) millones y US\$ (26.85) millones, respectivamente. El Flujo Neto Total al final de cada ejercicio fue de US\$ (55.63) millones, US\$ 15.07 millones y US\$ 204.93 millones, respectivamente.

1.3. Factores de Riesgo

El público inversionista debe considerar cuidadosamente los factores de riesgo que se describen a continuación antes de tomar cualquier decisión de inversión. Los riesgos e incertidumbres que se describen a continuación no son los únicos a los que se enfrenta la Compañía. Los riesgos e incertidumbres que la Compañía desconoce, así como aquellos que la Compañía considera actualmente como de poca importancia, también podrían afectar sus operaciones y actividades.

La realización de cualquiera de los riesgos que se describen a continuación podría tener un efecto adverso significativo sobre las operaciones, la situación financiera o los resultados de operación de la Compañía.

Los riesgos descritos a continuación pretenden destacar aquellos que son específicos de la Compañía, pero que de ninguna manera deben considerarse como los únicos riesgos que el público inversionista pudiere llegar a enfrentar. Dichos riesgos e incertidumbres adicionales, incluyendo aquellos que en lo general afecten a la industria en la que opera la Compañía, las zonas geográficas en los que tienen presencia o aquellos riesgos que consideran que no son importantes, también pueden llegar a afectar su negocio y el valor de la inversión.

La información distinta a la información histórica que se incluye en el presente Reporte Anual refleja la perspectiva operativa y financiera en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones "cree", "espera", "estima", "considera", "prevé", "planea" y otras expresiones similares, identifican dichas estimaciones. Al evaluar dichas estimaciones, el inversionista potencial deberá tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en este Reporte Anual. Los Factores de Riesgo describen las circunstancias de carácter no financiero que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados con base en las estimaciones a futuro.

(a) Factores Relacionados con la Emisora

(i) Molymet está sujeta a diversas leyes y regulaciones

Los negocios de la Emisora están sujetos a la regulación de los países en los que se desarrollan. Los cambios en dichas regulaciones podrían provocar que la Emisora modifique sus objetivos de negocios en caso de que las prácticas existentes se vuelvan más reguladas, se incrementen los costos o simplemente se prohíban. Los negocios de la Emisora y los sectores en los que opera se encuentran, en ocasiones, siendo revisados o investigados por reguladores, lo cual puede llevar a acciones coercitivas, multas e infracciones, o a la imposición de daños y reclamaciones derivadas de litigios.

(ii) La Emisora es una sociedad extranjera

La Emisora es una sociedad de nacionalidad extranjera (chilena) y la mayoría de sus activos se encuentran ubicados fuera de México. De igual manera, en caso de insolvencia o quiebra de la Emisora, las reclamaciones de los Tenedores conforme a los Títulos quedarán sujetas a la preferencia que establezcan las leyes aplicables de Chile.

(iii) El negocio depende en gran medida de una única planta productiva

La Planta Nos, Chile, es la principal instalación productiva. Al cierre del año 2023, las instalaciones de Nos representaban un 41.55% de la capacidad de procesamiento total de la Emisora en términos de volumen y representó un 21.39% de sus activos fijos consolidados. Aunque se mantienen seguros sobre las propiedades en términos que pueden ser considerados prudentes, cualquier daño significativo o accidente u otro tipo de afectación a la producción en dichas instalaciones, afectaría la capacidad productiva, condición financiera y resultados operacionales de la Emisora.

(iv) Implementación de una estrategia de crecimiento

La implementación de una estrategia de crecimiento por parte de Molymet, incluyendo la posible realización de adquisiciones, podría implicar la inversión de importantes cantidades de sus recursos y/o tener un efecto adverso en sus actividades de negocios.

(v) Dependencia de personal clave

En virtud del tipo de negocios que desarrolla, la Emisora depende en cierta medida de funcionarios clave cuyas características resultan sumamente importantes. La ausencia de dicho personal clave podría tener un efecto adverso en los negocios y resultados de la Emisora.

(vi) Responsabilidad comercial

Con motivo de sus actividades, la Emisora se encuentra sujeta a potenciales demandas por parte de clientes en relación con la calidad de sus productos. De prosperar, dichas demandas podrían tener como consecuencia la imposición de obligaciones de indemnización en contra de la Emisora y en favor de los clientes afectados. Molymet cuenta con seguros por Responsabilidad Civil Producto que amparan dicha responsabilidad.

(vii) Obligaciones Contractuales (*covenants*) derivadas de la deuda de la Emisora

La Emisora cuenta con financiamientos los cuales pueden establecer obligaciones de hacer y no hacer para la Emisora, entre las cuales pueden encontrarse la presentación de información financiera, el cumplimiento de ciertas razones financieras, restricciones en cuanto a la contratación de deuda adicional y otorgamiento de garantías, entre otras.

Para la obtención de los diversos financiamientos, la Emisora recurre a los mercados financieros, tanto locales como internacionales, por lo cual obtiene y asume obligaciones de hacer y no hacer similares a las anteriormente descritas. No obstante ello, no puede garantizarse que, al acudir a la contratación de financiamientos en los mercados financieros, continuará adquiriendo compromisos similares o de la misma naturaleza a los descritos en el párrafo anterior o a los que normalmente se obliga en términos de la deuda existente.

(viii) Operaciones con partes relacionadas

Durante el curso ordinario de sus negocios, la Emisora celebra operaciones con personas relacionadas. En el evento de que alguna de dichas contrapartes incumpliera con sus obligaciones conforme a dichas operaciones, ello podría tener un efecto adverso en la situación financiera de la Emisora.

(ix) Ataques cibernéticos

Si se presentaran ataques cibernéticos y/u otras violaciones a las redes y a los sistemas de tecnologías de información de Molymet, que los controles de seguridad no puedan frenar, por cualquier razón (incluyendo por tratarse de ataques de última generación, que burlen dichos controles), se podría afectar directamente la operación de Molymet al comprometer sistemas operativos y causar daños financieros y reputacionales, que podrían tener un efecto adverso en su negocio. Sin embargo, Molymet posee múltiples capas de seguridad frente a ataques de virus, malware o hacking, tales como sistemas centralizados de protección de endpoint, protección de navegación, control de dispositivos, Antispam, entre otros. Los múltiples sistemas de seguridad permiten a su vez generar alertas tempranas de compromiso para reaccionar frente a indicadores de compromiso, y a su vez activar planes de respuesta ante incidentes. En paralelo, se realizan pruebas de intrusión independientes y periódicas donde se identifican vulnerabilidades, para posteriormente ejecutar planes de mitigación sobre los hallazgos.

(b) Factores Relacionados con la Industria en que la Emisora desarrolla sus Negocios

(i) Molymet enfrenta a la competencia en cada uno de sus mercados

Molymet compete en cada mercado geográfico y en cada una de sus líneas de negocio con otros procesadores de molibdeno alrededor del mundo. Sus principales competidores incluyen a Codelco en Chile, Freeport McMoran en E.U.A. y Europa. Adicionalmente, existen otros procesadores en China y en otras partes en Asia de los que la Emisora espera enfrentar una mayor competencia. Sin embargo, la Emisora alcanza gran competitividad gracias a la eficiencia de sus procesos, a sus productos personalizados y a su cercanía, tanto respecto de los proveedores de concentrados, como de los clientes de sus productos.

No obstante, es posible que la Emisora enfrente competencia de algunos de sus clientes que son grandes productores de cobre. Algunos de esos productores también se dedican al procesamiento de molibdeno y procesan parte de su producción de concentrados además de contratar dichos servicios de la Emisora. No es posible asegurar que en el futuro dichos productores

no decidirán procesar internamente una porción mayor de su propio concentrado de molibdeno. En forma similar, algunos de sus grandes clientes del sector minero que actualmente no cuentan con capacidad de procesamiento de molibdeno podrían desarrollar dicha capacidad en el futuro y dejar de contratar dichos servicios con MolyMet. Si cualquiera de estas circunstancias ocurriese, ello podría tener un efecto adverso sobre la demanda de los servicios de MolyMet, sobre su condición financiera y de negocios y sus resultados de operación. Dicha competencia podría resultar en la imposibilidad de la Emisora de allegarse de la materia prima necesaria, de contratar o mantener empleados capacitados o de obtener el capital necesario para fondear sus operaciones.

(ii) MolyMet no se involucra en ninguna actividad minera para la obtención de concentrado de molibdeno

La Emisora no desarrolla la actividad minera para obtener concentrado de molibdeno. Su negocio se enfoca en el procesamiento de concentrado de molibdeno producido por terceros, por lo que éste depende del suministro estable de concentrado de molibdeno. El suministro de molibdeno se logra fundamentalmente a través de compras realizadas a proveedores por medio de contratos de mediano y largo plazo y eventualmente a través de transacciones en el mercado *spot*. La Emisora ha mantenido relaciones estables y de largo plazo con sus principales proveedores de concentrado de molibdeno, con la finalidad de asegurar suficientes materias primas para satisfacer la demanda de sus clientes en todo momento. No obstante, no es posible asegurar que dichas relaciones se seguirán teniendo en el futuro. No es posible asegurar que el suministro de concentrado de molibdeno estará siempre disponible en el mercado *spot* a precios favorables, o que MolyMet tendrá la posibilidad de renovar sus contratos de largo plazo en términos favorables.

(iii) Dependencia a determinados proveedores

La Emisora busca reforzar sus relaciones de largo plazo con proveedores existentes de concentrado de molibdeno y diversificar sus fuentes de concentrado de molibdeno mediante el desarrollo de nuevas relaciones con otros proveedores en Chile, México, Perú y E.U.A., al igual que celebrar contratos de suministro de largo plazo para asegurar el acceso a sus materias primas. No obstante lo anterior, en la actualidad las actividades de la Emisora dependen en cierta medida de algunos de sus proveedores, esto es, Mexicana de Cobre, Kennecott y Codelco, por ejemplo. Resulta imposible asegurar que las relaciones con cualquiera de aquellos proveedores, incluyendo los anteriormente mencionados, permanezcan vigentes.

(iv) El negocio puede ser afectado por cambios en los precios de molibdeno, renio y cobre

Las ganancias y desempeño financiero de la Emisora se ven afectados por los precios de mercado del molibdeno, y en menor grado del renio y cobre, cada uno de los cuales puede fluctuar ampliamente. Históricamente, los precios del molibdeno han sido sujetos a fluctuaciones y a la vez han sido afectados por numerosos factores fuera del control de la Emisora. No obstante que este riesgo, inherente a la naturaleza de los negocios de la Emisora, ha sido manejado por su administración minimizando el impacto de la variación del precio internacional del molibdeno sobre la posición física de la propiedad de MolyMet, si el precio del molibdeno aumentara sustancialmente, aumentaría también la necesidad de financiar la compra de concentrado de molibdeno para el negocio de venta propia y, por lo tanto, aumentarían los gastos financieros. Por otra parte, si el precio del molibdeno decreciera sustancialmente, las ventas y resultados de operaciones probablemente serían afectados, pero se generaría una caja importante, lo que aumentaría la liquidez de la Emisora.

(v) La Emisora depende de una demanda constante de molibdeno, renio y cobre, y cualquier disminución en dicha demanda podría afectarla de manera adversa

El negocio de la Emisora depende enteramente de la demanda global continua de molibdeno. Los principales mercados para el molibdeno son el de ingeniería, construcción, transportación, minería, petroquímica, e industrias de energía y petróleo y gas. Estas industrias, así como otras que hacen uso del molibdeno, son cíclicas por naturaleza y altamente sensibles a condiciones económicas generales. La demanda de molibdeno se ve afectada por numerosos factores fuera del alcance de MolyMet, incluyendo la estabilidad de tasas de interés y tipos de cambio y niveles generales de producción industrial. Como resultado de la desaceleración de las economías de E.U.A., europeas, asiáticas o de América Latina podrían reducir la demanda de acero de alta calidad y de los productos de molibdeno de la Emisora, lo cual podría afectar adversamente sus resultados de operaciones y flujos de efectivo.

La demanda de molibdeno se refleja no sólo en las necesidades de industrias cíclicas sino también en la ausencia actual de sustitutos del molibdeno que sean viables en términos de costo. No obstante, existen sustitutos potenciales para el fortalecimiento de aleaciones de acero y otras aplicaciones, tales como el vanadio, el boro, el cromo y el columbio. Los avances

a futuro en la ciencia, tecnología y procesos industriales metalúrgicos podrían llevar a una mayor utilización de metales sustitutos y a una menor demanda de molibdeno. A la luz del enfoque en y dependencia a la demanda de molibdeno, cualquier variación en la demanda podría tener un efecto adverso en la condición financiera y resultados de operaciones de la Emisora.

(vi) Dependencia de la industria del acero

Los negocios de la Emisora dependen en gran medida de la producción y demanda de la industria del acero, en virtud de que la mayoría de los productos de molibdeno y subproductos que desarrolla son utilizados precisamente en dicha industria. De esta manera, una disminución en la demanda de molibdeno por parte de la industria acerera podría tener un efecto significativo adverso en los resultados de la Emisora.

(vii) A fin de continuar siendo competitiva, Molymet debe desarrollar y aplicar tecnologías de última generación

La naturaleza del negocio de molibdenos requiere de una inversión financiera significativa y de recursos humanos para desarrollar y aplicar tecnología de punta. El éxito histórico de la Emisora se ha obtenido en gran medida gracias a su habilidad para extraer el molibdeno de manera eficiente del material bruto, el cual contiene altos niveles de impurezas, lo que ha logrado a través del desarrollo y utilización de tecnología de punta.

(viii) Inversiones en activos

En virtud de que el sector industrial en el que desarrolla sus negocios precisa la utilización de instalaciones, maquinaria y equipo de alta tecnología, la Emisora requiere de cantidades importantes de capital para financiar sus inversiones en activos.

(ix) Permisos o autorizaciones ambientales

El tostado y procesamiento del concentrado de molibdeno está sujeto a muy diversas regulaciones ambientales y de otros tipos en muchas jurisdicciones. La mayoría de las autoridades regulatorias locales exigen permisos o autorizaciones para la construcción de instalaciones de tostado de molibdeno del tipo de las operadas por la Emisora y, en algunas instancias, dichos permisos o autorizaciones no son otorgados por las autoridades relevantes. Sin embargo, a la fecha del presente Reporte Anual, todos los permisos o autorizaciones ambientales solicitados por Molymet han sido otorgados.

(x) Riesgos ambientales

A pesar de que la Emisora cuenta hasta el momento con todos los permisos y/o autorizaciones que para la construcción y operación de sus instalaciones de tostado de molibdeno exige la legislación vigente en las distintas jurisdicciones en las que opera, la violación de dicha legislación en materia ambiental y cualquier posible responsabilidad derivada de la misma podría tener como consecuencia la imposición de obligaciones de remediación o sanciones de carácter pecuniario que podrían comprometer cantidades importantes de recursos, así como la prohibición de utilizar determinadas instalaciones, lo cual podría tener un efecto adverso en la capacidad de producción de molibdeno y en última instancia reflejarse en los resultados de la Emisora.

(xi) Variación en los costos de energéticos

En virtud del tipo de operaciones industriales que realizan la Emisora y algunas de sus subsidiarias, determinados productos energéticos le resultan indispensables. En caso de un aumento imprevisto en los costos de procuración de dichos productos energéticos, las operaciones y resultados de Molymet pudieren verse afectados.

(xii) Disminución en los márgenes de comercialización y el mix de ventas

Al 31 de diciembre de 2023, el EBITDA alcanzó los US\$ 115.05 millones, una disminución respecto al mismo periodo de 2022, que fue de US\$ 185.75 millones. La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2023 fue de US\$ 23.74 millones, menor a US\$ 89.78 millones del mismo periodo del año 2022. Lo anterior es explicado principalmente porque en el cuarto trimestre de 2022 se obtuvo una ganancia bruta extraordinariamente alta en comparación con el promedio histórico de Molymet. Por otro lado, la rápida caída observada en el precio del molibdeno entre marzo y abril de 2023 provocó una caída puntual en los márgenes.

Molymet muestra un modelo de negocios robusto, un resultado operacional sustentable, mantiene una posición de liquidez adecuada y ha fortalecido su posición de líder en el mercado a nivel mundial.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2023, alcanzó los 119.90 millones de libras, comparado con los 118.10 millones de libras a diciembre de 2022, lo que representa una disminución de 11.62%.

(c) Factores de Riesgo Relacionados con Chile

Con fecha 25 de octubre de 2020, se llevó a cabo un plebiscito nacional donde se aprobó la redacción de una nueva Constitución en Chile a través de una Convención Constitucional, órgano que estuvo conformado exclusivamente por miembros elegidos popularmente. Con fecha 4 de julio de 2022, la Convención entregó su propuesta de nueva Constitución, que fue rechazada en un plebiscito ratificatorio por un 62% de los votantes. Con fecha 6 de marzo de 2023, se dio inicio a un nuevo proceso constituyente, con la conformación de una Comisión de Expertos que redactará un anteproyecto de Constitución, que fue revisado y aprobado por un Consejo Constitucional compuesto por 50 personas elegidas popularmente. La propuesta entregada por este organismo fue rechazada en un nuevo plebiscito de salida, realizado el 17 de diciembre de 2023, por un 56% de los votantes. El presidente de la República de Chile, Gabriel Boric, aseguró, que luego de ese resultado, se da por cerrado el proceso constitucional durante su mandato.

(d) Factores de Riesgo Relacionados con México y Chile

(i) Situación macroeconómica

Históricamente, en México y en Chile se han presentado diversas crisis económicas, caracterizadas por alzas en las tasas de inflación, inestabilidad en el tipo de cambio, fluctuaciones en tasas de interés, contracción en la demanda del consumidor, reducida disponibilidad de crédito, incremento del índice de desempleo y disminución de la confianza de los inversionistas, entre otros. La Emisora no puede garantizar que dichos eventos no ocurran de nuevo en el futuro y que las situaciones que puedan derivar de ello no afecten la situación financiera de la Emisora.

Recientemente en México se han presentado periodos de contracción económica o de bajo crecimiento. Durante el año 2023, el PIB de México registró un crecimiento del 3.2% con relación a 2022. La inflación durante 2023 se mantuvo por sobre el objetivo del Banco de México a pesar del alto nivel de tasas de interés. En caso de que las condiciones macroeconómicas empeorasen, que se redujera el PIB o que las variables que afectan la situación financiera no se revirtiesen, la economía nacional pudiere verse afectada en mayor medida y, por consiguiente, pudiera impactar los resultados de la Emisora.

Asimismo, durante el 2019 y 2020, la calificación crediticia de México sufrió modificaciones a la baja por parte de Fitch, Standard & Poor's y Moody's. Durante 2022, Moody's volvió a rebajar la calificación de México. Durante 2023, la calificación de México se mantuvo estable. La situación de incertidumbre en los mercados financieros por diversos factores en el año 2024 podría ocasionar bajas adicionales a la calificación de México o, incluso, de otros países en los opera Molymet, lo que podría ocasionar un efecto adverso sobre los negocios de la Emisora.

(ii) Reformas fiscales

La legislación tributaria en México y en Chile es objeto de modificaciones periódicas por lo que la Emisora no puede garantizar que el "*Régimen Fiscal Aplicable*" descrito en la sección 2.1 (y) del Prospecto y las "*Consideraciones Fiscales de Chile*" descritas en la sección 2.1 (z) del Prospecto, no sufran modificaciones en el futuro que pudiesen afectar el tratamiento fiscal de los intereses o rendimientos generados por los Certificados Bursátiles. En dicho caso, podrían ser aplicables tasas de retención respecto de los pagos a ser efectuados a los Tenedores que fueran mayores a las señaladas en el Prospecto, en los Suplementos y Avisos correspondientes y, por lo tanto, las ganancias esperadas por los inversionistas bajo los Certificados Bursátiles podrían verse reducidas; o bien, algunas de estas disposiciones pueden afectar a nuestros flujos de efectivo y nuestros resultados de operación.

(iii) Cambio en la regulación

La regulación en México y Chile puede sufrir modificaciones en el futuro. La Emisora no puede garantizar que dichas modificaciones no afectarán a los Tenedores de los Certificados Bursátiles.

(iv) Tipo de cambio

Aunque en los últimos años el tipo de cambio del Peso o del peso chileno contra el Dólar había permanecido relativamente estable, durante 2021 y 2022 se observó una volatilidad importante, en los tipos de cambio del Peso respecto al Dólar. Durante el año 2023, se observó una permanente apreciación del Peso contra el Dólar y una depreciación del peso chileno contra el Dólar, lo que podría afectar la economía mexicana, chilena y los respectivos mercados de capitales, así como también podría afectar la situación financiera de la Emisora.

El dólar estadounidense es la moneda funcional y de presentación de sus Estados Financieros, 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,

- a) Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.
- b) 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) y el peso mexicano (MXN).

Molymet y sus filiales mitigan el riesgo basados en la “Política de Gestión del Riesgo Financiero” descrita en la Nota 3 de los estados financieros consolidados y la ponen en práctica mediante coberturas naturales o con la contratación de instrumentos derivados.

(v) Riesgos por fluctuaciones en las tasas de interés

Las tasas de interés en México y Chile han sido volátiles en los últimos años. Por ello, la inflación y los movimientos en las tasas de interés podrían causar un efecto negativo en la Emisora o en el rendimiento que generen los Certificados Bursátiles. Por lo tanto, a pesar de la utilización regular de contratos de intercambio de tasas de interés (*interest rate swaps*), la Emisora no puede garantizar que los intereses que, en su caso, devenguen los Certificados Bursátiles referidos a tasas de interés generen los rendimientos esperados por los Tenedores, toda vez que dependen en gran parte de las variaciones de las tasas de interés.

(vi) Riesgos Relacionados con la situación política en México.

El gobierno mexicano ejerce influencia significativa sobre los aspectos de la economía mexicana, en consecuencia, las políticas del gobierno federal pueden tener un impacto material negativo en las condiciones económicas y sociales en México.

Durante el 2024 se anticipan elecciones federales para elegir a un nuevo presidente. El funcionario electo en dicho proceso democrático pudiera tomar decisiones que afecten el desempeño del Emisor o que pueden tener un efecto material adverso sobre la política económica de México, incluyendo nuestras operaciones, situación financiera y resultados.

Es imposible asegurar que el futuro desarrollo político y económico de México, sobre el cual la Emisora no tiene control alguno, no tendrá un efecto desfavorable en la actividad económica o el desarrollo de la industria, lo que podría afectar negativamente nuestra posición financiera o resultados de las operaciones. Igualmente, un cambio en la política económica podría generar inestabilidad, lo cual resultaría en una situación desfavorable para la Emisora y podría afectar los resultados operativos y financieros de la misma.

(e) Factores Relacionados con los Certificados Bursátiles

(i) Pagos conforme a los Certificados Bursátiles

El pago a los Tenedores de los Certificados Bursátiles se llevará a cabo en los términos y condiciones que se señalan en los Títulos que documenten las Emisiones respectivas. No es posible asegurar que la Emisora contará con los recursos suficientes para realizar el pago de los Certificados Bursátiles.

(ii) Mercado secundario para los Certificados Bursátiles

No es posible asegurar que existirá un mercado secundario para los Certificados Bursátiles. Asimismo, no es posible asegurar que surgirá un mercado de negociación activa para los Certificados Bursátiles o que los mismos serán negociados a un precio igual o superior al de su oferta inicial. Lo anterior, podría limitar la capacidad de los Tenedores para vender los Certificados Bursátiles al precio deseado, en el momento y en la cantidad que desearan hacerlo. Por lo anterior, los posibles inversionistas deben estar preparados para asumir el riesgo de su inversión en los Certificados Bursátiles hasta el vencimiento de estos.

(iii) Riesgo de reinversión

Las Emisiones de Certificados Bursátiles al amparo del Programa podrán contemplar mecanismos de amortización anticipada. Dicha amortización anticipada podría implicar un riesgo a los Tenedores de los Certificados Bursátiles ya que éstos tendrían que reinvertir las cantidades recibidas en dicha amortización anticipada a las tasas de interés vigentes en el momento del pago, las cuales podrán ser menores o mayores que la tasa o rendimiento de los Certificados Bursátiles.

(iv) Prima por amortización anticipada

De conformidad con lo que se establece en el Prospecto, en los Suplementos, Avisos y Títulos que documenten cada una de las Emisiones realizadas al amparo del Programa se podrá contemplar el derecho de la Emisora de amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles correspondientes, así como la posibilidad de que los Tenedores reciban o no prima alguna con motivo de dicha amortización anticipada. En las referidas condiciones, los Tenedores deberán considerar la posibilidad de que, ante el cumplimiento de las condiciones necesarias para la amortización anticipada de alguna serie de Certificados Bursátiles, los documentos relativos a dicha serie no contemplen el derecho a recibir prima alguna por ese concepto, lo cual podría tener un efecto adverso en los rendimientos esperados.

(f) Otros Factores

(i) Inestabilidad de los mercados de capitales

El precio de mercado de los valores de la Emisora, al igual que de muchos otros emisores, se ve afectado en mayor o menor medida por las condiciones económicas y de mercado de otros países. A pesar de que las condiciones económicas de otros países pueden ser muy distintas a las condiciones económicas de Chile o México, las reacciones de los inversionistas a los acontecimientos en otros países podrían tener un efecto adverso sobre el precio de mercado de los valores de la Emisora. Por lo tanto, no es posible asegurar que en un futuro no puedan llegar a presentarse eventos de diversas índoles fuera de Chile o México que pudieran tener un efecto adverso en los Tenedores de los Certificados Bursátiles.

(ii) Condiciones económicas, políticas y sociales en otros países podrían afectar adversamente los resultados de Molymet.

Recientemente, muchos países, incluyendo México, han experimentado condiciones económicas, políticas y sociales significativamente volátiles, y esto podría seguir ocurriendo en el futuro. La inestabilidad global ha sido causada por diversos factores, incluyendo fluctuaciones substanciales en el crecimiento económico, cambios en los niveles de inflación, movimientos en los tipos de cambio, cambios en las políticas y regulaciones económicas y fiscales, así como inestabilidad política, social y económica en general. No podemos asegurar que dichas condiciones inestables no se seguirán produciendo o que no tendrán un efecto material adverso en la situación financiera y resultados de operación de Molymet.

La economía mexicana pudiera verse afectada en distintos niveles por las condiciones económicas y de mercado en otras economías emergentes y en Estados Unidos. Adicionalmente, las condiciones económicas en México están altamente relacionadas con las condiciones económicas en los Estados Unidos, como resultado del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (“TLCAN”), y por el elevado nivel de actividad económica entre los dos países. En noviembre de 2016, se llevaron a cabo las elecciones presidenciales en los Estados Unidos, las cuales tuvieron como resultado un cambio de liderazgo en dicha nación. Desde el mes de agosto de 2017 los Estados Unidos, Canadá y México habían sostenido más de siete rondas para la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN). El 30 de septiembre de 2018, los gobiernos de

Estados Unidos, Canadá y México celebraron el T-MEC (USMCA por sus siglas en inglés). El 12 de diciembre de 2019 el Senado mexicano y, a su vez, el 16 de enero de 2020 el Congreso de los Estados Unidos, ratificaron el tratado. Por su parte, el 13 de marzo de 2020 el Parlamento canadiense aprobó el T-MEC, el cual fue ratificado en esa misma fecha por el Senado de Canadá. Así, el T-MEC reemplaza el TLCAN.

Las condiciones económicas adversas en los Estados Unidos y en Canadá, así como cualesquier impactos derivados de la implementación de dicho T-MEC, podrían tener efectos adversos en las condiciones económicas de México. Aunque las condiciones económicas en otras economías emergentes y en Estados Unidos pudieran ser significativamente distintas a las condiciones económicas en México, las reacciones de los inversionistas a sucesos en otros países podrían tener un efecto adverso en los mercados mexicanos. No podemos asegurar, que los eventos futuros en otras economías emergentes o en los Estados Unidos y/o en Canadá, o los impactos derivados de la implementación del nuevo T-MEC, sobre los que Molymet no tiene control, no tendrán un efecto materialmente adverso sobre su situación financiera y resultados de operación.

Durante el 2024 se anticipan elecciones federales para elegir a un nuevo presidente en los Estados Unidos. No podemos asegurar que las decisiones del funcionario electo no tendrán un efecto material adverso sobre la situación financiera y resultados de operación de Molymet.

(iii) Epidemias, pandemias y otras enfermedades infecciosas

Cualquier brote de cualquier virus, como el COVID-19 que se originó en Wuhan, China, a finales de 2019, o la recurrencia del brote de influenza aviar, influenza AH1N1, el síndrome respiratorio agudo grave (SARS) u otros eventos adversos relacionados con la salud pública, podría tener un efecto adverso significativo en nuestro negocio. El brote de otras epidemias similares o incluso pandemias como el Coronavirus podría llevar a la implementación de medidas restrictivas de salud pública, como las cuarentenas, que pudieran eventualmente afectar negativamente nuestras actividades y resultados de operación.

Asimismo, la declaración de una emergencia sanitaria en los países en los que operamos, o la adopción de medidas preventivas para evitar su propagación entre la población en general, podrían resultar en que la economía en general se vea afectada por una disminución en el consumo o en el acceso a bienes y servicios de primera necesidad o circunstancias adicionales imprevisibles. En caso de ocurrir este tipo de eventualidades, éstas podrían resultar en una afectación adversa a la Emisora, su situación financiera y resultados de operación.

(iv) Guerras, conflictos y otras disputas armadas

Cualquier guerra o conflicto armado, como por ejemplo el actual enfrentamiento entre Rusia y Ucrania, podría tener un efecto adverso en nuestro negocio.

El impacto de los efectos negativos en la economía global, así como en los mercados locales, no ha sido significativo para Molymet. Si bien se ha visto un incremento en el costo de los combustibles y materias primas en general, en términos del mercado del molibdeno, este ha mantenido un comportamiento estable desde hace meses, que se ve reflejado en la estabilidad del precio internacional de éste. Por parte de los costos de ventas, la energía y combustible, materiales importantes, salarios, y otros, representan un 10% aprox., comparado con el 80% aprox. que representa la materia prima (molibdenita) en nuestros productos.

Si bien Rusia y Ucrania no representan un porcentaje relevante dentro del consumo y extracción mundial de molibdeno, si lo son en otros metales y commodities, como el gas y el petróleo que consume Europa. Aproximadamente el 40% de las ventas propias de la Emisora son realizadas a clientes de Europa, quienes se han visto, en mayor o menor medida, impactados por este conflicto. A pesar de lo anterior, las ventas a estos clientes no se han visto impactadas significativamente a la fecha del presente Reporte Anual.

Durante el año 2023, los compromisos comerciales de Molymet no se vieron interrumpidos a pesar del conflicto ruso-ucraniano. Todas las plantas productivas de la compañía, MolymetNos y Molynor en Chile, Molymex en México, Molymet Belgium en Bélgica y Molymet Germany en Alemania, se encuentran operando con normalidad.

Molymet se encuentra monitoreando este asunto constantemente, analizando los posibles impactos por la volatilidad de los mercados, tipo de cambio, fugas de capital, afectaciones en el comercio exterior, cadena de suministro, incertidumbre geopolítica, entre otros factores.

(v) La calificación crediticia de los Certificados Bursátiles puede estar sujeta a revisión

Las calificaciones crediticias otorgadas con relación a los Certificados Bursátiles podrán estar sujetas a revisión (ya sea a la baja o al alza) por distintas circunstancias relacionadas con la Emisora, Chile, México u otros temas que en la opinión de las Agencias Calificadoras resulten relevantes. Los inversionistas deberán considerar cuidadosamente cualquier consideración que se señale en las calificaciones correspondientes, las cuales se adjuntarán al Suplemento correspondiente a cada Emisión.

(vi) Ejecución de los Certificados Bursátiles

La ejecución de las obligaciones de la Emisora bajo los Certificados Bursátiles, así como los mecanismos de solución de cualesquiera controversias relacionadas, requieren del emplazamiento o notificación personal de la demanda y, en consecuencia, pudieren estar sujetos a tratados internacionales en materia de exhortos, cartas rogatorias y ejecución extraterritorial de sentencias, al igual que a requisitos de legalización o transmisión por vía consular o diplomática, pago de gastos y costas, principios de reciprocidad y restricciones relacionadas con cuestiones de orden público.

Por otro lado, la ejecución fuera de territorio mexicano de una sentencia dictada por tribunales mexicanos en relación con las obligaciones amparadas por los Certificados Bursátiles pudiere registrarse y/o estar limitada por las normas procesales y principios de orden público del Estado requerido, incluyendo sin limitar, las normas chilenas.

(vii) Fluctuaciones en los Tipos de Cambio

Las fluctuaciones en los tipos de cambios podrían afectar el desempeño económico de los países en los que la Emisora y sus clientes operan, y por ende sus resultados de operación y capacidad de pago. Asimismo, la valuación de los pasivos y activos de la Emisora pueden variar dependiendo de dichas fluctuaciones.

(viii) Riesgo asociado a Instrumentos Financieros Derivados

Cuando las condiciones del mercado son propicias, la Emisora ejecuta transacciones destinadas a cubrir y disminuir sus riesgos relacionados con fluctuaciones cambiarias o de variaciones en las tasas de interés mediante instrumentos financieros derivados. Los riesgos asociados con los instrumentos financieros derivados se pueden presentar por las circunstancias del mercado y la solvencia de las instituciones con las cuales se contratan.

(ix) Modificaciones a las Consideraciones Fiscales de Chile

La legislación tributaria en Chile podría ser objeto de modificaciones, por lo que la Emisora no puede garantizar que las “*Consideraciones Fiscales de Chile*” descritas en la sección 2.1 (y) del Prospecto, no sufran modificaciones en el futuro que pudiesen afectar el tratamiento fiscal de los intereses o rendimientos generados por los Certificados Bursátiles. Cualquier modificación al régimen impositivo chileno pudiere tener como efecto el que los Tenedores obtuvieran un menor rendimiento sobre la inversión en los Certificados.

(x) Diferencias entre las bases de preparación de información financiera y las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros consolidados de Molymet al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

(xi) Riesgo asociado al impacto que pudiera tener la adopción de las Normas IFRS de reciente emisión en los estados financieros de la Emisora.

(a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2023:

Al 31 de diciembre de 2023, se han publicado Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigor durante el periodo 2023, que la Emisora ha adoptado. Estas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Descripción	Aplicación obligatoria para periodos anuales iniciados en o después del:
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2023
NIC 1	Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de Estimaciones Contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola Transacción	1 de enero de 2023
NIC 12	Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos	1 de enero de 2023

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

(b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2023:

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, 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 periodos anuales iniciados en o después del:
NIIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2024
NIC 1	Pasivos no corrientes con convenios de deuda	1 de enero de 2024
NIC 7 y NIIF 7	Acuerdos de Financiamiento de Proveedores	1 de enero de 2024
NIC 21	Falta de Intercambiabilidad	1 de enero de 2025
SASB	Modificaciones a las normas de sostenibilidad para mejorar su aplicabilidad internacional	1 de enero de 2025

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

1.4. Fuentes de Información Externa

Cierta información relativa a la Emisora contenida en este Reporte Anual se ha recopilado de una serie de fuentes públicas. Es posible conseguir cierta información relativa a la Emisora en los sistemas de difusión de la CNBV y del RNV. Asimismo, las calificaciones de las distintas Emisiones al amparo del Programa podrán obtenerse directamente con las Agencias Calificadoras.

Además, cierta información adicional que no forma parte de este Reporte Anual puede ser encontrada en los portales de Internet de la Emisora (www.molymet.com), de la BIVA (www.biva.mx) y de la BMV (www.bmv.com.mx).

Las páginas de Internet que aquí se mencionan no forman parte de este Reporte Anual, del Prospecto, de los Suplementos o de los Avisos, y por esta razón no han sido revisadas por la CNBV.

1.5. Otros Valores

El 14 de julio de 2008 se obtuvo la inscripción en el Registro de Valores de la Superintendencia de 2 Líneas de Bonos hasta por 10 años (Series A y B) y hasta por 30 años (Series C y D), no pudiendo realizarse colocaciones con cargo a ellas que excedan en conjunto las 7,000,000 de Unidades de Fomento (aproximadamente US\$260,000,000 a la fecha del presente Reporte Anual).

Con fecha 5 de agosto de 2008, fueron colocados en el mercado chileno 3,000,000 de Unidades de Fomento de la Serie A (a 5 años) y 2,000,000 de Unidades de Fomento de la Serie C (a 20 años).

Con motivo de lo anterior, Molymet tiene la obligación de mantener a la CMF informada respecto de modificaciones al prospecto de las referidas Líneas de Bonos durante el proceso de colocación, notificarle la colocación mediante escrituras complementarias que indiquen las condiciones en las que se realizó, informar acerca del estado de las emisiones y colocaciones efectuadas, remitir antecedentes complementarios relevantes e informar toda modificación al contrato de emisión. Asimismo, Molymet tiene la obligación de remitir a la CMF antecedentes relevantes que afecten a cualquier emisión realizada, dentro del día hábil siguiente a aquél en el que se produzca el hecho o llegue a su conocimiento. La CMF entiende como antecedentes relevantes el incumplimiento por parte de la Emisora, de sus obligaciones con los tenedores de bonos contempladas en el contrato de emisión, tales como resguardos, prohibiciones, constituciones de garantías o enajenación de activos.

Asimismo, una vez que la CMF haya inscrito alguna emisión de bonos realizada al amparo de las mencionadas Líneas de Bonos, la misma información que se haya proporcionado para dicha inscripción deberá ser remitida a todas las bolsas de valores existentes en Chile en las cuales se encuentre inscrita la emisora, dentro de un plazo que no deberá exceder de 3 (tres) días hábiles a partir del otorgamiento del certificado pertinente. A su vez, la referida información deberá ser remitida a los intermediarios colocadores involucrados en la misma con anterioridad a la fecha en que se inicie la colocación.

A partir de la inscripción de las Líneas de Bonos descritas en este apartado y hasta la fecha del presente Reporte Anual, Molymet ha dado cumplimiento completo y oportuno a todas las obligaciones aplicables en materia de revelación de información y envío de antecedentes a las autoridades competentes y demás personas indicadas.

De conformidad con el oficio número 153/10027172/2021 de fecha 7 de diciembre de 2021 la CNBV autorizó la inscripción preventiva en el RNV de Certificados Bursátiles a ser emitidos al amparo del Programa por un monto total revolvente de hasta \$6,000'000,000.00 (Seis Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en UDIs o dólares de los Estados Unidos de América, cuyos valores han sido autorizados para su listado correspondiente de la BMV y de la BIVA.

El 10 de diciembre de 2021 se realizó la oferta pública de Certificados Bursátiles identificados con clave de pizarra MOLYMET 21-2 (la “**Segunda Emisión**”), por un monto total de \$1,480'000,000.00 (Mil Cuatrocientos Ochenta Millones de Pesos 00/100 M.N.) y el 23 de mayo de 2022, la Emisora realizó la primera reapertura de la Segunda Emisión para emitir Certificados Bursátiles adicionales por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.), los cuales devengan intereses sobre su valor nominal a la tasa de interés bruto anual de 9.18% la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión. Los Certificados Bursátiles de la Segunda Emisión se encuentran inscritos en el RNV con el número 3227-4.15-2021-004-02. Finalmente, el importe de principal de la Segunda Emisión será pagadero en una sola exhibición el 3 de diciembre de 2027. A la fecha de este Reporte Anual, Molymet se encuentra al corriente en el pago de principal e intereses de la Segunda Emisión.

Adicionalmente, mediante oficio número 153/5000/2023 de fecha 14 de abril de 2023, la CNBV autorizó la actualización de inscripción preventiva en el RNV de los Certificados Bursátiles a ser emitidos al amparo del Programa, para aumentar el monto total autorizado a hasta \$12,000'000,000.00 (Doce Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en UDIs o dólares de los Estados Unidos de América.

El 28 de abril de 2023 se realizó la oferta pública de los Certificados Bursátiles identificados con las claves de pizarra MOLYMET 23 (la “**Tercera Emisión**”) y MOLYMET 23-2 (la “**Cuarta Emisión**”). La Tercera Emisión fue por un monto de \$3,425'000,000.00 (Tres Mil Cuatrocientos Veinticinco Millones de Pesos 00/100 M.N.) y los Certificados Bursátiles al amparo de la misma devengan intereses sobre su valor nominal o valor nominal ajustado a la tasa de interés bruto anual de TIIE + 0.95%, la cual será variable durante la vigencia de la Emisión y se encuentran inscritos en el RNV con el número 3227- 4.15-2023-005-01. El importe de principal de la Tercera Emisión será pagadero en una sola exhibición el 26 de abril de 2025. La Cuarta Emisión fue por un monto de \$2,165'000,000.00 (Dos Mil Ciento Sesenta y Cinco Millones de Pesos 00/100 M.N.) y los Certificados Bursátiles al amparo de la misma devengan intereses sobre su valor nominal o valor nominal ajustado a la tasa de interés bruto anual de 10.99%, la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión y se encuentran inscritos en el RNV con el número 3227- 4.15-2023-005-02.

Finalmente, el importe de principal de la Cuarta Emisión será pagadero en una sola exhibición el 20 de abril de 2029. A la fecha de este Reporte Anual, Molymet se encuentra al corriente en el pago de principal e intereses de la Tercera Emisión y de la Cuarta Emisión.

La Emisora tiene la obligación de presentar la información financiera, contable, económica y jurídica, a la CNBV y a las Bolsas, conforme a la periodicidad y en la forma que se indica en las Disposiciones de Emisoras. Dicha información, considerando también eventos relevantes, ha sido presentada de forma oportuna, incluyendo en los últimos tres ejercicios. La información financiera trimestral se ha presentado oportunamente en las fechas en las que se divulga en el mercado de origen de la Emisora conforme lo establece la autoridad competente y se reconoce en la normatividad en México; dicha información trimestral se reporta acumulada a la fecha del reporte trimestral, es decir, al 31 de marzo, al 30 de junio, al 30 de septiembre y al 31 de diciembre del ejercicio correspondiente, y se presenta comparando el trimestre actual del año en curso con el mismo trimestre del año anterior. Asimismo, la información financiera anual se ha entregado oportunamente anualmente, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del año correspondiente y comparando con los cierres de los ejercicios anteriores de los tres ejercicios anteriores.

La Emisora ha presentado de manera oportuna a la CNBV y a las Bolsas la información requerida conforme a las disposiciones aplicables respecto a eventos relevantes e información periódica, en los últimos tres ejercicios.

1.6. Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el Registro

A la fecha del presente Reporte Anual, la Emisora no ha realizado modificaciones a los derechos de las Certificados Bursátiles inscritos en el RNV.

El 26 de marzo de 2024 la Emisora realizó la amortización total anticipada de los Certificados Bursátiles identificados con clave de pizarra MOLYMET 21.

1.7. Destino de los Fondos

Los recursos netos derivados de la Tercera Emisión y la Cuarta Emisión de los Certificados Bursátiles serán destinados en su totalidad para financiar el capital de trabajo de la Emisora.

Si con posterioridad al pago de la inversión y del pasivo descrito en el párrafo anterior existiera algún remanente, el mismo será destinado por la Emisora a financiar capital de trabajo. La Emisora no tiene la intención a la fecha de emisión de los Certificados Bursátiles de destinar los remanentes que pudieran existir a la adquisición de activos fuera del giro del negocio de la Emisora o adquirir negocios.

1.8. Documentos de Carácter Público

Los inversionistas que así lo deseen podrán consultar los documentos de carácter público que han sido presentados a la CNBV y a las Bolsas como parte de la solicitud de inscripción de los Certificados Bursátiles en el RNV y de su listado ante las Bolsas, incluyendo los Prospectos y Suplementos respectivos del programa de Molymet, autorizado por la CNBV. Esta información se encuentra disponible al público en las Bolsas, en sus oficinas o en sus páginas de internet www.biva.mx y www.bmv.com.mx en la página de internet de la CNBV (www.cnbv.gob.mx) y de la Emisora (www.molymet.com).

En caso de requerir información adicional, la persona encargada de la atención a inversionistas y analistas es el Sr. Cristián Contreras Tellechea, correo electrónico cristian.contrerast@molymet.cl, teléfono +(56 2) 2937 6318.

Las páginas de Internet que aquí se mencionan no forman parte de este Reporte Anual, del Prospecto, de los Suplementos o de los Avisos, y por esta razón no han sido revisadas por la CNBV.

Asimismo, copia de dicha información podrá obtenerse por parte de cualquier inversionista que participe en cualquier Emisión mediante escrito dirigido al Representante Común, teléfono +(52) 55 5063 3978, correo electrónico mjimenezlabora@cibanco.com, con domicilio en Plaza Campos Elíseos Uno, Calzada Mariano Escobedo 595, Col. Polanco Quinta Sección, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11560, Ciudad de México.

Las oficinas de la Emisora en México para efectos de cualesquier notificación o escrito que deba de presentarse se encuentran ubicadas en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 24 – PH, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México, México, teléfono +(52) 55 5540 9618 y facsimil +(52) 55 5540 9699.

II. LA EMISORA

2.1. Historia y Desarrollo de la Emisora

La denominación social de la Emisora es Molibdenos y Metales S.A., y su nombre comercial es Molytmet, fue constituida en Valparaíso, Chile mediante escritura pública de fecha 28 de octubre de 1975, otorgada ante la fe del Notario Don Roberto Fuentes Hurtado, modificada en Santiago de Chile por escritura pública del 20 de noviembre de 1975, otorgada ante el Notario Don Rafael Zaldívar Díaz y autorizada por resolución número 463-C del 28 de noviembre de 1975. El certificado correspondiente fue publicado en el Diario Oficial de Chile el 30 de diciembre de 1975 e inscrito en el Registro de Comercio de Valparaíso el 23 de diciembre de 1975, a fojas 1,215 vta. con el número 689. Su inscripción actual en el domicilio social de Santiago se anotó en el repertorio 9915 y se inscribió a fojas 2,488, número 1,359, del Registro de Comercio de Santiago el 22 de marzo de 1977. La duración de la Emisora es indefinida y sus oficinas principales se encuentran ubicadas en Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, C.P. 8080772, Santiago, Chile, teléfono (56-2) 2937 6600.

Molytmet nació como consecuencia de la fusión de Fábrica Nacional de Carburo Ltda., originalmente constituida en 1936 por los señores Antonio Gianoli y George Mustakis, y Carburo y Metalurgia S.A. En el año de 1944, la planta de Fábrica Nacional de Carburo Ltda. fue trasladada a las instalaciones en la comuna de Nos, donde se encuentra actualmente la Planta Nos.

Con más de 80 años de experiencia en la industria de ferroaleaciones, el negocio de Molytmet consiste principalmente en el tratamiento y procesamiento de concentrado de molibdeno (molibdenita) para la producción de diversos productos y subproductos. El molibdeno es un elemento metálico frecuentemente usado como aditivo para aleaciones, otorgando al acero resistencia a la corrosión y a la temperatura.

A partir del procesamiento del concentrado de molibdeno, su principal negocio, proveniente de la minería de cobre de Chile y el extranjero, Molytmet obtiene como productos finales, según requerimiento de sus distintos clientes, óxido de molibdeno técnico y puro, ferromolibdeno, sales de molibdeno, molibdeno metálico, dióxido de molibdeno, renio metálico, perrenato de amonio y ácido perrenico.

Molytmet no se involucra en ninguna actividad minera relacionada al molibdeno, sino más bien se enfoca en el negocio de procesamiento de concentrado de molibdeno producido por otros. La Emisora cuenta con 3 principales líneas de negocios: la venta propia, la conversión de maquila y los subproductos. A través de la línea de negocios de venta propia se compra y procesa concentrado de molibdeno por cuenta de Molytmet y se venden productos de molibdeno refinado directamente a los clientes finales. A través de la línea de maquila, se proveen servicios a clientes de compañías mineras para quienes se refina concentrado de molibdeno por una comisión de procesamiento. A través de la línea de subproductos, se recuperan los subproductos del molibdeno (renio, cobre, ácido sulfúrico) para luego ser procesados y vendidos.

En 1982 la capacidad de tostación de Molytmet aumentó a 19 millones de libras al año gracias a la instalación de un nuevo horno en la Planta Nos. Seis años más tarde, en 1988, comenzó la producción de renio (Re), material obtenido como sub-producto del molibdeno y que cuenta con uno de los puntos de fundición más elevados entre los elementos químicos, siendo superado sólo por el tungsteno (W) y el carbón (C). Además, comenzó en el mismo año el proceso de extracción de trióxido de molibdeno puro.

Mediante el negocio de venta propia, se venden productos terminados a clientes alrededor del mundo, principalmente para la fabricación de productos de acero usados en la construcción, transporte, minería, petroquímicas, energía y otras industrias pesadas. Durante el año 2023, los clientes en América, Europa y Asia representaron un 37%, 40% y 23%, respectivamente, del volumen de ventas consolidadas derivadas del negocio de venta propia. En el segmento de Maquilas, existen tres clientes que representan el 10% o más del volumen de esa línea de negocio.

Para los ejercicios 2021, 2022 y 2023, el total de Activos fue de US\$ 1,747.90 millones, US\$ 1,974.89 millones y US\$ 1,968.98 millones, respectivamente. Por otro lado, el total de Patrimonio fue de US\$ 791.73 millones, US\$ 847.22 millones y US\$ 864.08 millones, respectivamente.

Dentro de las principales inversiones realizadas por Molytmet en los últimos 3 ejercicios, podemos mencionar que, en abril de 2017, el Directorio de Molytmet aprobó el Proyecto de Planta Química, en la filial Molytmet Belgium N.V., en Bélgica. El proyecto se encuentra actualmente en su puesta en marcha. Dicha planta, que complementa sus operaciones actuales de tostación, permitirá la elaboración de productos de mayor valor agregado, así como una mayor flexibilidad en el procesamiento de concentrados de molibdeno.

Se hace presente que el ya referido Proyecto considera una inversión estimada de US\$ 55.00 millones; se llevará a cabo con recursos propios, sin socios participantes; y, no se esperan efectos financieros en el corto plazo. Su puesta en marcha comenzó en 2022.

Con fecha 22 de mayo de 2018, el Directorio de Molymet aprobó el proyecto de aumento de capacidad productiva de la planta Molymet Germany, en Alemania. Dicho proyecto de inversión contempla, principalmente, incorporar una tercera línea de producción, aumentando con ello su capacidad instalada en un 56%, equivalente a 645 toneladas anuales de molibdeno metálico en polvo adicionales. El proyecto considera un monto de inversión estimado de US\$ 9.20 millones. Su puesta en marcha comenzó en 2021.

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para la modernización de ciertas instalaciones de la planta de Molymet ubicada en Nos, San Bernardo, la cual se ha denominado “Modernización de Sistemas de Limpieza de Gases de Tostación”, con el fin de modernizar los procesos de limpieza de gases haciéndolos más eficientes y robustos. Dicho proyecto contempla una inversión de US\$ 50.60 millones, en un plazo de 3 años, el cual será financiado íntegramente con recursos propios. Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio de Molymet decidió hacer un esfuerzo económico adicional para maximizar la contribución al cuidado del medioambiente, y con esto a la sustentabilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en US\$ 8.50 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\$ 59.10 millones. A diciembre de 2023, este proyecto tiene un avance físico de 78% y una ejecución presupuestaria de US\$ 40.20 millones, que corresponde a un 68% respecto a la inversión total estimada.

En relación con las inversiones en otras compañías:

Con fecha 01 de septiembre de 2021, la sociedad Inmobiliaria San Bernardo S.A. procede a efectuar un aumento de capital ascendiente a MUS\$ 508, a través en parte de la capitalización de la deuda que esta tenía con la sociedad matriz.

Las compras de propiedades, planta y equipos durante el año 2023 fueron de US\$ 38.49 millones. Durante el año 2023, Molymet continuó con la ejecución del proyecto de modernización de la planta de MolymetNos; el que, una vez concluido totalmente, permitirá contar con un proceso más eficiente y robusto de limpieza de gases. Se hace presente que el ya referido Proyecto considera una puesta en marcha durante el año 2025.

Molymet es una de las empresas industriales listada en bolsa más grande de Chile, con una capitalización de mercado de aproximadamente US\$ 568.62 millones al 31 de diciembre de 2023. Sus acciones se negocian en la Bolsa de Comercio de Santiago. Sus principales accionistas son el Grupo Gianoli I (Chile), el Grupo Plansee, el Grupo Gianoli II (Uruguay), el Grupo Mustakis-Anastassiou y el Grupo Matte, que en conjunto detentan más del 96.29% de las acciones.

Planta Nos, Chile

El principal complejo industrial de Molymet se localiza en la comuna de Nos, una pequeña población alrededor de 30 kms al sur de Santiago de Chile, y ocupa un área de 45.9 hectáreas.

En esta planta, Molymet realiza actividades de tostado de concentrado de molibdeno para producir óxido técnico de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno, ferromolibdeno, químicos de molibdeno de alta pureza y todos los productos del renio. La capacidad anual de tostación en esta planta es de 86 millones de libras de molibdeno contenido en concentrados (aproximadamente 39,000 Toneladas Métricas de concentrados al año), distribuidas en tres hornos de tostado.

Las emisiones provenientes de los hornos son limpiadas en una planta de lavado de gases y posteriormente convertidas en ácido sulfúrico, que después es vendido en el mercado local. Lo anterior constituye una parte importante de los esfuerzos de Molymet en pro del cuidado ambiental.

Este complejo también se encuentra equipado con una planta de extracción por solventes, la cual permite la remoción de cobre de los productos. El cobre es posteriormente recuperado en una planta de electro-depositación o electro-obtención (EW) como cátodos de cobre de alta calidad.

En el año 2002 se construyó una autoclave (instalación en la que se realiza un proceso hidrometalúrgico que permite obtener mayores grados de eficiencia en el procesamiento de concentrado de molibdeno de menor calidad o con un alto grado de impurezas) en la Planta Nos, lo que unido a la compra de las plantas en México, Alemania y Bélgica que a continuación se describen, le permitió a Molymet aumentar la capacidad de producción en un 30%.

En 2005 se inició el proyecto de expansión de la Planta Nos, el cual contempló la construcción de un nuevo horno de tostación y de una segunda autoclave, el que fue terminado el año 2007, permitiendo alcanzar la capacidad actual de 86 millones de libras anuales.

Planta de Mejillones, Antofagasta, Chile

Ha sido ubicada en un terreno de 30 hectáreas en el barrio industrial del puerto de Mejillones, al norte de Chile. La construcción de la primera etapa de Molynor se inició a mediados de 2008, contemplando un horno de tostación, planta de tratamiento de gases, planta desaladora de agua de mar y varias instalaciones complementarias, todo conforme a lo aprobado en la Resolución de Calificación Ambiental # 354/2007 de Chile. La inversión de esta primera etapa alcanzó aproximadamente los US\$150 millones. Actualmente, luego de una ampliación llevada a cabo durante el año 2013 a través de un nuevo horno con una capacidad de 30 millones de libras anuales, cuenta con una capacidad de tostación de aproximadamente 60 millones de libras de molibdeno contenido por año, operando con una dotación directa del orden de 253 personas. Su principal producto es el óxido técnico de molibdeno, a lo cual se adiciona la generación de unas 25,000 toneladas al año de ácido sulfúrico como consecuencia de los procesos de tratamiento y control de gases. La actividad comercial se desarrolla como una prestación de servicios de tostación por lo que se cobra una determinada tarifa, o bien se puede comprar materia prima y luego vender los productos obtenidos.

Planta de Cumpas, Sonora, México

El proceso de globalización de Molymet comenzó en 1994 con la adquisición de Molymex, una compañía procesadora en México propietaria de una planta con un terreno aproximado de 400,000 m² y construcciones de 692 m² en oficinas, y 11.1 hectáreas en lo que respecta a plantas, bodegas y laboratorio, localizada en la región de Cumpas en el Estado de Sonora, en la cual se realizan actividades de tostado de concentrado de molibdeno de origen mexicano y norteamericano principalmente, con el objeto de producir óxido de molibdeno. La capacidad actual instalada de dicha planta es de 28 millones de libras de molibdeno contenido en concentrados al año, aproximadamente 13,608 Toneladas Métricas de concentrados, y los principales mercados de destino de los productos provenientes de dicha planta son la región de Norteamérica, Japón y Corea.

Planta de Bitterfeld, Sajonia-Anhalt, Alemania

En el año 2001, Molymet adquirió a Molymet Germany GmbH (anteriormente llamada Chemiometall GmbH), una sociedad propietaria y operadora de una planta en Alemania, aproximadamente 30 kms. al norte de Leipzig y 120 kms. al sur de Berlín. La planta se encuentra dentro de *Chemiepark Bitterfeld*, un complejo químico creado durante la era de la Ex-República Democrática Alemana, y cuenta con terrenos de 27,000 m², de los cuales tiene 9,000 m² construidos en la planta industrial, oficinas, bodega y laboratorio. Su capacidad de procesamiento anual de molibdeno metálico es de 1,160 toneladas.

En este complejo se producen polvos metálicos a través de la reducción directa de óxidos con hidrógeno, así como pequeñas cantidades de molibdato de sodio. Existen dos plantas independientes, una para la producción de polvos de molibdeno y la otra para la producción de polvos de tungsteno. Los principales mercados para los productos de esta planta son las industrias del acero y superaleaciones de Europa.

Planta de Gante, Flandes, Bélgica

A finales de enero del año 2003, Molymet adquirió el 100% de las acciones de Molymet Belgium N.V. (anteriormente Sadaci N.V.), compañía propietaria y operadora de una planta en Gante, Flandes, en Bélgica.

La planta de Gante ocupa un área de 250,000 m² en un parque industrial en el puerto de Gante, adyacente a un canal adecuado para el tráfico marítimo.

En esta planta se llevan a cabo labores de tostado de concentrados de molibdeno para producir óxido técnico de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno, ferromolibdeno y molibdato de sodio. La capacidad de tostación en este complejo es de 33 millones de libras de molibdeno contenidas en concentrados al año (aproximadamente 14,969 Toneladas Métricas de concentrados), luego de ampliaciones llevadas a cabo los años 2011 y 2016, lo que significó aumentos en la capacidad de procesamiento de 5 millones de libras y 3 millones de libras más al año, respectivamente.

La planta de tostado es complementada por sistemas de limpieza de gas como en otras plantas de tostado, incluyendo una planta de tallado y una planta de producción de ácido sulfúrico.

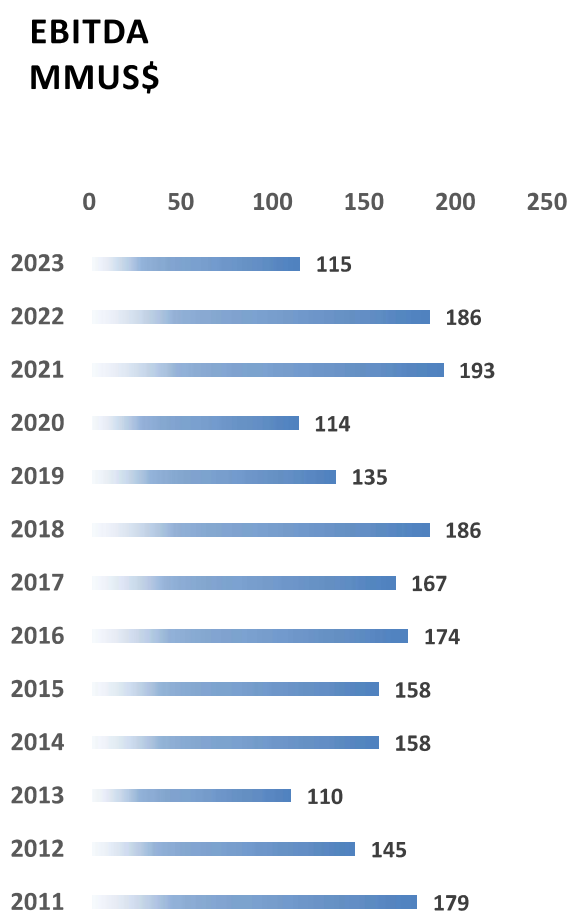
Los productos de este complejo están principalmente orientados a la industria acerera europea.

En total, Molymet cuenta a la fecha del presente Reporte Anual con una capacidad de procesamiento de 207 millones de libras al año, lo que lo convierte en el principal procesador de concentrado de molibdeno en el mundo, con una participación aproximada de 35% a nivel mundial y 55% a nivel occidental (Fuente: Molymet).

Resultados recientes

Debido a su desempeño operativo y su política de inversiones, Molymet generó en el año 2023 una ganancia bruta de US\$ 158.87 millones y un EBITDA de US\$ 115.05 millones. Con operaciones actualmente en Chile, México, Bélgica y Alemania, las operaciones de Molymet en Nos, Chile comprenden un 41.55% de la capacidad de tostación y un 21.39% de los activos fijos (Molymet tiene varios activos no relacionados a la tostación, incluyendo plantas de tratamiento de RILES, de lavado de concentrados y oxidación húmeda, laboratorios y hectáreas de plantaciones alrededor de la Planta Nos).

La siguiente tabla muestra la evolución anual del EBITDA de Molymet para el periodo comprendido entre 2011 y 2023:



2.2. Descripción del Negocio

Introducción

El molibdeno es un elemento metálico que posee propiedades únicas valoradas en una gama de usos metalúrgicos y químicos a lo largo de una amplia variedad de sectores, incluyendo las industrias de ingeniería y construcción, minería y perforación, transporte, generación de energía eléctrica, maquinaria, aceite, gasolina y petroquímicos. El molibdeno es utilizado principalmente como agente para aleaciones debido a su capacidad de aumentar la resistencia a la temperatura y corrosión, fuerza y dureza (particularmente a temperaturas elevadas), flexibilidad y soldabilidad, características del acero. El molibdeno y sus aleaciones son utilizados ampliamente en fundiciones y otras aplicaciones en zonas con altas temperaturas en las industrias de iluminación y vidrio, electrónicas y eléctricas, así como también en la industria espacial y de energía nuclear.

Una cantidad considerable del molibdeno es actualmente procesado en productos de alto grado técnico y utilizado como aditivo para aleaciones de acero inoxidable, acero de construcción, acero para herramientas y de corte rápido y hierro fundido. El molibdeno es también valorado en una gama de aplicaciones no metalúrgicas, y es utilizado como producto químico en catalizadores para la refinación de crudo pesado, lubricantes, retardante de llamas, inhibidores de corrosión, fertilizadores, pigmentos y recientemente para la producción de televisores de pantalla plana.

La actividad comercial de Molymet se desarrolla, por una parte, como una prestación de servicios de tostación y lixiviación por los que se cobra una tarifa y, por otra parte, comprando materia prima (concentrado de molibdeno) y vendiendo los productos obtenidos en el exterior, a través de los esquemas de venta propia y conversión de maquila.

Estrategia

La estrategia de Molymet se fundamenta en un propósito claro: «Crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas que piensan en el bienestar del planeta». Bajo esta razón fundamental de existir, se define la misión de la Emisora, que corresponde a la declaración de su actividad: «Procesar y distribuir de manera sostenible y eficiente, materias primas derivadas del molibdeno, renio y de otros metales estratégicos o recursos naturales, poniendo todas nuestras capacidades de eficiencia, mejora continua y optimización de procesos para que estos se transformen en productos que aporten al bienestar del planeta».

Asimismo, la visión de la Emisora se define como: «Ser líderes en los mercados del Molibdeno, Renio y de otros metales estratégicos, a través de la permanente creación de valor sostenible para todos sus grupos de interés, impulsando un proceso continuo de innovación y avanzando en una diversificación afín a su negocio y propósito».

En línea con su Propósito, Misión y Visión, la Estrategia de Molymet tiene como principal objetivo que la Emisora se mantenga liderando los mercados mundiales de molibdeno y renio y de otros metales estratégicos, creando valor de forma sostenible a todos sus grupos de interés, siempre cumpliendo con su Propósito.

Para lograr este objetivo se ha estructurado una Agenda Estratégica, que surge de un propósito claro y contundente, que pone a las personas al centro, y que fija a la sostenibilidad y la innovación como valores prioritarios para enfrentar aquellas actividades que permitirán alcanzar los objetivos planteados y superar los desafíos que Molymet tiene por delante.

La Agenda Estratégica plantea desafíos y objetivos, agrupados en 5 columnas estratégicas que dan foco al trabajo que realiza la Emisora: Negocio Tradicional, Excelencia Continua, Desarrollo de Negocios, Sostenibilidad y Personas.

i. Negocio Tradicional: Potenciar la participación, posicionamiento e imagen de marca de Molymet en los mercados del molibdeno y renio, maximizando los términos comerciales y márgenes de venta.

- *Expansión histórica de la capacidad de procesamiento*. La Emisora mantiene, al 31 de diciembre de 2023, una capacidad de procesar cerca de 207 millones de libras de molibdeno, lo que se compara con una demanda mundial aproximada de 630 millones de libras. La Emisora aumentó su capacidad total de procesamiento el año 2011 de 169 a 174 millones de libras al año, gracias a la expansión de la planta de Molymet Belgium para procesar anualmente 5 millones de libras adicionales. Durante el año 2013, se llevó a cabo una nueva expansión en la capacidad de procesamiento, al completarse la construcción de un segundo horno de tostación en Molynor, con capacidad de procesar 30 millones de libras al año. Durante el año 2016 se llevó a cabo una ampliación en la planta de Molymet Belgium, expandiendo la capacidad en 3 millones de libras más al año, con lo que Molymet

alcanzó su capacidad de procesamiento actual de 207 millones de libras al año. La Emisora espera que la demanda mundial de productos de molibdeno continúe aumentando en los próximos años, y se encuentra preparada para satisfacer esa demanda adicional. La Asociación Internacional del Molibdeno (IMoA) proyecta un crecimiento de la demanda de molibdeno 2.7% anual hasta 2032.

- *Enfocarse en la oferta de productos personalizados.* Molymet considera que la profundidad de su oferta de productos y su capacidad de adecuar sus productos de molibdeno a las especificaciones de los clientes le han permitido ampliar su base de clientes e incrementar su presencia internacional. Se tiene la intención de continuar prestando servicios de procesamiento adecuados a las necesidades de sus clientes para aumentar su abanico de ofertas de productos que actualmente incluye productos de molibdeno puro para las industrias química, agrícola y del petróleo, productos de molibdeno de grado técnico y ferromolibdeno para la industria del acero y productos de molibdeno de grado químico y renio para su utilización en las industrias de catalizadores petroquímicos y manufactura de metales especiales.
- *Expandir relaciones de largo plazo con proveedores de concentrado de molibdeno.* La Emisora busca permanentemente reforzar sus relaciones de largo plazo con proveedores existentes de concentrado de molibdeno y diversificar sus fuentes de concentrado de molibdeno mediante el desarrollo de nuevas relaciones con otros proveedores en Chile, México, Perú, E.U.A. y el resto del mundo. De igual forma, busca celebrar contratos de suministro de largo plazo, debido a que el suministro estable de materias primas suficientes refuerza su capacidad de maximizar la utilización de la capacidad de tostación instalada y para programar la producción a fin de satisfacer las necesidades de largo plazo de sus clientes de venta propia y de maquila.

ii. Excelencia Continua: Asegurar la disponibilidad de productos y la excelencia continua en los procesos de Molymet.

- *Incrementar la eficiencia operacional a través de la aplicación de nuevas tecnologías.* La Emisora busca continuar mejorando su capacidad de procesamiento de una amplia gama de concentrados de molibdeno, en particular concentrado de baja calidad y obtener mayores niveles de molibdeno procesado de dicho concentrado. También busca alcanzar mayores eficiencias operativas a través del uso de nuevas tecnologías, tales como plantas de tratamiento de aguas que incluyen una tecnología de cero descargas que le permite reciclar agua de los procesos de sus diferentes plantas a la vez que reduce el impacto ambiental. Para estos efectos, la Emisora construyó una planta de investigación y desarrollo en Nos, Chile que actualmente emplea a un importante número de expertos en procesos metalúrgicos.
- *Desarrollo de tecnologías propias.* En base a su know-how y tecnología existente, Molymet ha desarrollado procesos propios de remoción y separación de elementos químicos desde el molibdeno y renio. Además, La Emisora ha presentado solicitudes de patentes para varios procesos, que se encuentran en distintos niveles de avance a lo largo del mundo. Estas patentes incluyen procesos de remoción de cobre, arsénico y otras impurezas desde concentrados de molibdeno, para separarlos del molibdeno y renio. También se han patentado mejoras a los hornos de tostación multi-pisos, que mejoran la eficiencia en el proceso de tostación.

iii. Desarrollo de Negocios: Generar valor a través de la diversificación del portafolio de negocios y desarrollo de productos que contribuyan al resultado y fortalezcan la competitividad de la Emisora.

- *Desarrollo de mercado del renio.* Es de interés de Molymet el crecimiento y masificación del uso del renio en aplicaciones industriales, más allá de su utilización como componente en súper aleaciones basadas en níquel. Como principal proveedor de este metal a nivel mundial, Molymet declara su responsabilidad para ayudar en el desarrollo de su mercado; apoyando posibles nuevos usos finales para este versátil metal y asegurando a investigadores y usuarios un suministro de este a largo plazo.
- *Diversificación en metales estratégicos.* Molymet está orientado hacia la diversificación en metales estratégicos; buscando prospectos en todo el mundo con potenciales clientes o socios que se ajusten a nuestras capacidades. Molymet considera los siguientes metales como estratégicos para el desarrollo potencial: Vanadio, Tungsteno, Niobio, Tantalio, Níquel, Cobalto, Cobre y Litio.

iv. Sostenibilidad: Asegurar el crecimiento sostenible de la Emisora y consistencia con su Propósito en la toma de decisiones de todos los procesos.

- *Compromiso con la Sostenibilidad*. Molymet está comprometido a administrar sus operaciones de una manera sostenible, asegurando una continuidad operacional basada en los más altos estándares de calidad, en el control del riesgo ambiental, en la seguridad de las personas y en el pleno respeto a la legislación vigente. Molymet, siendo una empresa especializada en el procesamiento de molibdeno y otros metales, ha declarado su compromiso de aplicar medidas preventivas, para controlar y reducir al mínimo el impacto ambiental generado por sus operaciones, en conformidad con la legislación ambiental vigente y los acuerdos adscritos voluntariamente. Molymet mantiene un Sistema de Gestión Medio Ambiental, basado en las técnicas de mejora continua, para garantizar el cuidado del medio ambiente durante sus actuales operaciones y los futuros proyectos de inversión.
- *Compromiso con los ODS*. El Directorio de la compañía estableció una Agenda de Sostenibilidad 2030, que incorporó diversas directrices y actividades sobre la materia, con metas de cumplimiento al año 2030, considerando como base el año 2020 y que corresponden a nueve de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible establecidos por las Naciones Unidas. Para cumplir con ellos, nuestra Agenda de Sostenibilidad 2030 de Molymet incluye 12 compromisos de largo plazo, que serán abordados en los próximos años y que están asociados a los ODS; estos compromisos se definieron sobre la base de la consistencia y requerimientos del Propósito Corporativo.

Objetivos de Desarrollo Sostenible	Doce compromisos de la Agenda de Sostenibilidad de Molymet
<u>Educación de Calidad</u>	Aumentar en un 15% las horas de capacitación por colaborador.
<u>Igualdad de Género</u>	Mejorar en 10% los indicadores de percepción positiva de diversidad, equidad e inclusión.
	Alcanzar un 30% de mujeres en posición de liderazgo.
<u>Agua Limpia y Saneamiento</u>	Alcanzar un 64% de reutilización del agua.
	Reducir la intensidad hídrica en un 10%.
<u>Energía Asequible y No Contaminante</u>	Alcanzar un 60% de consumo de energía eléctrica renovable.
<u>Trabajo Decente y Crecimiento Económico</u>	Aumentar en un total de diez puntos el Índice de Relaciones Laborales.
<u>Industria, Innovación e Infraestructura</u>	5% de la contribución al EBITDA debe ser por diversificación.
	Al menos 1% de los ingresos en inversión en innovación.
<u>Ciudades y Comunidades Sostenibles</u>	Inversión de al menos un 1% de la utilidad en desarrollo comunitario.
<u>Producción y Consumo Responsable</u>	Alcanzar un 40% de valorización de nuestros residuos.
<u>Acción por el Clima</u>	Reducir un 20% las emisiones de gases de efecto invernadero

* El estado de avance logrado por la Emisora en estos compromisos se encuentra en el Reporte de Sostenibilidad, publicado anualmente en www.molymet.com.

- *Permanente evaluación de avances en sostenibilidad.* Cada año, la Emisora evalúa sus avances en sostenibilidad para obtener una perspectiva objetiva e imparcial, e identificar información sobre las mejores prácticas a nivel mundial que se alineen con la Estrategia Corporativa de Sostenibilidad y la Agenda de Sostenibilidad 2030 de Molymet. Estas mediciones son fundamentales para determinar si se está progresando a la velocidad requerida y siguiendo el rumbo adecuado. Estas mediciones incluyen: Índice de Relaciones Laborales; EcoVadis (La filial Molymex obtuvo medalla de oro en 2023); Stakeholders Sustainability Index y Dow Jones Sustainability Index (Molymet se ubicó en el top 5% mejor evaluado en la industria Metals & Mining en 2023).
- v. Personas: Generar valor para la compañía a través de la atracción y gestión del talento; el alineamiento y compromiso de personas en Molymet que harán de nuestro Propósito una realidad.
- *Desarrollo e internalización del Propósito.* Durante los años 2018 y 2019, la Emisora trabajó en el descubrimiento de su propósito, por medio de la recopilación de información, encuestas y entrevistas con todos los grupos de interés de Molymet. Posteriormente, en el año 2020, se articuló el propósito por medio de la creación de un comité especializado y la realización talleres en que participaron más de 300 colaboradores. En 2021, se trabajó en la etapa de activación, para la que se seleccionaron y entrenaron *influencers* del Propósito. Desde 2022, la Emisora se encuentra en la etapa de internalización, que desarrolla por medio del diseño e implementación de planes tácticos en cada una de las áreas de Molymet. En esta etapa, se busca mejorar el conocimiento e interiorización, generar conciencia sobre la contribución hacia un propósito colectivo, promover la retribución alineados al Propósito, medir y gestionar los indicadores de interiorización y, finalmente, potenciar la percepción de sentido de unidad del equipo y beneficio para todos los grupos de interés.

Líneas de negocios

El negocio de Molymet conlleva 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 de molibdeno y otros derivados. El molibdeno es un elemento metálico, más frecuentemente usado como aditivo en aleaciones y en aceros inoxidables. Su versatilidad es única en cuanto aumenta y mejora la fuerza, dureza, soldabilidad, durabilidad, así como una mayor resistencia a la corrosión y altas temperaturas a los productos a los que se añade. Mientras que principalmente se añade al acero, sus propiedades también son valoradas cuando se agrega a otras aleaciones y químicos. El concentrado de molibdeno no tiene usos comerciales en la manufactura de productos finales a menos que se procese y se oxide (vía tostación y oxidación húmeda).

Molymet cuenta con 3 líneas de negocios principales: (i) venta propia, a través de la cual se compra el concentrado de molibdeno, vendiendo y distribuyendo una serie de productos de molibdeno procesados directamente a clientes alrededor del mundo, (ii) conversión de maquila o procesamiento externalizado, a través del cual se procesa concentrado de molibdeno y se envía el producto refinado a los clientes para su uso comercial, y (iii) venta de subproductos, a través de la cual se procesa y refina los subproductos extraídos en el procesamiento del molibdeno, para luego venderlos a distintos clientes tanto nacionales como internacionales.

Venta propia

Molymet procesa el concentrado de molibdeno para producir una variedad de productos para la venta y exportación a más de 100 clientes activos bajo contratos de suministro de cantidades específicas. Para su negocio de venta propia, Molymet actualmente produce una gran variedad de productos de molibdeno, incluyendo óxido técnico de molibdeno, ladrillos de óxido de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno, ferromolibdeno, productos de molibdeno puro, y polvo de metal de molibdeno. El óxido de molibdeno es principalmente utilizado en la industria del acero para resistencia a la corrosión y a las altas temperaturas. Aproximadamente un 70% del molibdeno mundial es utilizado para este propósito. El ferromolibdeno es utilizado principalmente como un aditivo para el acero y el hierro.

Otros químicos puros de molibdenos son utilizados en una diversidad de aplicaciones tales como lubricantes, aditivos para el tratamiento de aguas, materia prima para la producción de metal puro de molibdeno y catalizador utilizado para el refinamiento del petróleo. Los productos de polvo metálico de molibdeno puro son utilizados en otras distintas aplicaciones tales como, iluminación, electrónica y aleaciones de acero especializados.

La siguiente tabla muestra los volúmenes e ingresos de Venta Propia de Molymet al 31 de diciembre de 2021, 2022 y 2023, respectivamente:

Volúmenes e Ingresos por Ventas Propias		
	Volúmenes (mm Lb)	Ingresos (mm USD)
2021	83.95	1,348.71
2022	89.31	1,777.50
2023	96.50	2,365.03

Maquila

Los clientes suministran el concentrado de molibdeno (molibdenita) de manera que Molymet pueda hacer el proceso de tostación y posteriormente enviarlo al cliente para propósitos comerciales. A través de su negocio de conversión de maquila, Molymet produce oxido técnico de molibdeno y ferromolibdeno para clientes en Chile y alrededor del mundo. La siguiente tabla establece, para los periodos señalados, un desglose de los ingresos netos consolidados por producto:

Volúmenes e Ingresos por Maquila		
	Volúmenes (mm Lb)	Ingresos (mm USD)
2021	49.67	53.78
2022	28.79	42.64
2023	23.41	35.12

Subproductos

Adicionalmente a los productos de Molibdeno, durante el procesamiento del molibdeno Molymet también extrae, procesa, refina y comercializa diversos subproductos, como Cobre, Ácido Sulfúrico y principalmente Renio. El renio fue descubierto en el año 1925 y ha sido principalmente utilizado para catalizadores en la industria del petróleo, ampolletas para *flash* fotográficos, termocuplas de alta temperatura, aspas de turbinas en aviones y turbinas a reacción, así como otras aplicaciones en la industria espacial. También es considerado uno de los metales con mayor densidad y es utilizado como endurecedor para alta resistencia en la construcción de herramientas de perforación. La siguiente tabla establece, para los periodos señalados, un desglose de los ingresos netos consolidados por producto:

Volúmenes e Ingresos por Venta de Renio		
	Volúmenes (Lb)	Ingresos (MMUS\$)
2021	41,516	32.13
2022	71,216	43.75
2023	111,894	61.14

Volúmenes e Ingresos por otros subproductos		
	Volúmenes (Ton)	Ingresos (MMUS\$)
2021	101,745	18.82
2022	83,430	19.19
2023	76,519	13.79

La siguiente tabla muestra un desglose de los ingresos netos consolidados en millones de dólares por línea de negocios:

Líneas de Negocio	Al 31 de diciembre de					
	2021		2022		2023	
	Millones de dólares	%	Millones de dólares	%	Millones de dólares	%
Venta Propia	1,348.71	92.79%	1,777.50	94.40%	2,365.03	95.55%
Maquila	53.78	3.70%	42.64	2.26%	35.12	1.42%
Subproductos (Renio + Otros)	50.95	3.51%	62.94	3.34%	74.93	3.03%
Ingresos Netos Consolidados Totales	1,453.44	100.00%	1,883.08	100.00%	2,475.08	100.00%

Plantas productivas

Las plantas productivas de Molymet están ubicadas en Chile, Bélgica, México y Alemania. Desde ellas se abastece de productos de molibdeno y renio a diversos lugares alrededor del mundo. La Emisora renta bodegas en Baltimore, Maryland, E.U.A.; Bilbao, España; Houston, Texas, E.U.A., Rotterdam, Países Bajos, East Liverpool, Ohio, E.U.A., Busan, Corea del Sur, Nhava Sheva, India, Shanghai, China, Tianjin, China y Kaohsiung, Taiwán.

La siguiente tabla muestra, para los periodos señalados, la capacidad de tostación de óxido de molibdeno por planta productiva:

PLANTA	PERIODO		
	2021	2022	2023
Molymet Nos	86	86	86
Molymex	28	28	28
Molymet Belgium	33	33	33
Molynor	60	60	60
Total	207	207	207

**Cifras en Millones de Libras de Molibdeno*

Chile (MolymetNos)

A la fecha del presente Reporte Anual, la capacidad anual de tostación, a través de los cuatro hornos, es de aproximadamente 86 millones de libras de molibdeno en forma de concentrado. Adicionalmente, Molymet (Nos) tiene la capacidad de limpiar hasta aproximadamente 100 millones de libras de concentrado de molibdeno de baja calidad por año y de oxidar hasta 26 millones de libras de concentrado de molibdeno por año.

Chile (Mejillones (Molynor))

Esta planta comenzó sus operaciones el 1 de enero de 2010. Su principal producto es el óxido técnico de molibdeno, y se produce también ácido sulfúrico como consecuencia de los procesos de tratamiento y control de gases. Esta planta posee una capacidad de tostación de aproximadamente 60 millones de libras al año, a la fecha del presente Reporte Anual.

Bélgica (Molymet Belgium)

A la fecha del presente Reporte Anual, estas instalaciones proveen de tostación al concentrado de molibdeno para producir óxido técnico de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno, ferromolibdeno y molibdato de sodio. En los últimos años se llevó a cabo un proceso de expansión de la planta para incrementar su capacidad en 3 millones de libras anuales, por lo que la capacidad de tostado anual en esta planta, a través de un horno de tostación, es de aproximadamente 33 millones de libras de molibdeno en concentrado.

México (Molymex)

A la fecha del presente Reporte Anual, en la planta de Cumpas, Sonora, se tuesta concentrado de molibdeno principalmente de origen mexicano o norteamericano, para producir óxido de molibdeno. La capacidad anual de tostación en esta ubicación, a través de un horno, es de aproximadamente 28 millones de libras de concentrado de molibdeno. En la actualidad, el óxido de molibdeno producido en esta planta se vende principalmente a clientes en E.U.A., Japón y Corea.

Alemania (Molymet Germany)

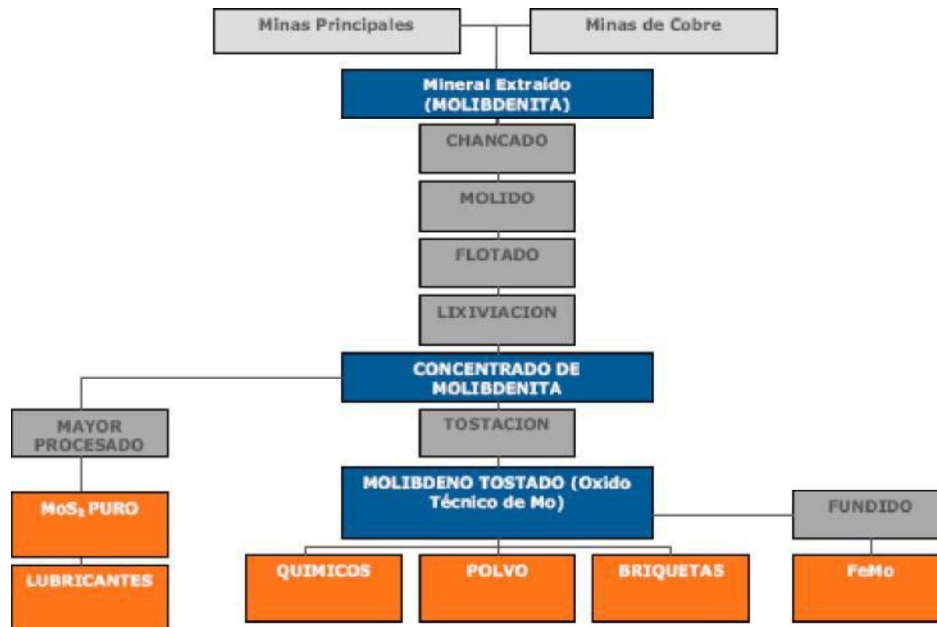
A la fecha del presente Reporte Anual, en la planta de Bitterfeld, el producto principal procesado es el polvo metálico a través de la reducción directa de óxidos con hidrógeno. Existen dos operaciones separadas ubicadas en esta ubicación: una para la producción de metal de molibdeno, un producto especializado utilizado en superaleaciones, y otro que produce pequeñas cantidades de molibdato de sodio. La capacidad anual de procesamiento de Molibdeno Metálico es de aproximadamente 1,160 toneladas de polvo metálico.

(a) Actividad Principal

La actividad principal de la Emisora consiste en el tratamiento y procesamiento del concentrado de molibdeno (molibdenita). Molymet utiliza procesos tecnológicos que le permiten tratar una amplia gama de concentrados, incluyendo materia prima con altos niveles de impureza. La capacidad para procesar una serie de concentrados de molibdeno de variada calidad representa una ventaja competitiva para Molymet.

La molibdenita que no es procesada no tiene ningún uso comercial, por lo cual debe ser oxidada antes de ser utilizada en la fabricación de productos finales. La molibdenita bruta, sub-producto de la minería del cobre, podría considerarse como un producto de desecho.

La siguiente gráfica muestra someramente la operación de procesamiento de molibdeno:



Trituración y Flotación

La molibdenita bruta es pulverizada a través de una serie de trituradoras, para liberar la molibdenita de su roca huésped. Una suspensión del mineral en agua es posteriormente acondicionada a las partículas de molibdenita repelentes al agua. Las partículas de molibdenita son posteriormente separadas del material de desecho en tanques aireados, a través de un proceso de flotación donde las partículas de molibdenita se adhieren a las burbujas de aire en ascenso y se concentran en la superficie. Luego del proceso de trituración y flotación se obtiene como resultado un concentrado final que contiene entre un 70% y un 90% de molibdenita. En caso de que sea necesario, se puede emplear un lavado con ácido para disolver las impurezas restantes tales como plomo y cobre.

Tostación

El concentrado de molibdenita es convertido en óxido técnico de molibdeno, forma principal en la cual el molibdeno se agrega al acero inoxidable y de aleación, mediante la tostación del concentrado en grandes hornos de solera múltiple a una temperatura de 500 a 700 grados Celsius, en un lapso de 10 horas. La calidad del óxido de molibdeno técnico resultante generalmente contiene entre 57% y 64% de molibdeno.

El óxido técnico de molibdeno tostado se produce en forma de químico, polvo o briqueta, o puede ser procesado posteriormente en otro tipo de productos, incluyendo el ferromolibdeno, variados químicos o metal puro de molibdeno. El concentrado de molibdenita que no pasa por el proceso de tostación es procesado en productos alternativos tales como el molibdato de sodio, utilizado en la fabricación de lubricantes técnicos de alto nivel.

Principales Proveedores

La tabla siguiente establece, para los periodos indicados, el porcentaje del volumen total de materias primas provistas por los principales proveedores de maquila y venta propia.

PROVEEDOR	2021	2022	2023
Mexicana de Cobre	18%	23%	26%
Southern Copper	17%	15%	14%
Codelco	11%	13%	9%
Antofagasta Minerals	6%	8%	8%
Anglo American	8%	10%	6%
Sierra Gorda	11%	6%	5%
Kennecott	14%	5%	4%

Riesgos relativos al cambio climático

La agenda internacional sobre cambio climático impulsa cada vez más la implementación de políticas ambientales y establece nuevos desafíos a los gobiernos y a la industria. Al respecto, en diciembre de 2015, se firmó el Acuerdo de París sobre cambio climático, en la Conferencia de Naciones Unidas de Cambio Climático. Los países firmantes, entre ellos México y Chile, asumieron compromisos para detener el aumento de la temperatura media mundial y mantenerla muy por debajo de 2 °C con respecto a los niveles preindustriales, y proseguir los esfuerzos para disminuir la temperatura a 1,5 °C, reconociendo que con ello se reducirían considerablemente los riesgos y los efectos del cambio climático.

Molymet adhiere a los principios de Pacto Global impulsados por las Naciones Unidas, estos son: Derechos Humanos, Relaciones Laborales, Medio Ambiente y Anti-Corrupción y también a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), siendo coherentes con sus políticas corporativas. México se comprometió a reducir en 22% su emisión de gases de efecto invernadero y las emisiones de carbono negro en un 51% hacia el 2030. Por su parte, Chile comprometió reducir en un 30% sus emisiones de CO2 al año 2030 y ser un país carbono neutral al 2050.

Por otro lado, las partes interesadas (Stakeholders) se están volviendo cada vez más conscientes y demandantes respecto a incidencias ambientales y al resguardo del entorno, robusteciendo la gobernanza global climática. Los efectos regulatorios que pueden desprenderse de los compromisos adquiridos por los gobiernos implican nuevos desafíos y oportunidades para las operaciones, que no hacen más que fortalecer el compromiso permanente que Molymet ha tenido y tiene respecto al cuidado y protección del planeta.

Hechos Relevantes

Hechos relevantes al 31 de diciembre de 2023:

1. Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta Extraordinaria de Accionistas de MolymetNos S.A. acordó entre otras modificaciones estatutarias, aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$ 180.00 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de dicha fecha. Habiéndose cancelado la inscripción de Molymet en el RNVE de la SFC, y encontrándose por tanto cumplida la condición establecida para suscribir el aumento de capital de su filial MolymetNos S.A. por hasta US\$ 180.00 millones acordado con fecha 15 de diciembre de 2021, Molymet suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto 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, 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. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales de MolymetNos S.A., como de otros activos, no tendrá efectos en los estados financieros consolidados. A la fecha, el aumento de capital pagado asciende a US\$ 120.40 millones, lo que corresponde principalmente a la planta de Nos, junto con otros activos, muebles e inmuebles.

Con fecha 29 de marzo de 2023 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, lo siguiente: Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1,005, celebrada el 28 de marzo de 2023, acordó citar a los señores accionistas de Molymet, a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 18 de abril de 2023, a las 16:00 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolymetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de 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 2022.
 - b. Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°93 de US\$ 0.30 por acción, a ser pagado el 27 de abril de 2023, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°92, pagado el día 22 de diciembre 2022.
 - c. Fijar la remuneración del Directorio.
 - d. Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
 - e. Designar los Auditores Externos para el periodo 2023.
 - f. Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2023.
 - g. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
 - h. Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18,046 sobre Sociedades Anónimas.
 - i. Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.
2. Con fecha 27 de abril de 2023, se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente: La CNBV, con fecha 15 de abril de 2023, autorizó la actualización de la inscripción preventiva de los certificados bursátiles de largo plazo a ser emitidos al amparo del Programa, otorgada en junio de 2021 por un monto total de hasta seis mil millones de pesos mexicanos, para llevar a un monto total autorizado con carácter revolvable de hasta doce mil millones de pesos mexicanos, o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los E.U.A. Con motivo de lo anterior, Molymet solicitó a la CNBV, entre otras cosas: (i) autorizar la publicación y difusión de los suplementos, el documento con información clave para la inversión y los avisos de oferta correspondientes a los certificados bursátiles objeto de la tercera y la cuarta emisión al amparo del Programa, bajo la modalidad de vasos comunicantes, por un monto conjunto de hasta seis mil millones de pesos mexicanos,

equivalentes aproximadamente a US\$ 330.00 millones; y (ii) otorgar a la Emisora el número de inscripción en el RNV de la tercera y cuarta emisión.

El día 26 de abril de 2023, Molymet recibió Oficio de Difusión emitido por la CNBV, en que se autorizó la difusión de los suplementos informativos al prospecto de colocación, correspondientes a la tercera y cuarta emisiones de certificados bursátiles, identificados con la clave de pizarra “Molymet 23” y “Molymet 23-2” respectivamente.

3. Con fecha 28 de abril de 2023, con motivo del proceso de colocación de bonos de Molymet en el mercado mexicano, según se ha informado en los Hechos Esenciales de fecha 25 de junio de 2021 y 27 de abril de 2023, y de conformidad a lo señalado en la Circular N°1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos pagaderas en 2 y 6 años, por un total de 5,590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 309.24 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US\$ 189.47 millones aproximadamente son pagaderos a 2 años y los restantes US\$ 119.77 millones a 6 años.
4. Con fecha 11 de mayo de 2023 se informó de la suscripción de los instrumentos de cobertura (cross currency swap) correspondientes a los bonos colocados en el mercado mexicano en abril de 2023. La tasa de interés anual all-in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 5.0% y de 5.9% para cada una de las líneas de dos y de seis años, respectivamente.
5. Con fecha 23 de mayo de 2023, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo de director de la Sociedad presentada por el señor Boris Buvinic Guerovich, la que se hizo efectiva a contar del 30 de mayo de 2023.
6. Con fecha 20 de junio, en Sesión de Directorio de Molymet, se acordó designar como directora, en reemplazo del sr. Boris Buvinic, a la Sra. Karen Ergas Segal, quien asumió sus funciones en forma inmediata a su designación. En la misma sesión, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia al cargo de director de la sociedad del señor Wolfgang Köck, la que se hará efectiva a contar del día 30 de junio de 2023.
7. Con fecha 18 de julio, en Sesión de Directorio de Molymet, se acordó designar como director, en reemplazo del sr. Wolfgang Köck, al sr. Ulrich Lausecker, quien asumió sus funciones en forma inmediata a su designación. De esta manera, el Directorio ha quedado compuesto por las siguientes personas, quienes se desempeñarán en sus cargos hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en la se procederá a la renovación total del directorio:

Eduardo Guilisasti Gana (Presidente), Karlheinz Wex (Vicepresidente), Raúl Álamos Letelier, Nicolás Anastassiou Rojas, José Miguel Barriga Gianoli, Luis Felipe Cerón Cerón, Hernán Cheyre Valenzuela, Karen Ergas Segal, Juan Manuel Gutiérrez Philippi y Ulrich Lausecker.

8. Con fecha 13 de septiembre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No obstante lo anterior, no se advirtieron efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molymet con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.
9. Con fecha 13 de octubre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., dio término a su huelga legal, luego de haber aprobado la nueva oferta formulada por la empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. Motivo de lo anterior, los trabajadores retornaron a sus funciones habituales a contar del día 14 de octubre de 2023.
10. Con fecha 27 de noviembre de 2023, el Directorio acordó designar como Presidente Ejecutivo interino al señor Edgar Pape Arellano, en reemplazo temporal del actual Presidente Ejecutivo, el señor John Graell Moore, por motivos de salud.
11. Con fecha 30 de noviembre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No obstante lo anterior, no se advirtieron efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molymet con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.

Hechos esenciales posteriores al 31 de diciembre de 2023:

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, la cual se hará 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 que se designe al sucesor definitivo para el cargo.
3. El Directorio, con fecha 30 de enero de 2024, ha aprobado los estados financieros al cierre de 2023 y ha autorizado su divulgación.
4. De acuerdo con lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley de Mercado de Valores y a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°660, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, se informó con fecha 22 de marzo de 2024 en carácter de hecho esencial que 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, pagar el dividendo definitivo N°94, ascendente a USD \$0.094 por acción a cargo de las utilidades del ejercicio 2023.
5. 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, lo siguiente: 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 Molymet, a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 16 de abril de 2024, a las 16:00 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolymetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de 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.
 - 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.
6. 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 Molymet, se acordó designar a don Edgar Pape Arellano, para desempeñar el

cargo de Presidente Ejecutivo de Molybmet. 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 Molybmet.

7. Con fecha 26 de marzo de 2024, la sociedad realizó la amortización anticipada de (i) la totalidad de la línea de bonos pagadera a 4 años emitida en diciembre de 2021 y (ii) su reapertura pagadera en 3 años y seis meses, por un valor total y en conjunto de 3.520 millones de pesos mexicanos. La amortización anticipada se realizó con recursos propios y producto de esta, la deuda financiera disminuyó en US\$163 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 No. 1020 celebrada el 16 de abril de 2024, eligió la Mesa Directiva, la cual la integran:

- a. Presidente: Eduardo Guilisasti Gana
- b. Vicepresidente: Karlheinz Wex

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

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

(b) Canales de Distribución

La Emisora realiza sus ventas directamente a sus clientes, sin utilización de intermediarios. No obstante, de conformidad con lo que se describe en los apartados “II. La Emisora – 2.1. Historia y Desarrollo de la Emisora” y “II. La Emisora- 2.2. Descripción del Negocio” del presente Reporte Anual, la Emisora realiza sus actividades de comercialización de dos maneras: la venta propia y la conversión de maquila. A través de las líneas de negocios de venta propia y subproductos, la compañía, compra y procesa concentrado de molibdeno por cuenta de Molybmet y se venden productos y subproductos de molibdeno refinado, incluyendo renio, ácido sulfúrico y cobre, directamente a los clientes finales. A través de la línea de maquila, se proveen servicios a clientes de compañías mineras para quienes se refina concentrado de molibdeno por una comisión de procesamiento.

Durante el año 2023, los clientes en Europa, Asia, América, y resto del mundo representaron un 40%, 23%, 37% y 0% respectivamente, del volumen de ventas consolidadas derivadas del negocio de venta propia.

En años recientes, los ingresos netos de la línea de negocios de maquila han sido principalmente generados por la Corporación del Cobre de Chile (CODELCO), Sierra Gorda SCM en Chile y Rio Tinto Commercial/Kennecott en América del Norte.

(c) Patentes, Licencias, Marcas y Otros Contratos

Marcas y Patentes

Marcas:

Molibdenos y Metales S.A. es propietaria de un portafolio de marcas comerciales asociadas a sus distintas filiales productivas. Estas marcas están diseñadas bajo un concepto global que incluye símbolo y logotipo (marca mixta) con los colores corporativos: naranja, verde, azul y gris marengo.

A continuación, una breve reseña de cada una de estas marcas:

Molymet

La marca mixta Molymet se registró en el Instituto Nacional de Propiedad Intelectual de Chile (INAPI) en 2004 para distinguir al establecimiento industrial y comercial y en 2005, para designar productos y servicios.

Posteriormente ha sido renovada y se ha ampliado su registro hacia otros países. Hoy se encuentra inscrita en Japón, Corea, China, Estados Unidos, Canadá, México, Brasil, Chile, Perú y la Unión Europea.

Molynor

La marca mixta Molynor se inscribió en INAPI en 2009 para designar productos y servicios y en 2017 se amplió para designar también al establecimiento industrial. Actualmente se encuentra inscrita en varios países; entre estos: Japón, Corea, China, México, Unión Europea, Perú y Chile.

Molymex

La marca mixta Molymex se inscribió en 2004 en el Instituto Mexicano de Propiedad Intelectual (IMPI) y se renovó en 2014.

MolymetNos

En 2021 se registra en Chile la marca MolymetNos asociada a la nueva filial y productos relacionados, en las clases 1, 4, 6, 7, 12, 14, 16, 35, 37, 38, 40 y 42.

Geonuts

La filial Inmobiliaria San Bernardo es propietaria de la marca mixta Geonuts, que cuenta con símbolo, logotipo y colores propios y está inscrita en Estados Unidos, Chile, China, Corea del Sur y la Unión Europea.

Patentes:

A partir del año 2017 Molymet inició un proceso de solicitud de patentes de invención con el fin de proteger y valorizar distintos desarrollos realizados por la compañía.

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.
- 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.

Seguros:

La compañía tiene asegurada la totalidad de sus bienes y activos en Chile contra incendio, sismo y actos terroristas, entre otras coberturas. Asociado a esos mismos seguros y riesgos, mantiene cobertura por los perjuicios de eventuales paralizaciones de actividades.

Adicionalmente, tiene contratado seguros de crédito, tanto a nivel doméstico como para sus ventas al exterior, seguro de transporte, que cubre sus exportaciones, importaciones e inventarios, además de seguros de responsabilidad civil empresa, medioambiental, y de directores y gerentes. Por último, cuenta con seguro para cubrir riesgos cibernéticos.

Las empresas filiales en el exterior también mantienen los mismos tipos de seguros conforme a la legislación y pólizas de cada país.

(d) Principales Clientes

La tabla siguiente establece, para los periodos indicados, los mayores clientes de maquila y venta propia (*en porcentaje de volumen vendido*):

2021		2022		2023	
CLIENTE	%	CLIENTE	%	CLIENTE	%
Kennecott	14%	Codelco	12%	Codelco	8%
Codelco	11%	Sierra Gorda	6%	Sierra Gorda	5%
Sierra Gorda	10%	Plansee	5%	DJJ	4%
Plansee	5%	DJJ	4%	Plansee	4%
MP Diffusion	4%	Kennecott	4%	Hempel	4%
Glencore Xstrata	4%	Columbia	3%	Gunvor	4%
Columbia	3%	Glencore Xstrata	3%	Rio Tinto (Kennecott)	3%
DJJ	3%	Traxys	3%	Traxys	3%
United States Steel	3%	Hempel	3%	Cronimet	3%

- La emisora no tiene ningún cliente que represente el 10% o más del total de las ventas consolidadas.

(e) Legislación Aplicable y Situación Tributaria

La Emisora se encuentra sujeta a las normas chilenas aplicables a sociedades anónimas abiertas, principalmente señaladas en la Ley sobre Sociedades Anónimas (Ley 18.046) y la Ley de Valores (Ley 18.045). Asimismo, las obligaciones de Molymet como emisora de valores en México se encuentran reguladas por la LMV y las Disposiciones de Emisoras.

Bajo la Ley Sobre el Impuesto a la Renta chilena, los intereses que se devenguen respecto de cada Emisión y que la Emisora pague o abone en cuenta a un tenedor extranjero, están sujetos a un impuesto adicional a la renta a una tasa del 4%, según lo estipulado en el artículo 59 N°1 del Decreto Ley N°824 sobre Impuesto a la Renta. Será considerado como “tenedor extranjero” (i) la persona moral o jurídica no organizada bajo las leyes chilenas, a menos que los Certificados Bursátiles sean tomados por una agencia, representación o establecimiento permanente de dicha entidad en Chile; o (ii) la persona física o natural no domiciliada ni residente en Chile. Para los efectos de la ley chilena, una persona natural, tiene residencia en Chile cuando ha permanecido en el país por más de 6 (seis) meses en un año calendario o cuando haya permanecido en Chile más de un total de 6 (seis) meses en 2 (dos) años consecutivos; o tiene domicilio en Chile cuando ha permanecido en el país con el propósito de establecerse en él.

El impuesto adicional a la renta antes descrito es un impuesto de retención, es decir, el contribuyente del impuesto es el tenedor extranjero, no obstante lo cual, el importe del impuesto que resulte aplicable a los Tenedores de Certificados Bursátiles por concepto de intereses será retenido y pagado en Chile por la Emisora, de forma tal que los Tenedores de que se trate reciban en forma neta el importe exacto de intereses que corresponda según lo establecido en el Suplemento y título de la Emisión. En el caso de la Emisión, el pago del impuesto a la renta chileno será realizado por la Emisora con recursos propios.

Se encuentra actualmente vigente entre Chile y México el “Convenio entre la República de Chile y los Estados Unidos Mexicanos para Evitar la Doble Imposición e Impedir la Evasión Fiscal en Materia de Impuestos sobre la Renta y al Patrimonio”. Este convenio entró en vigor el 15 de noviembre de 1999 y se aplica con respecto a los impuestos sobre las rentas que se obtengan y a las cantidades que se paguen, abonen en cuenta, se pongan a disposición o se contabilicen como gasto, a partir del 1 de enero de 2000. Este convenio comprende las rentas provenientes de intereses y establece que en México la doble tributación se evitará permitiendo a sus

residentes acreditar contra el ISR mexicano el impuesto a la renta chileno pagado por el ingreso obtenido con fuente de riqueza en Chile en una cantidad que no exceda el impuesto exigible en México sobre dichas rentas.

A fin de que los Tenedores puedan acreditar contra el ISR el impuesto a la renta chileno enterado por la Emisora según ha quedado establecido en los párrafos precedentes, los Tenedores podrán obtener una certificación de situación tributaria respecto del pago del impuesto adicional en línea en la página web del Servicio de Impuestos Internos (SII) chileno en la dirección: <https://www4.sii.cl/certificadosinternacionalesinternetui/#/menu>. Esta certificación es anual y respecto de ejercicios tributarios finalizados.

La Emisora indicará en el Suplemento y Título correspondientes a cada Emisión si el pago del impuesto a la renta chileno será realizado con recursos propios o con los recursos provenientes de la Emisión de que se trate.

Por otro lado, por cada Emisión la Emisora está sujeta en Chile al pago de un impuesto documental denominado “Impuesto de Timbres y Estampillas,” el cual se devenga al ser contabilizados los ingresos de la Emisión por la Emisora. La tasa del impuesto es de 0.066% por cada mes o fracción de mes de vigencia de los Certificados Bursátiles, con un tope o tasa máxima de un 0.80% sobre el monto total de la Emisión.

Cabe señalar que el Impuesto de Timbres y Estampillas se paga una sola vez por cada monto colocado, por lo tanto, cada vez que la Emisora contabilice ingresos provenientes de una Emisión, se devengará el pago del impuesto correspondiente.

EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DEPENDIENDO DE LAS CARACTERÍSTICAS PARTICULARES DE CADA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables en Chile a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.

Las personas que consideren la compra de Certificados Bursátiles deben consultar a su propio asesor fiscal para determinar las consecuencias fiscales en México y en Chile, así como cualquier otra consecuencia fiscal local o extranjera aplicable a dicha persona por la compra, titularidad o disposición de los Certificados Bursátiles.

El 13 de enero de 2020, ingresó para su tramitación en el Senado, el Proyecto de Ley Marco de Cambio Climático, Boletín N°13191-12 (PLMCC). El PLMCC establece, entre otras materias, una meta de carbono neutralidad para el año 2050. Actualmente, el PLMCC se encuentra en primer trámite constitucional en el Senado. No obstante lo anterior, en Chile los tribunales ambientales, así como los superiores de justicia (Corte Suprema), han considerado el cambio climático como una variable clave a la hora de evaluar el desarrollo de proyectos (Rol R-141-2017 del 1er Tribunal Ambiental y Rol 8573-2019 de la Corte Suprema, entre otros).

Las operaciones de Molymet están reguladas por normas medioambientales en Chile, México 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.

Adicionalmente, se encuentran en discusión en el congreso posibles modificaciones a la Ley sobre Impuestos Verdes (ya vigente), cuyo texto no se conoce a la fecha y por ende no es posible anticipar algún impacto.

(f) Recursos Humanos

La tabla siguiente muestra el total de empleados consolidado al cierre de 2023 agrupados por tipo de dotación:

Dotación Corporativa	31 de diciembre de 2023
Ejecutivos	59
Profesionales y Técnicos	532
Otros	699
Total:	1,290

La tabla siguiente muestra, para las fechas indicadas, el total de empleados por filial:

Filial	31 de diciembre de		
	2021	2022	2023
Molymet	759	164	158
MolymetNos	-	546	515
Molymex	139	130	134
Molymet Belgium	160	166	169
Molymet Germany	52	50	52
Molynor	195	186	182
Otras	67	71	80
Total:	1,372	1,313	1,290

Al 31 de diciembre de 2023, aproximadamente el 71% de los empleados de MolymetNos participan en dos sindicatos. Se negocian acuerdos por separado con cada sindicato, cada tres años, con respecto a temas de remuneraciones y prestaciones. Por otra parte, aproximadamente el 2% de los empleados son de confianza.

En la misma fecha, aproximadamente el 41% de los empleados de Molymex participan en un sindicato, se negocia con el sindicato anualmente de la siguiente manera: un año se negocian salarios y prestaciones, y al otro únicamente se negocian salarios. Por otra parte, aproximadamente el 4% de los empleados son de confianza.

Al cierre de 2023, aproximadamente el 41% de los empleados de Molynor participan en un sindicato. Por otra parte, aproximadamente el 3% de los empleados son de confianza.

Al 31 de diciembre de 2023, aproximadamente el 81% de los empleados de Molymet Belgium tiene derecho a participar en sindicatos. El número de empleados que participan en sindicatos es secreto y no conocido por la Emisora. Cada 2 años se negocia un nuevo acuerdo laboral. Por otra parte, aproximadamente el 4% de los empleados son de confianza.

La relación laboral con los trabajadores está regulada por las Leyes Laborales vigentes, por los Acuerdos Colectivos suscritos por la Emisora y cada uno de los Sindicatos, por el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad de Molymet, y por sus Políticas Internas.

Se informa que durante de los procesos normales de negociación colectiva, tanto en Molymet como en su filial Molynor, se ha hecho efectivo el derecho a huelga por parte de los trabajadores involucrados, dentro del marco de la negociación colectiva reglada que contempla la legislación laboral chilena. Se hace presente al respecto, que dichos procesos de huelga no afectaron financieramente a la empresa (o de otro modo relevante), ni tampoco entorpecieron los compromisos comerciales adquiridos por ella con sus clientes y proveedores.

A la fecha de este Reporte Anual, consideramos que la relación con los sindicatos es buena y se está trabajando constantemente para mejorarla.

(g) Desempeño Ambiental

A contar del año 2022, la operación industrial se ejecuta directamente por la filial MolymetNos S.A., a la par con las otras unidades industriales, Complejo Industrial Molynor (“Molynor”), Molymex S.A. de C.V. (“Molymex”), Molymet Belgium N.V. (Molymet Belgium) y Molymet Germany GmbH (“Molymet Germany” y en adelante todas las entidades previamente indicadas, en su conjunto, las “Filiales Industriales”).

Respecto de la operación industrial, las Filiales Industriales de Molymet mantienen estrictos controles de calidad monitoreados in situ por expertos químicos y técnicos, respaldados por laboratorios locales con tecnología de punta. Todas las operaciones están certificadas bajo la norma de calidad ISO 9.001:2.000. La Emisora está comprometida con la protección del medio ambiente y ha realizado cuantiosas inversiones para reducir sus emisiones e incluso para mejorar permanente su desempeño ambiental, más allá de lo que exigen las normativas respectivas o adelantándose a ellas. Se han instalado modernas plantas de lavado de gases y de ácido sulfúrico, la última de ellas con una altísima eficiencia (al menos 99.2% de captación de SO₂), que permiten tratar los gases liberados en todas las plantas de tostación de molibdeno, las cuales se encuentran certificadas bajo la norma de gestión medioambiental ISO 14.001. Las operaciones con renio de MolymetNos también están certificadas bajo la norma de calidad AS-9100, un estándar de calidad requerido por la industria aeroespacial y bajo la norma ISO 45.001 en nuestras plantas de América y Molymet Belgium. La Emisora estima que tanto ésta como sus subsidiarias cumplen en todos los aspectos relevantes con las leyes y reglamentos ambientales aplicables, incluyendo estándares de emisión.

Chile

Las operaciones de Molymet están sujetas a la ley nacional chilena, así como a la regulación nacional y local relativa a las operaciones de Molymet están sujetas a la ley nacional chilena, así como a la regulación nacional y local relativa a la protección del medio ambiente y recursos naturales, además de temas de salud y seguridad humana relacionadas. Esta incluye leyes y reglamentos sobre contaminación acuática, ambiental y por ruido, el tratamiento, desecho y transporte de residuos (inertes y peligrosos), y de seguridad y salud ocupacional. La normativa general en aspectos ambientales corresponde principalmente a la Ley de Bases Generales del Medio Ambiente (Ley N°19,300 y sus modificaciones posteriores) y su reglamento. Adicionalmente, la autoridad está facultada para dictar planes de descontaminación atmosférica, con vigencia local (“PPDA”), que tienen por finalidad reducir los niveles de contaminación del aire, cuando existen zonas declaradas como “latentes” o “saturadas”, según establece la normativa ambiental pertinente. A la fecha existe un PPDA vigente para la Región Metropolitana. La normativa ambiental se encuentra en constante revisión, implementación de mejoras o medidas más estrictas por parte de las autoridades con competencia en la materia.

La evaluación del impacto ambiental de los proyectos corresponde al Servicio de Evaluación Ambiental y su fiscalización, a la Superintendencia del Medio Ambiente, ambos dependientes del Ministerio del Medio Ambiente. Finalmente, el conocimiento de las denuncias y controversias ambientales, a los Tribunales Ambientales.

La Ley de Bases Generales del Medio Ambiente, permite que las autoridades pertinentes puedan (1) entablar procedimientos administrativos y judiciales en contra de empresas que violen leyes ambientales o causen daño al medio ambiente, (2) clausuren instalaciones que incumplan con cualquiera de éstas, (3) revoquen licencias de operación, y (4) impongan sanciones y multas cuando las empresas actúen de manera negligente, imprudente o deliberada en relación con temas ambientales. La Ley de Bases Generales del Medio Ambiente y su reglamentación particular, confiere acción popular, que cualquier persona física pueda interponer acciones en contra de empresas que no cumplan con las leyes y reglamentos ambientales o que causen daños al medio ambiente.

En línea con nuestra Política de Medio Ambiente, la cual establece las directrices para garantizar una operación compatible con el resguardo del entorno y medio ambiente (considerando todos sus componentes, aire, agua, suelo, etc.), es que esta materia ha sido un tema prioritario y permanente en el desarrollo de la compañía. Es relevante destacar que todas las Filiales Industriales cuentan con hornos de tostación de molibdenita, están equipadas con modernas y eficientes plantas de tratamiento y procesamiento de gases, que permiten la captura y recuperación de material particulado, y gaseoso.

Destaca la captura del dióxido de azufre (SO₂) contenido en los gases de proceso y su conversión en ácido sulfúrico concentrado.

MolymetNos

Las operaciones de Molymet, en su subsidiaria MolymetNos, están sujetas a la ley nacional chilena, así como a la regulación nacional y local relativa a la protección del medio ambiente y recursos naturales, además de temas de salud y seguridad humana relacionadas. Esta incluye leyes y reglamentos que regulan la emisión de contaminantes a la atmósfera, suelos y cuerpos de agua, la contaminación acústica, el manejo y disposición final de residuos peligrosos y no peligrosos, salud y seguridad en el trabajo, entre otras. La Ley Sobre Bases Generales del Medio Ambiente (Ley N°19,300/1994), en conjunto a la Ley N°20,417/2010 que Crea el Ministerio del Medio Ambiente, el Servicio de Evaluación Ambiental y la Superintendencia del Medio Ambiente, establecieron un marco legal para la regulación ambiental en Chile. La legislación ambiental chilena, así como su aplicación, se ha vuelto más estricta cada año, y es probable que en el futuro se impongan restricciones adicionales a nuestras operaciones industriales, elevando así los estándares de cuidado ambiental a cumplir.

MolymetNos actualmente cuenta con 7 Resoluciones de Calificación Ambiental, entre las cuales, destacan la RCA N°435/2005 que califica ambientalmente el proyecto Reducción de Emisiones de SO₂ y Reutilización de los Riles Mediante Aumento de la Capacidad Productiva en Planta Nos y la RCA N°511/2021 que califica ambientalmente el proyecto Segunda Reducción Voluntaria de Emisiones de SO₂ Mediante Modernización y Fortalecimiento de las Instalaciones de Limpieza de Gases y Tostación en MolymetNos. A la fecha MolymetNos ha cumplido estrictamente con los compromisos ambientales adquiridos en cada una de las RCA aprobadas, entre ellos se declara ante la autoridad respectiva calidad de aguas superficiales, calidad de aguas subterráneas, emisiones atmosféricas, calidad de suelos, análisis de biodiversidad, entre otros. Del mismo modo, MolymetNos cumple en tiempo y forma con todas las declaraciones ambientales y sanitarias que le aplican, tales como el Sistema de Declaración y Seguimiento de Residuos Peligrosos (SIDREP), Sistema de Declaración de Instalaciones de Almacenamiento de Sustancias Peligrosas (DASUSPEL), Sistema Nacional de Declaración de Residuos (SINADER), Registro Único de Emisiones Atmosféricas (RUEA), Sistema de Seguimiento Atmosférico (SISAT), Sistema de Responsabilidad Extendida del Productor de Productos Prioritarios, Declaración de Desempeño Ambiental Empresarial (DAE) y Declaración Jurada Anual (DJA).

Para promover de manera efectiva la sustentabilidad de nuestras operaciones, MolymetNos responde favorablemente en todas sus actividades y cumple sus compromisos a través de la transparencia, consideración de las partes interesadas, relacionamiento cercano con las comunidades y cumplimiento de la legislación vigente.

En línea con nuestra Política del Sistema Integrado de Gestión, la cual establece las directrices para garantizar una operación compatible con el resguardo del entorno y medio ambiente (considerando todos sus componentes), es que esta materia ha sido un tema prioritario y permanente en el desarrollo de la compañía. Un ejemplo de esto es el desarrollo del proyecto de modernización de las instalaciones de limpieza de gases y tostación para reducir las emisiones de SO₂ en aproximadamente un 40% respecto a la emisión actual anual autorizada según RCA 435/2005, además de un respaldo de 92% de la capacidad de abatimiento de SO₂ de la planta de ácido 2, a través de la nueva planta de ácido 1, incorporando, además, un sistema de absorción de SO₂ de emergencia (EABS). Lo anterior se traduce en instalaciones potenciadas y renovadas que permiten aumentar la confiabilidad de la capacidad instalada, cobertura de respaldo y eficiencia de abatimiento de las instalaciones de limpieza de gases manteniendo la capacidad de producción autorizada de 82 MLbMo/año.

Con la finalidad de asegurar el cuidado y protección de la calidad del aire en su entorno, las instalaciones industriales de MolymetNos cuentan con un Sistema de Monitoreo Continuo de Emisiones (CEMS) conectado en línea con la autoridad ambiental, así como también con estaciones de monitoreo de calidad de aire ambiental, las cuales miden material particulado (PM_{2.5} y PM₁₀) y gases, reportando los datos obtenidos de forma semanal en el sitio web corporativo de Molymet. Adicionalmente, MolymetNos cuenta con plataformas tecnológicas que permiten el seguimiento constante y en tiempo real de nuestras emisiones, mejorando la eficiencia de sus operaciones. De este modo, el funcionamiento de las plantas de tratamiento de gases, el estricto cumplimiento de los compromisos voluntarios de reducción de emisiones y de toda la normativa aplicable, contribuyen significativamente al resguardo ambiental.

En materia de residuos líquidos industriales MolymetNos no genera descargas de efluentes dentro de sus operaciones. Todas las emisiones líquidas son llevadas a su Planta de Tratamiento de Riles los cuales son tratados y recirculados para ser reutilizados dentro de los procesos productivos.

En cuanto al manejo de residuos industriales sólidos y asimilables a domésticos, MolymetNos, ha desarrollado alianzas con actores estratégicos en materia de valorización de residuos a fin de disminuir la disposición final en vertederos o rellenos sanitarios. Además, constantemente buscamos nuevas iniciativas de valorización y economía circular, en línea con nuestras metas de disminución de residuos de la Agenda de Sustentabilidad 2030. Además, MolymetNos gestiona de forma eficaz, responsable y de acuerdo a la normativa vigente, todos los residuos, disponiéndolos en sitios autorizados por la autoridad sanitaria y ambiental.

En materia de seguimiento ambiental MolymetNos cumple con los requisitos exigidos por la autoridad ambiental, trabajando en conjunto a Entidades Técnicas de Fiscalización Ambiental (ETFA) con el fin de dar cumplimiento a lo requerido según la normativa vigente.

Además, cabe destacar, que MolymetNos es beneficiario de un derecho real de conservación ambiental constituido sobre una extensión de 123 hectáreas de plantación de Nogales orgánicos que conforman un pulmón verde alrededor de sus instalaciones industriales, beneficiando tanto a sus colaboradores como a la comunidad cercana siendo un aporte al medio ambiente.

Molynor

En materias ambientales, Molynor mantiene su compromiso con su cuidado y preservación, cumpliendo rigurosamente con la legislación y la normativa aplicable a cada uno de los componentes ambientales: aire, agua, suelo y biodiversidad.

Con relación al componente ambiental aire, Molynor obtuvo por cuarta vez consecutiva la verificación de su Sistema de Monitoreo Continuo de Emisiones (CEMS), a través del cual se realiza el seguimiento de las emisiones de anhídrido sulfuroso (SO_2) y de óxidos de nitrógeno (NO_x) generadas por el proceso de tostación de concentrado de molibdeno. Los resultados del monitoreo indican que Molynor generó tan sólo el 14.01% y el 9.51% de las emisiones autorizadas para SO_2 y NO_x , respectivamente. Esta gran reducción de las emisiones de SO_2 fue lograda en base al esfuerzo voluntario realizado por Molynor, tras alcanzar el funcionamiento de la planta de ácido sulfúrico con un 99% de eficiencia durante el 2023, lo cual es superior al 98% de eficiencia comprometida en las evaluaciones ambientales.

Además, a través de mediciones oficiales isocinéticas y puntuales de gases, fue posible evidenciar que las emisiones de material particulado (MP), monóxido de carbono (CO) y compuestos orgánicos volátiles (COV) correspondieron al 9.21%, 44.06% y al 13.95% de las emisiones autorizadas, respectivamente.

Adicionalmente, Molynor realiza un constante seguimiento de las emisiones de material particulado en los captadores de polvo, para lo cual fueron establecidos límites internos voluntarios de emisión. Se realizan además mediciones de eficiencia de la planta de ácido sulfúrico y otras mediciones para dar seguimiento al correcto funcionamiento de plantas y equipos, lo que permite tomar decisiones de manera proactiva para evitar la generación de emisiones fugitivas de gases o partículas. Para lo anterior se cuenta con personal especializado y capacitado en técnicas de medición y con equipos que son mantenidos frecuentemente y certificados anualmente por el Instituto de Salud Pública, para asegurar la confiabilidad de los resultados de las mediciones.

Por otro lado, Molynor realiza el seguimiento de la calidad del aire a través de su estación de monitoreo autorizada por la Seremi de Salud de Antofagasta para los parámetros material particulado respirable (MP10), anhídrido sulfuroso (SO_2), dióxido de nitrógeno (NO_2) y material particulado respirable fino (MP2.5), este último de manera adicional y voluntaria. Los resultados de las mediciones muestran que las concentraciones en el aire de MP10, SO_2 , NO_2 y MP2.5 fueron un 80.00%, 70.71%, 5.06% y 71.67%, respectivamente, de los límites establecidos en las normas primarias de calidad del aire.

Molynor también realiza el seguimiento de las emisiones acústicas de sus operaciones, a través de mediciones bianuales en 4 de los 8 puntos indicados en el reporte anterior, por lo que fue posible identificar que, durante el 2021, no se superaron los límites de emisión normados, el año 2023 no fue posible realizar la medición correspondiente, motivo por el cual se ejecutará en el año 2024.

En relación con el componente ambiental agua, Molynor cuenta con una planta de tratamiento de aguas servidas, la cual genera un efluente con la calidad apta para el riego de las áreas verdes del Complejo. Durante el 2023 se mantuvo el monitoreo mensual de la descarga al mar del efluente de la planta de osmosis, con lo cual fue permitido evidenciar que los parámetros se encuentran dentro de los límites normados por el D.S. N°90/2000 que Establece Norma de Emisión para la Regulación de Contaminantes Asociados a la Descarga de Residuos Líquidos a Aguas Marinas y Continentales superficiales, esto de acuerdo al cumplimiento verificado mensualmente forma remota por parte de la Superintendencia del Medio Ambiente.

Del mismo modo, Molynor realiza un monitoreo semestral de la calidad de la columna de agua y sedimentos marinos, con lo cual fue posible evidenciar a través de los resultados, que no se superaron los límites fijados en las evaluaciones ambientales en ninguno de los puntos de control. En relación con el componente ambiental biodiversidad, Molynor a través de la Fundación para la Sustentabilidad del Gaviotín Chico, realiza el seguimiento de esta especie en peligro de extinción, con lo cual se ha permitido evidenciar que la población del Gaviotín Chico ha aumentado desde el inicio de las operaciones de Molynor, lo cual deja de manifiesto la compatibilidad entre las operaciones de la Empresa y el desarrollo biológico de esta especie.

Respecto a los residuos, para el año 2023, en Molynor destaca la valorización 12,050 ton de Cloruro Ferroso, el cual actualmente es valorizado con una empresa externa, evitando así la disposición de estos como residuos peligrosos en destinatarios finales.

Además, Molynor a través de su planta de cementación de cobre, recicló un total de 781.6 toneladas métricas de chatarra férrea, contribuyendo de manera importante a la protección del medio ambiente, al otorgar un destino final a dicho residuo no peligroso.

A lo anterior se adiciona el cumplimiento a la normativa ambiental y reglamentaciones específicas, realizando los respectivos monitoreos ambientales establecidos en las Resoluciones de Calificación Ambiental, y todas las declaraciones ambientales y sanitarias aplicables a Molynor realizadas en tiempo y forma, en el Sistema de Declaración y Seguimiento de Residuos Peligrosos (SIDREP), Sistema de Declaración de Instalaciones de Almacenamiento de Sustancias Peligrosas (DASUSPEL), Sistema Nacional de Declaración de Residuos (SINADER), Sistema de Fiscalización de la Norma de Emisión de Residuos Industriales Líquidos, Sistema de Declaración de Emisiones de Fuentes Fijas, Sistema de Responsabilidad Extendida del Productor de Productos Prioritarios y la Declaración Jurada Anual de Desempeño Ambiental. Cabe señalar que todos los monitoreos y mediciones ambientales fueron realizadas con Entidades Técnicas de Fiscalización Ambiental (ETFA) autorizadas por la Superintendencia del Medio Ambiente (SMA), para lo cual, previo a la selección de la ETFA, se revisaron para cada caso los alcances de sus respectivas autorizaciones, a fin de asegurar que los resultados sean válidos para Molynor y para la autoridad ambiental.

Todo lo logrado en materia medio ambiental fue producto de la constante y ardua capacitación de sus trabajadores y empresas prestadores de servicios, en materias ambientales, capacitaciones que van desde el correcto manejo de los residuos, hasta el cuidado y protección del Gaviotín Chico.

Es importante señalar que el año 2023 Molynor obtuvo el sello de The Molybdenum Mark, el cual es entregado por Copper Mark, el cual garantiza una producción responsable del Molibdeno por parte de la filial. Cabe destacar que, para la obtención del sello, se considera la revisión de criterios asociados con la gestión ambiental, incluyendo emisiones, gestión de residuos y biodiversidad entre otros, para los cuales Molynor da cumplimiento total a lo requerido. Sumado a lo anterior también se llevó a cabo el proceso de recertificación del Sistema Integrado de Gestión (ISO 9001, ISO 14001 e ISO 45001), incorporando también la certificación de la Norma ISO 50001 de eficiencia energética, logrando la obtención de estas mismas.

México

Los principales ordenamientos aplicables a Molymex, la subsidiaria mexicana de la Emisora, son la Ley General del Equilibrio Ecológico y la Protección al Ambiente y la Ley de Responsabilidad Ambiental. Adicionalmente, las operaciones de Molymex se encuentran sujetas a diversos reglamentos tanto federales como estatales relativos a la protección del ambiente, recursos naturales y relacionados con asuntos humanos, de salud y seguridad, además de diversas normas contempladas en tratados internacionales en materia ambiental de los cuales México forma parte, incluyendo tratados en materias como biodiversidad, cambio climático, desertificación, especies en peligro de extinción y materiales peligrosos.

La regulación ambiental mexicana se ha tornado más estricta a lo largo de la última década, y es probable que esta tendencia continúe.

La Ley General del Equilibrio Ecológico y la Protección al Ambiente es aplicada por la Procuraduría Federal de Protección al Ambiente (PROFEPA), la cual constituye un organismo dependiente de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT). La PROFEPA vigila el cumplimiento de la legislación en materia ambiental y aplica las leyes, reglamentos y normas oficiales ambientales Mexicanas y, bajo ciertas circunstancias, la PROFEPA podrá iniciar procedimientos administrativos en contra de empresas que violen leyes ambientales, lo cual en los casos más significativos puede resultar en clausuras temporales o permanentes de instalaciones que hayan incurrido en violaciones, la revocación de licencias de operación y/u otras sanciones o multas. También, de acuerdo con el Código Penal Federal, la PROFEPA debe informar a las autoridades correspondientes sobre delitos ambientales. De igual modo, la Ley General del Equilibrio Ecológico y la Protección al Ambiente faculta a individuos y organizaciones no gubernamentales para entablar denuncias populares ante la PROFEPA en contra de empresas que violen leyes y reglamentos ambientales. Molymex nunca ha sido emplazada ni multada por incumplimiento de leyes ambientales.

La Emisora considera que Molymex está cumpliendo en todos sus aspectos relevantes con las leyes y reglamentos ambientales aplicables, incluyendo estándares de emisión. Además, Molymex se integró al Programa Voluntario de Auditoría Ambiental desarrollado por la PROFEPA conforme al cual es considerada como una “industria limpia” desde el año 2002.

La Ley General del Equilibrio Ecológico y la Protección al Ambiente contiene ciertas reglas concernientes a valoraciones de impacto ambiental conforme a las cuales la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales establece las condiciones a que están sujetos los proyectos de infraestructura, así como actividades que puedan causar un desequilibrio ecológico, a fin de reducir el riesgo de afectación negativa del medio ambiente. De conformidad con dichas reglas, Molymex debe preparar estudios de impacto ambiental, describiendo los posibles efectos ambientales adversos de sus proyectos. Cualquier proyecto debe ser aprobado por la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales, sin embargo, este requisito no aplica a modificaciones de actividades existentes.

Molymex ha llevado a cabo programas para el control y reducción de diversos tipos de contaminantes, incluyendo materiales peligrosos y no peligrosos, y para asegurar el uso eficiente de los recursos acuíferos. Estas medidas incluyen la construcción de una planta de tallado para el tratamiento del dióxido sulfúrico, misma que entró en operación en el año 2001.

La Ley General del Equilibrio Ecológico y la Protección al Ambiente establecen, como política ambiental para el ordenamiento ecológico del territorio mexicano, la regulación del uso de suelo y la actividad económica realizada en el mismo para la protección y preservación del medio ambiente y asegurar el desarrollo sustentable de los recursos naturales. Este ordenamiento ecológico a nivel nacional, estatal y municipal, para ello se cuenta con las siguientes Dependencias de cada nivel de gobierno considerando a nivel Nacional la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) y la Procuraduría Federal de Protección al Ambiente (PROFEPA), a nivel regional se considera la Comisión de Ecología y Desarrollo Sustentable del Estado de Sonora (CEDES) y la Procuraduría Ambiental del Estado de Sonora (PROAES) y a nivel local considerado el H. Ayuntamiento de Cumpas, Sonora, así como marítimo y es adoptado por la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales de conformidad con el Sistema Nacional de Planeación Democrática. Dicho ordenamiento ecológico, en conjunto con otros reglamentos ambientales, debe ser tomado en cuenta a fin de asegurar la validez en el otorgamiento de concesiones por la autoridad competente. Si un territorio es considerado como “área natural protegida” por la Comisión Nacional de Áreas Naturales Protegidas, estará sujeto a una regulación ambiental estricta y cualquier actividad económica o de desarrollo será estrictamente supervisada. En las áreas clasificadas como protegidas, la obtención de concesiones para el desarrollo de determinados proyectos puede ser difícil. Molymex se encuentra ubicada en un área de bajo riesgo y colinda con un “área natural protegida” (Sierra de los Ajos-Bavispe). Sin embargo, Molymex, no está al tanto de ninguna intención por parte de la autoridad para extender dicha área protegida.

Molymex mantuvo las certificaciones que se mencionan a continuación:

- Certificación ISO-9001 versión 2015, con vigencia hasta julio 2026.
- Certificación ISO-14001 versión 2015, la cual se mantiene con vigencia a julio de 2026.
- Certificación ISO-45001 versión 2018, con vigencia hasta Julio 2026.
- Certificación Industria Limpia en proceso de renovación de certificado.

Bélgica

Las operaciones de Molymet Belgium, subsidiaria de la Emisora en Bélgica, están sujetas a la legislación ambiental de Bélgica y la región de Flandes. Dicha regulación ambiental incluye la Ley Regional de Flandes del 28 de junio de 1985 relativa a permisos ambientales y decretos de implementación (los llamados decretos VLAREM I y VLAREM II). El permiso ambiental es un permiso integral, que cubre emisiones ambientales, descarga de aguas residuales, bombeo de aguas del subsuelo y actividades de desecho de residuos. Los permisos ambientales tienen en principio una vigencia máxima de 20 años, no obstante, podrán ser renovados a solicitud del operador. Las operaciones de Molymet Belgium están sujetas a normas sobre Valoración del Impacto Ambiental o EIA.

Las operaciones de Molymet Belgium en Bélgica también califican como una “instalación IED,” por lo que entran en el ámbito de aplicación de normas de implementación nacional de Los reglamentos IED, buscan un enfoque integral de los regímenes de permisos que controlan operaciones específicamente listadas en relación a la emisión de contaminantes por diversos medios (aire, agua y suelo). Los estados miembros de la Unión Europea deberán fijar los valores de los límites de emisión y estándares de calidad ambiental sobre las bases del BAT (Mejores Técnicas Disponibles).

Todas las cuestiones relacionadas con el IED fueron discutidas y descritas en el estudio sobre la declaración del impacto ambiental llevado a cabo en el marco de la renovación del permiso ambiental de Molymet Belgium.

Otros aspectos sobre el impacto ambiental de operaciones industriales, tales como emisiones ambientales, ruido, descarga de aguas residuales y el bombeo de aguas del subsuelo, son realizados al amparo de un permiso ambiental y los estándares regulatorios ambientales contenidos en el decreto VLAREM II. El manejo de desperdicios, la presencia de asbestos o del equipo que contiene PCB, y otros requisitos establecidos en reglamentos ambientales (tales como la obligación de contar con un coordinador ambiental) y principios son establecidos en regulaciones específicas.

Adicionalmente, el Reglamento (EC) No. 1907/2006 del Parlamento Europeo y del Consejo del 18 de diciembre de 2006 concerniente al Registro, Evaluación, Autorización y Restricción de Químicos (REACH), creando una Agencia Europea de Químicos, modificando la Directiva 1999/45/EC y abrogando el Reglamento del Consejo (EEC) No. 793/93 y el Reglamento de la Comisión (EC) No. 1488/94 así como la Directiva del Consejo 76/79/EEC y las Directivas de la Comisión 91/155/EEC, 93/67/EEC, 93/105/EC y 2000/21/EC también aplican a las actividades de Molymet Belgium. Esta regulación introduce una obligación de registro para sustancias químicas, obligaciones de información para los proveedores de sustancias y la obligación de obtener autorización previa para la colocación en el mercado de sustancias con propiedades de alto riesgo. También damos cumplimiento a Korea REACH y UK REACH.

La Ley ambiental de la región de Flandes también contiene un extenso catálogo de normas relacionadas con cuestiones de contaminación del suelo (Ley Regional del 22 de febrero de 1995 sobre limpieza del suelo y decreto de implementación). La Ley Regional sobre limpieza del suelo contiene normas sobre obligaciones de análisis y limpieza de contaminantes del suelo. La obligación de limpiar la contaminación del suelo en complejos industriales es llevada a cabo por el operador actual de dicho sitio. La ley de la región de Flandes sobre limpieza del suelo también señala la obligación de presentar análisis sobre el suelo y planes de reparación del terreno en forma previa a cualquier asignación (según se define en el mismo) de la tierra sobre la cual actividades listadas como riesgosas han sido realizadas o están siendo realizadas. Esta ley sobre limpieza del suelo también señala sanciones penales en caso de incumplimiento. Consecuentemente, el incumplimiento de las reglas de asignación de la tierra puede originar la declaración de nulidad de la asignación por un tribunal a petición de un beneficiario o por la agencia ambiental. En este contexto, Molymet Belgium realizó una extensa investigación del suelo, cuya conclusión fue que no existe riesgo para el medio ambiente, por lo que no fue necesaria una limpieza de suelo.

Llevar a cabo actividades listadas sin el permiso ambiental correspondiente o el incumplimiento de las condiciones del permiso o principios regulatorios en materia ambiental puede dar lugar a sanciones administrativas, tales como una orden para cesar dicha actividad hasta que el permiso sea obtenido, suspensión o revocación del permiso y sanciones penales (prisión hasta 15 años y/o multa de hasta \$3,000,000 de euros).

Los terceros pueden interponer demandas en contra de operadores de actividades industriales con base en principios de derecho civil relativos a responsabilidad por daños. Leyes específicas pueden señalar responsabilidades estrictas, tales como la ley sobre desperdicios tóxicos, la cual establece una responsabilidad estricta para el generador de desechos tóxicos por los daños causados durante la vida del desecho tóxico, o la responsabilidad por molestias excesivas, basada en normas del código civil interpretadas a la luz de casos específicos. Con base en una ley federal ambiental específica, organizaciones y autoridades administrativas pueden entablar demandas y procedimientos sumarios en contra del operador con el objeto de deslindar responsabilidades ambientales significativas.

La Emisora considera que las operaciones de Molymet Belgium cumplen esencialmente con todas las leyes y reglamentos aplicables vigentes, incluyendo todos los estándares de emisiones.

Durante el año 2019 en Molymet Belgium se solicitaron los permisos para la construcción del molino, los que están asociados a estudios de seguridad para evaluar la compatibilidad del molino con las actividades de Seveso en el vecindario. El molino proveerá entre 30% del consumo total de Molymet Belgium como energía renovable.

Molymet Belgium también ingresó a un programa voluntario para el periodo 2018 enfocado en proyectos de mejora en la eficiencia energética de las actuales y futuras instalaciones de Molymet Belgium. Durante 2019 se presentó a las autoridades los resultados de la auditoría energética y un plan energético que incluye las mejoras identificadas en la auditoría con un TIR > 12.5% (incluidos los subsidios) en un periodo de 3 años. Dentro de nuestro plan 2019-2022 se consideró la instalación de una caldera de recuperación con producción de vapor del gas del asador y utilización de vapor en la Planta Purox.

Alemania

En Alemania, existe una gran conciencia por la protección del medio ambiente y el clima. La alta prioridad se refleja en el hecho de que la protección del medio ambiente ha sido incluida en la Grundgesetz ("constitución") como un objetivo nacional desde 1994. Por lo tanto, todas las autoridades gubernamentales tienen el deber constitucional de proteger el medio ambiente y preservar un base natural de la vida.

Además de la constitución, existe una gran cantidad de leyes y reglamentos que rigen las áreas más importantes de protección ambiental. La ley ambiental alemana está fuertemente influenciada por la ley de la Unión Europea (UE).

Debido a la estructura federal del estado, existen leyes marco uniformes a nivel nacional, que son elaboradas por el Ministerio Federal de Medio Ambiente, Conservación de la Naturaleza y Seguridad Nuclear y Protección del Consumidor. Además, existen leyes regionales, que se complementan con normas locales adaptadas a las condiciones locales.

Las siguientes leyes de protección ambiental y climática influyen en las actividades de Molymet Germany GmbH:

1. Leyes relacionadas con la protección del clima global (Ley de Comercio de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (TEHG) y Ley de financiación de la energía (EnFG)).
2. Leyes que controlan la calidad del aire, protegen contra la contaminación del aire y el ruido (Ley Federal de Control de Inmisiones (BImSchG))
3. Leyes de protección del agua (Ley Federal de Recursos Hídricos (WHG))
4. Leyes de prevención de residuos (Ley de Economía Circular (Kreislaufwirtschaftsgesetz))

En caso de incumplimiento de los requisitos legales, existe el riesgo de responsabilidad por daños y perjuicios bajo el principio de quien contamina paga, así como la imposición de multas pecuniarias según la ley de Infracciones Normativas y de responsabilidad penal según la Ley Penal. Además, el permiso para operar la planta podría ser retirado si no se cumplen las leyes ambientales.

Molymet Germany cuenta con todos los permisos necesarios para la operación de las instalaciones disponibles aquí en el sitio. Estos permisos suelen estar vinculados al seguimiento de parámetros ambientales, por lo que los controles deben ser realizados interna o externamente por expertos autorizados. Al asegurar el seguimiento, tenemos un alto nivel de garantía del cumplimiento de la legislación ambiental. Además, Molymet Germany monitorea constantemente los cambios en la legislación para asegurar nuestro cumplimiento legal. El sistema de gestión de calidad y medio ambiente implantado en 2004 y el sistema de gestión de la energía implantado en 2015 también aseguran el cumplimiento de la normativa medioambiental y climática correspondiente.

Además de las autoridades locales, que están autorizadas para controlar el cumplimiento de las normas legales, hemos sido auditados por varios clientes y por nuestra empresa de certificación en los últimos años y hemos sido certificados para cumplir con las normas y reglamentos. No existen procedimientos o investigaciones ambientales en contra de Molymet Germany que resulten en consecuencias legales o en el retiro de los permisos requeridos para operar.

Inversiones y otros Desembolsos

Los desembolsos e inversiones efectuados por la Emisora al 31 de diciembre de 2021, 2022 y 2023, y los compromisos futuros que la Emisora mantiene al 31 de diciembre de 2023, en relación con el mejoramiento de procesos productivos para la protección del medio ambiente, se resumen a continuación:

2021

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2021 USD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	35
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	80
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	22.209
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	3.537
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	161
Molymet	Proyectos inversión	Sist. Adición de co2 para abatimiento licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3
Molymet	Proyectos inversión	Nva. Torre empacada p/reducción emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	170
Molymet	Proyectos inversión	Plan de modernización sistema limpieza de gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	754
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	71
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacaes en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	104
Molymet	Proyectos inversión	Mejora y modificación planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor espesador II trat. licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	64
Molymet	Proyectos inversión	Uso ácido sulfúrico interno en lavado gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	25
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	5.751
Molymet	Proyectos inversión	Disminución ruido fractura planta Femo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	7
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor filtros prensa Dalkor	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	184
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	445
Molymet	Proyectos inversión	Sistema monitoreo aguas subterráneas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	120
Molymet	Proyectos inversión	Normalización contención sustancias briquetas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	106
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	73
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	25
Molymet	Proyectos inversión	Nueva planta de acido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3.598
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas planta licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	34
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.634
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	262
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	98
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Upgrade filtros de prensa sistema bombeo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	159
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	3
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	162
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Sistema tratamiento emisiones aromáticas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	142
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	231
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	231
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	414
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	125
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo sistema eléctrico chimenea	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	36
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación alimentador eléctrico respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	55
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo cimentaciones pozo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	210
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	4.122
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	291
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	302
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	6.583
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	243
Molynor	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	38
Total					53.128

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2022 USD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	66
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	24
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	23.263
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	2.246
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	177
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	293
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacales en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	16
Molymet	Proyectos inversión	Mantenimiento mayor espesador II trat. Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	8.316
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	117
Molymet	Proyectos inversión	Disminución ruido área Planta Femo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Mantenimiento Mayor de Filtros Prensa DELKOR #3 Y #4	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	19
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	474
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	229
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	93
Molymet	Proyectos inversión	Sistema absorción de So2 de emergencia	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3.614
Molymet	Proyectos inversión	Nueva Planta Acido N° 1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	6.173
Molymet	Proyectos inversión	Estacionamientos Planta Nos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	85
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas en Planta Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	203
Molymet	Proyectos inversión	Implementación monitoreo línea So2 Levado Gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	12
Molymet	Proyectos inversión	Costos MolymetNos reducción voluntaria emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	204
Molymet	Proyectos inversión	Instalación planta paneles Fotovoltaicos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	141
Molymet	Proyectos inversión	Disminución consumo Amoniaco, Ácido Sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	491
Molymet	Proyectos inversión	Optimización consumo agua potable baños y cocinas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	2
Molymet	Proyectos inversión	Mantenimiento mayor Planta Lixi 2da Etapa	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	20
Molymet S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	43
Molymet S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	52
Molymet S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.992
Molymet S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	442
Molymet S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	49
Molymet S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	113
Molymet S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	460
Molymet S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	349
Molymet S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.373
Molymet S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	697
Molymet S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación alimentador eléctrico respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	93
Molymet S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo cimentaciones pozo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	54
Molymet S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nueva Torre Enfriamiento	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.047
Subtotal					53.064

2022 (continuación)

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2022 USD
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	117
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	162
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	5.039
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	390
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Relighting Plan	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	49
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Mobile Dust Analyzer	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	30
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Desp EF-6300 upgrade	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	186
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Wet Gas Cleaning Plant	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	531
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Windmill	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	640
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	382
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	6.596
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	195
Molynor	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	154
Total					67.535

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Desembolso al 31-12-2023 MUSD
MolymetNos S.A.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	49
MolymetNos S.A.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	23
MolymetNos S.A.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	18.740
MolymetNos S.A.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	2.419
MolymetNos S.A.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	188
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Programa de retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	101
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Mantenimiento 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-ws1)	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 5X	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

Asimismo, la Emisora mantiene ciertos compromisos futuros por concepto de medio ambiente, como se detalla a continuación:

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio	Desembolsos MUSD
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de protección contra incendio de planta 5X (pmx2101)	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31-03-2024	18
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de nuevo lavador de flujo radial en planta de lavado de gases (pmx2109)	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31-03-2024	150
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de nueva torre de enfriamiento empacada (pmx2202)	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31-03-2024	609
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo de baterías UPS de 800 KVA	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31-03-2024	46
Total						823

(h) Información del Mercado

(i) Abastecimiento mundial de molibdeno

Las reservas probadas y probables de molibdeno a nivel mundial, el 2023, fueron estimadas por la U.S. Geological Survey en aproximadamente 15,000 millones de libras, cifra suficiente para sostener la producción de molibdeno futura. Las reservas de molibdeno se encuentran concentradas en cuatro países: China, E.U.A., Perú y Chile, los cuales acaparan más de las tres cuartas partes de los recursos mundiales de molibdeno.

La producción global también tiene una alta concentración, siendo China, Chile, Perú y E.U.A. responsables del 42%, 18%, 14% y 13% de la producción de 2023, respectivamente, según estimaciones de la U.S. Geological Survey. La producción de molibdeno proviene de la minería primaria y como subproducto del cobre en E.U.A., Chile y Perú, y como producción primaria en China. Diez compañías responden por aproximadamente el 45% de la producción global de molibdeno, lideradas por Freeport McMoRan en E.U.A. y por la empresa chilena Codelco. Las únicas operaciones importantes de minería en molibdeno fuera de China con sus propias instalaciones de tostación de concentrado de molibdeno están en Freeport, Thompson Creek y Codelco. Molymet provee de capacidad de tostación a gran parte de la industria minera que carece de capacidad de tostación para su producción de concentrado de molibdeno.

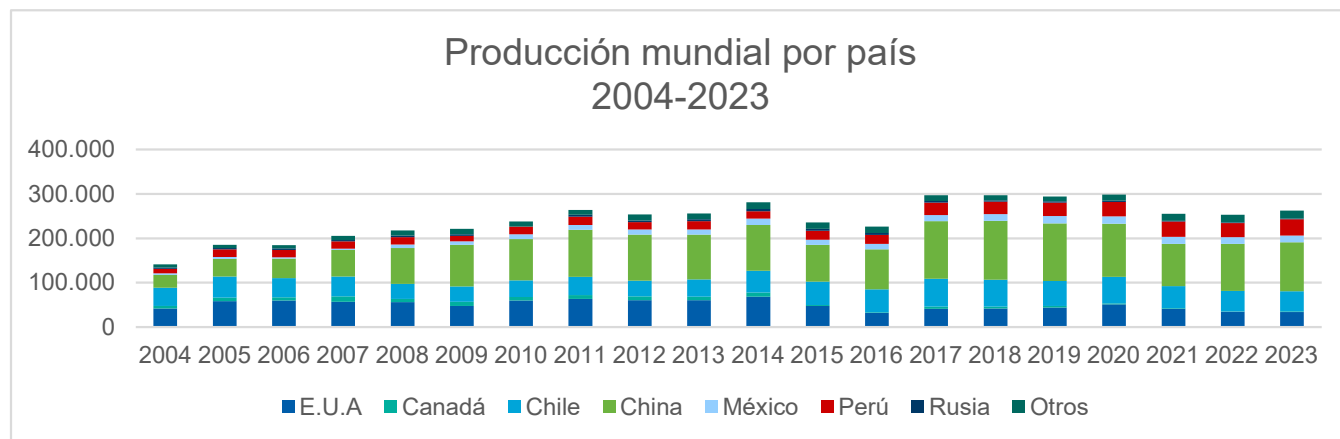
Se estima que la producción global de molibdeno ha aumentado desde aproximadamente 405 millones de libras en 2007 hasta más de 627 millones de libras en 2023. La siguiente tabla indica estimaciones de la producción del molibdeno en el mundo occidental por región y compañía hasta 2023.

Producción minera del concentrado de molibdeno (en millones de libras de molibdeno contenido)								
País	Compañía	Mina	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Estados Unidos	Freeport-McMoRan Copper	Henderson/Climax	35.0	29.0	24.0	30.0	33.0	30.0
		Sierrita	35.0	33.5	34.7	35.7	30.7	31.7
		Bagdad						
	Rio Tinto/Kennecott	Bingham Canyon	12.8	24.9	45.1	16.8	7.4	4.0
	Thompson Creek Metals	Thompson Creek	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Montana Resources	Butte	8.0	7.7	8.8	8.6	5.5	7.8 e
	Chevron Mining	Questa	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	KGHM	Robinson	0.8	1.3	0.4	0.3	0.2	0.2
	Mercator Minerals	Mineral Park	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Grupo México	Mission	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Win-Eldrich Mines	Ashdown	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Capstone Mining Corp.	Pinto Valley	0.2	0.1	0.0	0.0	0.1	0.3	
		Total Estados Unidos	91.8	96.5	113.0	91.5	76.9	74.0
Canadá	Thompson Creek/Sojitz	Endako	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Teck	Highland Valley	8.7	6.6	3.3	1.1	1.0	0.9
	Roca Mines	Max Moly	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Taseko Mines	Gibralter	2.4	2.7	2.3	2.0	1.1	1.2
	Imperial Metals et al	Huckleberry	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
		Total Canadá	11.1	9.3	5.6	3.1	2.2	2.1
Chile	Codelco	Andina	7.7	4.6	4.9	3.3	4.0	3.8
		Chuquicamata/RT	28.2	26.4	37.2	26.6	28.6	24.0
		El Salvador	2.2	1.7	1.3	1.1	0.3	0.0
		El Teniente	14.9	16.5	18.1	15.4	12.3	10.3
	Antofagasta	Los Pelambres	29.4	24.8	24.1	20.4	16.0	18.0
		Centinela	0.7	0.8	3.9	2.9	5.4	6.4
	Anglo American	Minera Sur Andes	10.7	11.3	9.4	7.4	5.8	4.1
	Anglo/Glencore/Mitsui	Collahausi	7.0	6.4	8.3	10.4	14.9	10.0
	KGHM	Sierra Gorda	27.4	20.5	16.8	15.0	5.4	6.6
	Pan Pacific Copper	Caserones	3.7	6.1	5.4	5.0	6.4	10.2
	BHP	Spence (Pampa Norte)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7	2.7
	Teck Resources/SMM/SC/ENAMI	Quebrada Blanca 2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Amerigo (Min Valle Central)	-	1.9	1.4	1.4	1.3	1.0	1.2
		Total Chile	133.8	120.7	130.9	108.8	100.9	97.3
Otros	Southern Copper Corp	Cuajone	6.8	7.2	9.3	9.0	7.7	8.3
		Toquepala	9.2	16.0	22.2	23.5	16.9	13.9
		BHP/Teck/Glencore/Mitsubishi	Antamina	10.2	7.8	7.9	4.9	6.9
	Freeport/Sumitomo et al	Cerro Verde	27.8	28.7	19.2	20.8	23.5	22.0
	Chinalco	Toromocho	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Hudbay Peru	Constancia	2.0	2.8	2.7	3.1	3.0	3.5
	MMG	Las Bambas	4.3	3.9	6.8	11.2	7.8	8.4
	Anglo American	Quellaveco, Perú	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	7.5
	Nexa Resources	Magistral	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Glencore	Alumbera	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Grupo México	La Caridad	21.2	22.5	23.0	22.5	21.1	25.1
	Grupo México	Buenavista	10.4	13.5	12.1	11.5	11.9	11.9
	First Quantum Minerals	Cobre de Panamá	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	NMC Resource Corporation	Moland	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Newcrest Mining	Cadia Hill	0.0	0.0	0.0	0.0	0.9	4.7
	Ozdogu	Kuze Ege Cu/Other	0.9	1.4	1.2	0.2	0.0	0.0
	National Iran Copper	Sar	9.7	10.8	9.9	9.0	9.0	8.4
		Chesmeh/Meiduk/ Sungun						
			Total Otros	103.3	114.6	114.2	115.8	108.8
Subtotal			340.0	341.1	363.6	319.1	288.7	294.7
		Prod. en China	201.9	205.6	195.0	222.3	248.6	281.8
		Producción en CEI¹	22.2	23.4	38.0	33.7	34.3	44.9e
		Prod. en Mongolia	7.0	5.3	5.7	6.3	6.1	6.1e
Subtotal			231.1	234.2	238.7	262.2	289.1	332.8
Total			571.0	575.4	602.4	581.4	577.8	627.4

¹CEI: Comunidad de Estados Independientes (Armenia, Azerbaiyán, Bielorrusia, Kazajistán, Kirguistán, Moldavia, Rusia, Tayikistán, Uzbekistán).
Fuente: IMO A.

La siguiente tabla establece una visión general estimada de la producción de molibdeno en el mundo por país:

Producción estimada de molibdeno por país
(Cifras en Toneladas)



Fuente: Estimaciones de U.S. Geological Survey

(ii) Capacidad mundial de procesamiento de molibdeno

El concentrado de molibdeno no tiene aplicaciones comerciales hasta que es convertido en óxido de molibdeno o ferromolibdeno (formas en que comúnmente se provee a los usuarios finales), por lo que todo el concentrado de molibdeno debe entonces ser tostado antes de ser comercializado. Mientras que la producción global de concentrado de molibdeno ha crecido en los años recientes, de 405 millones de libras en 2006 a cerca de 627 millones de libras en 2023, la capacidad de tostado mundial ha crecido desde 400 millones de libras al año a cerca de 600 millones de libras al año. Entre los años 2004 y 2023, se estima que la producción de mina se incrementó en un 85%. La Emisora considera que la actual capacidad de tostado es insuficiente para cumplir con las expectativas de la demanda global por productos terminados de molibdeno.

Molymet cree que la escasez de capacidad de tostado en la industria del molibdeno es atribuible, en parte, a tasas de crecimiento ralentizadas producto de barreras de entrada, incluyendo costos significativos asociados a la construcción e instalación de nuevas plantas productivas y de tostado, habilidades especializadas y economías de escala disponibles sólo para los grandes operadores. Adicionalmente, el tostado y procesamiento de concentrado de molibdeno está sujeto a vastas regulaciones ambientales y de otros tipos en muchas jurisdicciones. La mayoría de las autoridades regulatorias locales requieren permisos y licencias para la construcción de instalaciones de tostado de molibdeno y, en muchas instancias, dichos permisos y licencias no son emitidos por las autoridades relevantes.

De acuerdo con estimaciones de la IMO A, la demanda global por molibdeno se incrementó en aproximadamente 58 millones de libras, o 23%, entre 1990 y 2000, a una tasa de crecimiento compuesta anual de 2.1%. Este incremento en la demanda se debió principalmente al incremento en la producción secundaria de minas de cobre y la producción primaria China. La demanda aumentó adicionalmente en 90 millones de libras entre 2002 y 2005 (en 30 millones de libras o 9.6% en 2003, 35 millones de libras o 10.3% en 2004 y 24 millones de libras o 6.4% en 2005), alcanzando un máximo de 475 millones de libras en 2010. A partir de la crisis financiera global de los años 2008-2009, el crecimiento de la demanda global por molibdeno se ha situado en alrededor de 4.2%. La demanda global entre los años 2008-2022 se incrementó en aproximadamente 160 millones de libras, pasando de 470 millones de libras en el 2008 a 630 millones de libras en el año 2023.

En total, Molymet cuenta, a la fecha del presente Reporte Anual, con una capacidad de procesamiento de 207 millones de libras al año, lo que lo convierte en el principal procesador de concentrado de molibdeno en el mundo, con una participación aproximada de 35% a nivel mundial y 55% a nivel occidental (Fuente: Molymet).

(iii) Mercado mundial de molibdeno

Aplicaciones

El molibdeno y las aleaciones potenciadas de molibdeno son usados en una amplia variedad de aplicaciones industriales en diversos sectores, incluyendo ingeniería y construcción, minería y perforación, transporte, generación de energía, maquinaria y la industria de petróleo y combustibles. Las aplicaciones del molibdeno en la metalurgia y en la industria del acero y hierro responden por aproximadamente un 79% del consumo de molibdeno, casi en su totalidad en la forma de concentrado de molibdeno tostado (óxido de molibdeno técnico) o ferromolibdeno. De esta cifra, aproximadamente el 25% es utilizado en el sector de acero inoxidable. De hecho, se espera que para el periodo 2024-2030, la industria mundial de acero inoxidable crezca a una tasa aproximada de 6.7% anual, lo que contribuiría directamente al crecimiento de la demanda mundial de molibdeno.

Adicionalmente al acero inoxidable, el molibdeno también se utiliza en la producción de acero de baja aleación de alta resistencia, acero dúplex, hierro fundido y acero de corte rápido. Más allá de la industria del hierro y del acero, las principales aplicaciones de productos de molibdeno procesado incluyen (i) aplicaciones químicas, tales como el uso en catalizadores para el refinamiento de petróleo crudo, pigmentos, anticorrosivos, supresores de humo, fertilizantes y lubricantes y (ii) aplicaciones en súper aleaciones, tales como el uso en equipamiento de calefacción en altas temperatura, maquinaria industrial y semiconductores. Las principales aplicaciones de los productos de molibdeno procesado incluyen:

- **Acero Inoxidable:** El molibdeno es usado en el acero inoxidable para aumentar la resistencia a la temperatura y corrosión, dureza, soldabilidad y durabilidad. Aproximadamente el 10% del acero inoxidable en el mundo contiene molibdeno con un contenido promedio de 2.2%. El acero inoxidable que contiene altos niveles de molibdeno es generalmente utilizado en aplicaciones de nivel industrial, tales como arquitectura y construcción en ambientes marinos o costeros y en tuberías mar adentro, especialmente en aguas profundas y en la perforación de pozos profundos.
- **Aceros de baja aleación:** El molibdeno se emplea en aceros de baja aleación para incrementar la fuerza, la resistencia a altas y bajas temperaturas y durabilidad. Los aceros de baja aleación que contienen molibdeno se encuentran generalmente en ingeniería y construcción, construcción de barcos y automóviles y en industrias generadoras de energía.
- **Cerámicas especializadas:** El molibdeno es usado como un aditivo en cerámicas de nivel industrial que requieren resistencia a altas temperaturas y a altos niveles de oxidación. Dichas cerámicas especializadas se utilizan en hornos de aire, quemadores a gas y en motores a turbina aeroespacial.
- **Aceros de corte rápido:** Los aceros de corte rápido son aceros que contienen más de un 7% de combinación de molibdeno, tungsteno y vanadio. El molibdeno aumenta significativamente el endurecimiento secundario y la resistencia al uso en dichos metales, lo que les permite cortar otros metales a altas velocidades. Los aceros de corte rápido se emplean en taladros industriales, fresadoras y otras herramientas utilizadas para cortar metal.
- **Aceros para herramientas:** El molibdeno se agrega al acero para herramientas principalmente para incrementar el endurecimiento secundario. Este tipo de acero tiene un menor contenido de molibdeno que los aceros de corte rápido y se usa generalmente en herramientas manuales, cuchillos y brocas.
- **Pigmentos y anticorrosivos:** El molibdeno es valorado por su formación de colores estables y se añade a pinturas, tintas, cerámicas, productos de plástico y goma. Adicionalmente, el molibdeno se emplea como anticorrosivo producto de su alta resistencia a la corrosión y baja toxicidad.
- **Sistemas de calefacción y enfriamiento:** Las soluciones con molibdeno se usan frecuentemente como aditivo en el líquido refrigerante de sistemas de aire acondicionado, sistemas de calefacción y anticongelante para automóviles.
- **Catalizadores:** El molibdeno se usa como catalizador para el refinamiento de petróleo crudo, extracción de sulfuro y conversión del carbón a líquido hidrocarbónico.

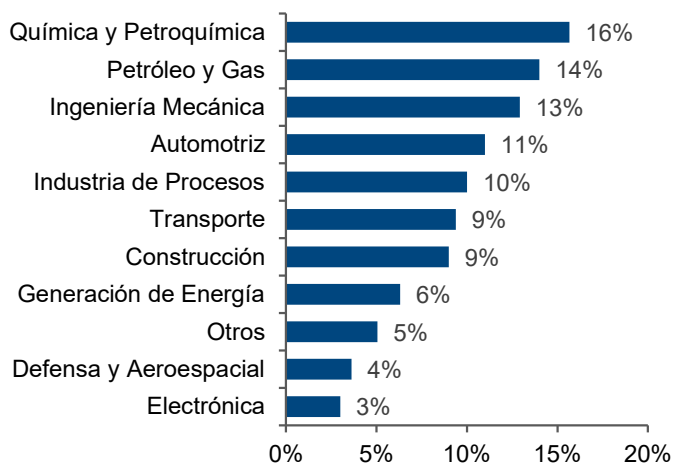
- **Lubricantes:** El bisulfito de molibdeno, la forma más común de molibdeno en estado natural se extrae del mineral y es posteriormente purificado para uso directo en lubricantes.

Los dos siguientes gráficos ilustran los usos del molibdeno según su aplicación:

Uso primario del Molibdeno



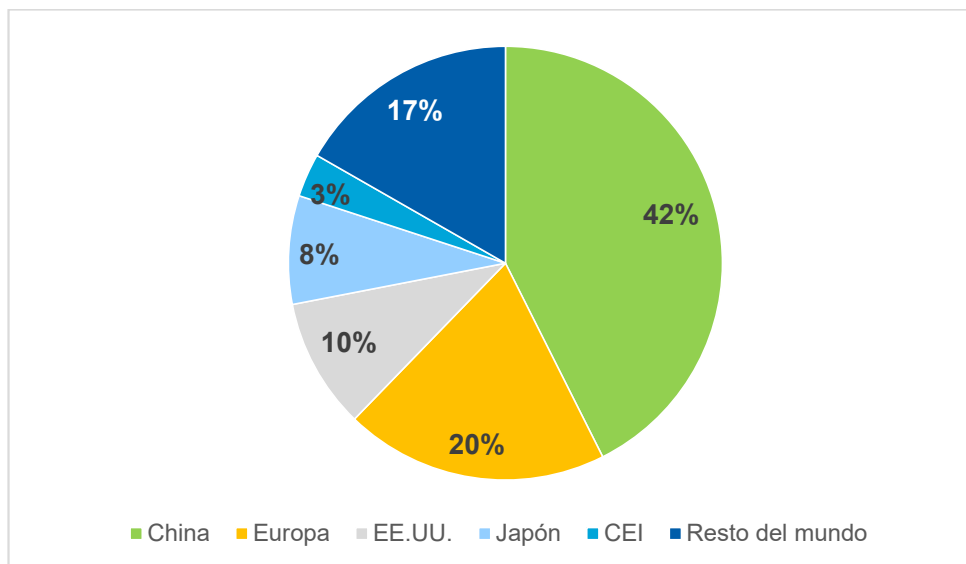
Uso final del Molibdeno



Fuente: IMOA, 2022. Al día de la publicación de este reporte no existe información disponible al 31-dic-23 de esta fuente

Geográficamente, China es la región del mundo que más consume molibdeno, consumiendo aproximadamente un 44% de la demanda total de 2023. E.U.A. consume aproximadamente el 10% de todo el molibdeno, y Japón también consume un 8%. El consumo estimado de Europa (sin los países del CEI) es de aproximadamente 20% del total.

Consumo Estimado del Molibdeno por Región al 2023



*CEI: Comunidad de Estados Independientes (Armenia, Azerbaiyán, Bielorrusia, Kazajistán, Kirguistán, Moldavia, Rusia, Tayikistán, Uzbekistán).

Mercado Total: 630 millones de libras

Fuente: IMOA, 2023.

Sustitutos del molibdeno

Los principales sustitutos potenciales del molibdeno como materia prima en aleaciones de acero incluyen el cromo, vanadio, boro y columbio, los que se usan actualmente en conjunto con el molibdeno en ciertas aplicaciones. Algunos de los sustitutos potenciales del molibdeno para uso como aditivo en materiales refractarios en hornos eléctricos de altas temperaturas incluyen el grafito, tungsteno y tántalo (aunque estos otros materiales son más costosos en relación con el molibdeno y no son ampliamente usados en dichas aplicaciones). Adicionalmente, el tungsteno puede ser empleado como aditivo de reemplazo en aceros para herramientas. Los pigmentos naranja-cromo, rojo-cadmio y naranja-orgánicos pueden ser usados como sustitutos del naranja-molibdeno, un tipo de aditivo de molibdeno.

Molymet considera que existen pocos sustitutos efectivos en costos del molibdeno en sus aplicaciones más comunes, particularmente en su uso como elemento para aleaciones de acero y hierro fundido. En años recientes el precio de los metales que compiten directamente con el molibdeno se ha incrementado a tasas similares o incluso más altas que las del precio del molibdeno. Algunas empresas de productos finales también tienen incentivos en contra del cambio de su mix de materias primas dada la alta estandarización de los procesos en que el molibdeno es usado.

Precios

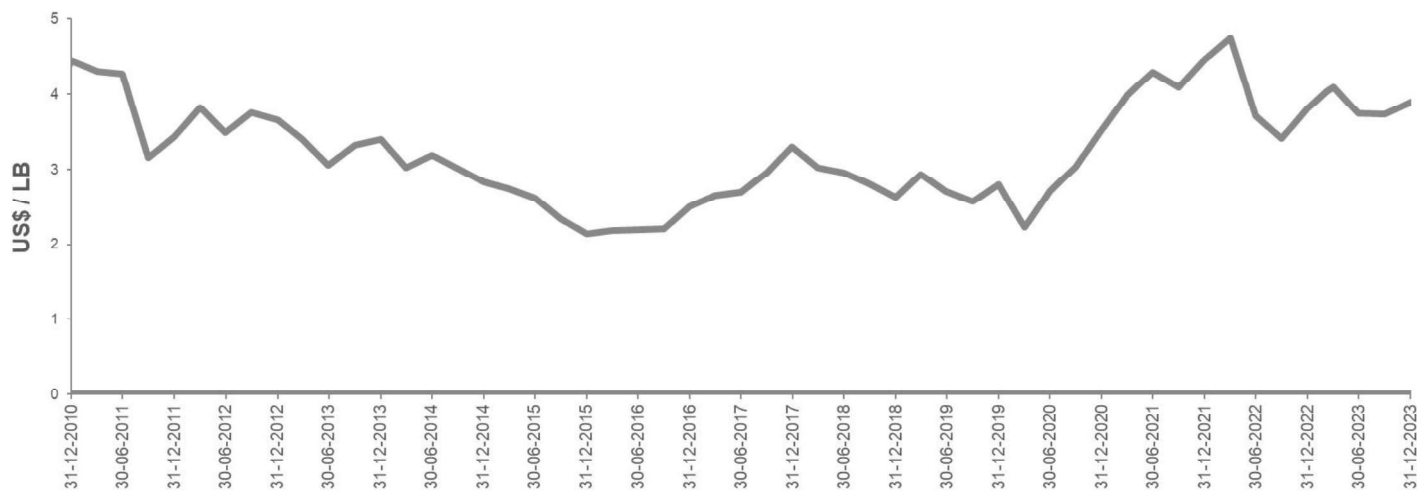
Hace años la Bolsa de Metales de Londres comenzó a cotizar el Molibdeno en valor a futuro, y la natural falta de liquidez de un mercado financiero que apenas está comenzado, permite aún afirmar que el molibdeno se diferencia de otros metales importantes por el hecho que no se negocia en un mercado de valores. No hay opciones listadas o valores futuros relevantes para el metal. Derivado de lo anterior, los precios del molibdeno no pueden ser cubiertos mediante el uso de derivados. La mayor parte del molibdeno se comercializa en un activo mercado *spot* por distribuidores y proveedores a nivel mundial. El precio por libra de óxido de molibdeno en el mercado *spot* se reporta semanalmente en el *Platt's Metals Week* (originalmente llamada *E&MJ Metal & Mineral Markets*) quien, desde el 2 de enero de 1930, ha sido la autoridad independiente en materia de precios de la industria internacional de metales no ferrosos. Dicho precio reportado es el que comúnmente se acepta como el precio estándar de la industria y el principal determinante del precio que Molymet paga por (y al que vende) el concentrado de molibdeno. En este precio se basan las negociaciones de contratos de la Emisora.

El precio del molibdeno es principalmente afectado por cambios en la oferta y la demanda. El mercado metalúrgico para el molibdeno se caracteriza por precios cíclicos y volátiles, mínima diferenciación del producto y una fuerte competencia. Por otro lado, el mercado químico más diversificado del molibdeno contiene un gran número de productos especializados y segmentos. Los precios de ambos mercados, metalúrgico y de químicos, son influenciados por los costos de producción de competidores domésticos y extranjeros, condiciones económicas mundiales, balances de oferta y demanda regional y mundial, niveles de inventarios, acciones regulatorias de los gobiernos y tipo de cambio de las monedas, entre otros. Los precios del molibdeno también se ven afectados por la demanda de productos de uso final en industrias relevantes, incluyendo construcción, transporte y mercados de bienes durables.

Históricamente, sólo con breves repuntes en 1979 y 1995, los precios del molibdeno permanecieron relativamente estables por 30 años a un precio promedio de US\$3/lb. A partir del año 2002, un grupo de factores forzaron al alza el precio del molibdeno hasta alcanzar un promedio de US\$35/lb en 2005. Estos factores incluyen la disminución en el precio del cobre y su consecuente caída en la provisión de molibdeno, el cierre de algunas de las principales minas en China, la institución de regulaciones europeas anti-dumping, el aumento de la demanda provocada por cambios en los patrones de consumo en la industria del acero, el desarrollo de nuevos usos para el molibdeno y restricciones en la capacidad de tostado. Los precios cayeron a fines de 2008, debido a la crisis financiera que desincentivó la demanda por productos de Molibdeno, a pesar de esto, el promedio del año fue de US\$29.1. La situación anterior se mantuvo durante el año 2009, donde el precio promedio del Molibdeno fue de US\$11.1 por libra, para luego repuntar en 2010, promediando US\$15.65. Para el año 2011 se dio una leve contracción, lo que desencadenó un precio promedio de US\$15.52. Ya en el año 2012, el promedio alcanzó los US\$12.76 por libra. Durante el año 2021 se registró un precio promedio de US\$15.85 por libra de molibdeno, durante el año 2022 se registró un precio de US\$18.77 por libra de molibdeno. El año 2023 estuvo marcado por una volatilidad significativa y puntual del precio del molibdeno que ocurrió a principios del año. En febrero, el precio del molibdeno alcanzó US\$ 36.93 por libra, un valor no visto desde el año 2008. Luego de alcanzar su máximo valor, el precio del molibdeno cayó rápidamente, llegando a US\$ 20.18 por libra en abril, para mantenerse cercano a esos niveles por el resto del año. El promedio del precio del molibdeno durante 2023 fue de US\$ 24.14 por libra.

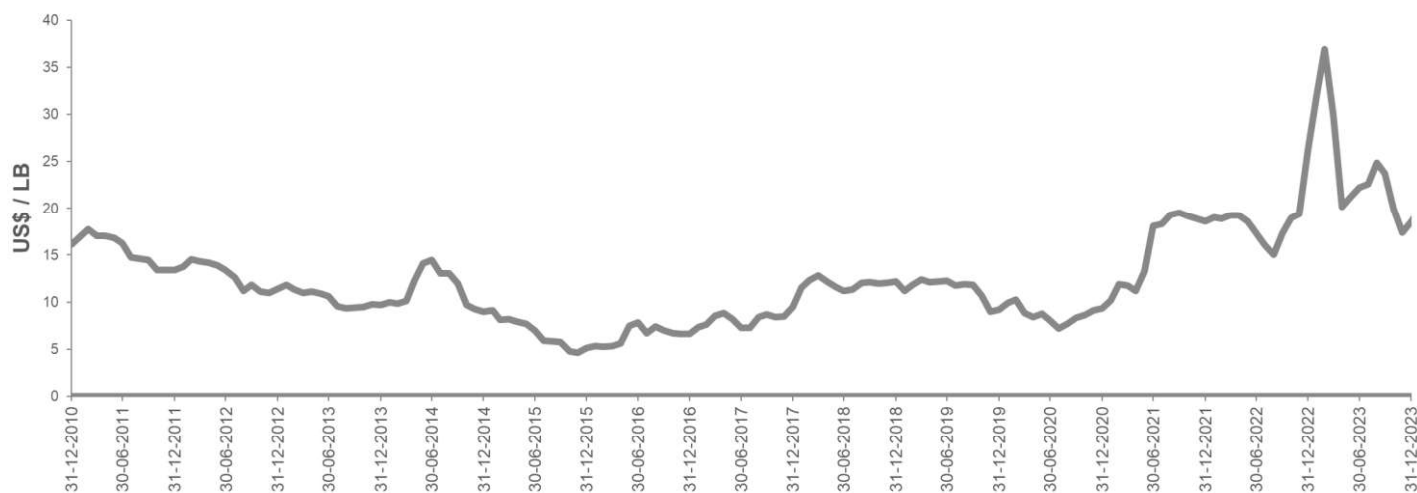
Los siguientes gráficos muestran la evolución histórica del precio del cobre y del molibdeno, de diciembre de 2010 al 31 de diciembre de 2023:

Cobre:



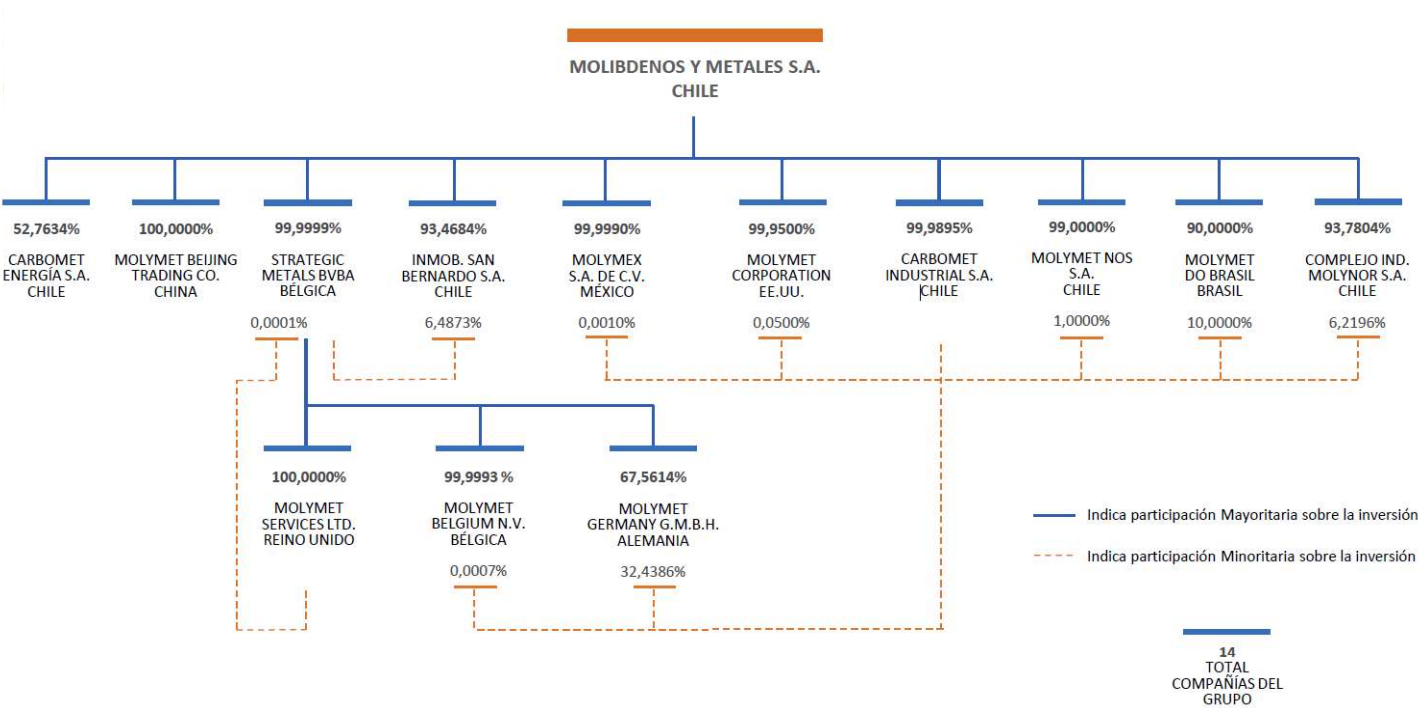
Fuente: Bloomberg

Molibdeno:



Fuente: Metals Week D.O. USA

(i) Estructura Corporativa



De las subsidiarias, las que representan 10% o más del total de activos o de los ingresos totales consolidados son MolymetNos, Molynor, Molymex y Molymet Belgium, y la relación que tiene cada una con la Emisora es la siguiente:

- MolymetNos: Los servicios que le presta a la Emisora, es la Maquila, venta de Oxido Técnico y Renio, mientras que la Emisora le presta a la subsidiaria servicios de ingeniería y ocasionalmente venta de materiales.
- Molynor: Los servicios que le presta a la Emisora, es la venta de Oxido Técnico, Renio y Maquila, mientras que la Emisora le presta a la subsidiaria servicios de ingeniería y ocasionalmente venta de materiales.
- Molymet Belgium: Los servicios que le presta a la Emisora, es la venta de Renio, mientras que la Emisora le vende a la subsidiaria Molidbdenita, Oxido técnico y ocasionalmente materiales.
- Molymex: Los servicios que le presta a la Emisora, es la venta de Renio, mientras que la Emisora le vende a la subsidiaria Molibdenita y Oxido técnico.

(j) Descripción de los Principales Activos

La Emisora es propietaria de las plantas industriales productivas y de los terrenos en los cuales están ubicadas en Nos, Chile (MolymetNos); Mejillones, Chile (Molynor); Cumpas, México (Molymex); Gante, Bélgica (Molymet Belgium); y Bitterfeld, Alemania (Molymet Germany). La Planta Nos se ubica a 30 kilómetros al Sur de Santiago en un terreno de 45.9 hectáreas. Dicha planta cuenta con equipos de preparación y mezcla de materia prima; hornos de tostación; planta de des-polvamiento y lavado de gases; plantas de lixiviación, de secado y envase; planta de tratamiento de riles; plantas de recuperación y fabricación de renio; planta de ferromolibdeno; planta de productos puros; planta de captación de gases, planta de acondicionamiento de concentrados; planta de ácido sulfúrico; planta de cementos de cobre y cátodos de cobre. La capacidad anual de tostación en esta planta es de 86 millones de libras de molibdeno contenido en concentrados, distribuidas en tres hornos de tostado. La planta de Mejillones ha sido ubicada en un terreno de 30 hectáreas en el barrio industrial del puerto de Mejillones, en el norte de Chile y cuenta con oficinas, bodegas, estanques, muestrera y laboratorio, una planta de tostación, planta de homogenizado y envase de producto, planta de lavado de gases, planta de Ácido Sulfúrico, planta de SX y planta de Riles, además de varias instalaciones complementarias, tales como planta desaladora de agua de mar, torres de enfriamiento de agua industrial, una central de aire comprimido, respaldo eléctrico, estación de monitoreo de aire y otra de gases, y otros servicios. La capacidad anual de tostación en esta planta es de 60 millones de libras de molibdeno contenido en concentrados, distribuidas en dos hornos de tostado. La planta de México cuenta con un terreno de 40.8 hectáreas en los que se ubican las instalaciones de la planta,

oficinas, bodegas y laboratorios. La capacidad anual de tostación en esta planta es de 28 millones de libras de molibdeno contenido en concentrados, distribuidas en un horno de tostado. La planta de Bélgica se ubica en un terreno de 25.4 hectáreas en el barrio industrial, en el puerto de Gante y además de las instalaciones industriales posee oficinas y laboratorio. La capacidad anual de tostación en esta planta es de 33 millones de libras de molibdeno contenido en concentrados, distribuidas en un horno de tostado. La planta de Alemania se encuentra dentro del parque industrial *Chemiepark Bitterfeld* y cuenta con un terreno de 27,000 metros cuadrados, en los cuales se ubica la planta, oficinas, bodegas y laboratorio. Su capacidad de procesamiento anual de molibdeno metálico es de 1,160 toneladas.

Además, Molymet, a través de su subsidiaria Inmobiliaria San Bernardo S.A. es propietaria de aproximadamente 133 hectáreas alrededor de la Planta Nos, en las cuales se desarrollan actividades agrícolas.

La Emisora realiza constantemente, con recursos propios, mejoras en sus instalaciones y procesos productivos, incorporando nuevas tecnologías a dichos procesos con el fin de mantener el alto nivel de competitividad de sus productos.

En la sección 2.1 de este Reporte Anual se encuentra más información referente al detalle de las expansiones en capacidad de cada una de las plantas de la Emisora.

El detalle de los seguros con los que cuenta la Emisora para sus principales activos se encuentra en la sección 2.2. c) de este Reporte Anual.

A la fecha de este Reporte Anual, no existe ningún activo de la Emisora que se encuentre dado en garantía por algún crédito que mantenga la Emisora.

(k) Procesos Judiciales, Administrativos o Arbitrales

A continuación, se indican las causas por pasivos contingentes más significativos que tiene Molymet:

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

Actualmente la Emisora no se encuentra en ninguno de los supuestos establecidos en los artículos 9 y 10 de la Ley de Concursos Mercantiles ni pudiera declararse o ha sido declarada en concurso mercantil.

(l) Acciones representativas del capital social

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social suscrito y pagado ascendía a US\$ 501.95 millones representado por un total de Acciones Serie “Única”, especiales, nominativas sin valor nominal, que se integra como sigue:

Capital fijo mínimo	Capital variable	Capital total
132,999,304 acciones	--	132,999,304 acciones

En los últimos tres años, el capital social de la Emisora no ha sido modificado.

Año	Capital social inicial	Capital social final	Cambio
2021	501.95	501.95	0.00
2022	501.95	501.95	0.00
2023	501.95	501.95	0.00

Patrimonio 2021

El patrimonio neto, al cierre de diciembre de 2021, registró un aumento US\$ 35.93 millones, con respecto al cierre del año 2020, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 50.65 millones.

Patrimonio 2022

El patrimonio neto, al cierre de diciembre de 2022, registró un aumento US\$ 55.49 millones, con respecto al cierre del año 2021, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 39.54 millones.

Patrimonio 2023

El patrimonio neto, al cierre de diciembre de 2023, registró un aumento US\$ 16.87 millones, con respecto al cierre del año 2022, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 10.25 millones.

Recompra de acciones en Chile

En Chile, las sociedades anónimas sólo pueden adquirir y poseer acciones de propia emisión en casos muy específicos:

- (a) Cuando la adquisición es el resultado del ejercicio del derecho de retiro;
- (b) Cuando la adquisición resulte de la fusión con otra sociedad que sea accionista de la sociedad absorbente;
- (c) Cuando ello permita cumplir una reforma de estatutos de disminución de capital, cuando la cotización de las acciones en el mercado fuere inferior al valor de rescate que proporcionalmente corresponda pagar a los accionistas; y
- (d) Cuando permita cumplir un acuerdo de la junta extraordinaria de accionistas para la adquisición de acciones de propia emisión, en las condiciones establecidas en los artículos 27 a 27 D de la Ley de Sociedades Anónimas en Chile.

En este último caso, de entre las condiciones establecidas por la ley, destacan las siguientes:

- 1) La adquisición debe acordarse por la Junta Extraordinaria de Accionistas por las dos terceras partes de las acciones emitidas con derecho a voto;
- 2) La adquisición sólo podrá hacerse hasta por el monto de las utilidades retenidas;
- 3) Si la sociedad tuviere series de acciones, la oferta de adquisición deberá hacerse en proporción al número de acciones de cada serie, que tenga transacción bursátil;
- 4) Aprobado el programa de adquisición de acciones, ninguna sociedad anónima podrá mantener en cartera acciones de su propia emisión representativas de un monto superior al 5% de sus acciones suscritas y pagadas.

Al respecto, Molymet nunca ha adquirido acciones de propia emisión en los últimos tres ejercicios.

(m) Dividendos y Política de Dividendos

Para información acerca de la frecuencia con que la Emisora ha decretado dividendos en los últimos 3 ejercicios, así como el importe de los mismos, favor de referirse a la subsección “Dividendos” dentro de la Sección 3.6 “Resumen de las Principales Políticas Contables”.

El pago de dividendos es el reparto de todo o parte de las utilidades de la compañía entre sus accionistas, pago que se realiza a una cantidad fija por cada acción poseída por los accionistas.

Los dividendos pueden ser de clasificados en distintas clases:

1. Dividendos Definitivos y Provisorios:
 - a. Dividendos definitivos: Son aquellos que se reparten una vez aprobados por la Junta de Accionistas al término de un ejercicio y con cargo a los resultados de este.
 - b. Dividendos cuya distribución acuerda el directorio, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurren al acuerdo respectivo, con cargo a las utilidades de un ejercicio en curso con cargo a las utilidades de este, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.
2. Dividendos Mínimos obligatorios, Adicionales y Eventuales:
 - a. Dividendos Mínimos obligatorios: las sociedades anónimas abiertas tienen la obligación de distribuir al menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo unánime de todas las acciones emitidas; en las sociedades anónimas cerradas se estará a lo que señalen los estatutos y, a falta de mención, se deberá distribuir a lo menos un 30% de las utilidades del ejercicio.
 - b. Dividendos adicionales: Son los que acuerda distribuir la Junta de Accionistas con cargo a las utilidades del ejercicio por sobre los mínimos obligatorios;
 - c. Dividendos eventuales: Dividendos que corresponden a utilidades anteriores al ejercicio en el cual se acuerda su reparto.
3. Dividendos Opcionales: Las sociedades anónimas abiertas pueden cumplir su obligación de pago de los dividendos otorgando a los accionistas una opción de recibir su pago en dinero en efectivo, en acciones liberadas de la propia emisión de la sociedad o en acciones de sociedades anónimas abiertas en las que la empresa sea titular.

La política de dividendos de Molymet establece los dividendos que se esperan distribuir en los ejercicios futuros y es aprobada por la junta de accionistas. La política de dividendos actual considera repartir en principio el 40% de la utilidad líquida, previa absorción de pérdidas acumuladas y manteniendo una razonable estabilidad en el monto absoluto a repartir. Lo anterior, dependerá de la situación económica de la sociedad, considerando la caja disponible y los proyectos que se deban financiar.

Distribución y pago del Dividendo:

La distribución de utilidades es propuesta por acuerdo del Directorio a la Junta de Accionistas para su aprobación, en cumplimiento con los estatutos sociales y la legislación y normativa aplicables (Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento, Circular N° 660 de la Comisión para el Mercado Financiero).

El referido acuerdo del Directorio y cualquier modificación que se haga al respecto se comunica a la Comisión para el Mercado Financiero y Bolsas de Valores, mediante un Hecho Esencial.

Posteriormente, una vez aprobado el pago de dividendos por la Junta de Accionistas, esto se publica en un periódico de circulación nacional, informando el monto a distribuir, fecha de pago y fecha de cierre del derecho a percibirlo.

Los dividendos se pagan en dinero en efectivo, mediante cheque nominativo a nombre del accionista o por transferencia electrónica.

(n) Controles Cambiarios y Otras Limitaciones que Afecten a los Tenedores de los Títulos

En el país de constitución de la Emisora no existen actualmente leyes o regulaciones que de cualquier forma impongan controles cambiarios o condiciones similares o restrinjan la entrada o salida de capitales, que puedan afectar adversamente la transparencia de los pagos que deban hacerse a los Tenedores conforme a los Certificados Bursátiles. Tampoco existen disposiciones al respecto en el acta constitutiva o los estatutos sociales de la Emisora.

III. INFORMACIÓN FINANCIERA

La información financiera de la Emisora correspondiente a los años 2021, 2022 y 2023 se encuentra preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

3.1. Información Financiera Seleccionada

Estado de Situación Financiera

<i>En miles de Dólares</i>	Dic-21	Dic-22	Dic-23
Consolidado			
Total Activos Corrientes	1,177,957	1,377,794	1,329,028
Total Activos No Corrientes	569,945	597,099	639,952
Total Activos	1,747,902	1,974,893	1,968,980
Total Pasivos Corrientes	481,807	616,532	254,501
Total Pasivos No Corrientes	474,367	511,144	850,396
Total Patrimonio	791,728	847,217	864,083
Total Pasivos y Patrimonio	1,747,902	1,974,893	1,968,980

Estado de Resultados

<i>En miles de Dólares</i>	Dic-21	Dic-22	Dic-23
Consolidado			
Ingresos	1,453,442	1,883,085	2,475,078
Costos de Venta	(1,219,458)	(1,661,731)	(2,316,207)
Ganancia Bruta	233,984	221,354	158,871
Otros	(135,503)	(130,248)	(134,055)
Utilidad del Ejercicio	98,481	91,106	24,816

Estado de Flujo de Efectivo

<i>En miles de Dólares</i>	Dic-21	Dic-22	Dic-23
Consolidado			
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación	(294,770)	213,145	117,859
Flujo neto positivo (negativo) utilizado en actividades de financiamiento	275,746	(156,006)	121,253
Flujo neto positivo (negativo) originado por (utilizado en) actividades de inversión	(33,344)	(39,848)	(26,853)
Flujo neto total positivo (negativo) del periodo (suma)	(52,368)	17,291	212,259

Razones Financieras

	Dic-21	Dic-22	Dic-23
Consolidado			
Cobertura gastos financieros ⁽¹⁾	13.93	7.50	2.12
Liquidez corriente ⁽²⁾	2.44	2.23	5.22
Razón ácida ⁽³⁾	0.81	0.68	2.60
Razón de endeudamiento ⁽⁴⁾	1.21	1.33	1.28
Prop. deuda largo plazo / deuda total	49.61%	45.33%	76.97%
Rentabilidad patrimonio ⁽⁵⁾	12.56%	10.56%	2.77%
Rentabilidad activos operacionales ⁽⁶⁾	16.87%	15.39%	3.84%

(1) Corresponde al EBITDA dividido por los gastos financieros.

(2) Corresponde al total de activos corrientes dividido por el total de pasivos corrientes.

(3) Corresponde al total de activos corrientes, menos los inventarios corrientes, dividido por el total de pasivos corrientes.

(4) Corresponde al total de pasivos dividido por el total de patrimonio neto.

(5) Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el patrimonio promedio de los últimos 2 períodos/ejercicios.

(6) Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de activos no corrientes promedio de los últimos 2 períodos/ejercicios.

3.2. Información Financiera por Línea de Negocio, Zona Geográfica y Ventas de Exportación

Ingresos y Egresos por Línea de Negocios

La siguiente tabla muestra los ingresos de explotación consolidados de la Emisora, separados por línea de negocio para los años 2021, 2022 y 2023:

	Al 31 de diciembre de					
	2021		2022		2023	
	MM US\$	%	MM US\$	%	MM US\$	%
Ingresos Ventas Propias	1,348.71	92.79%	1,777.50	94.40%	2,365.03	95.55%
Ingresos Maquila	53.78	3.70%	42.64	2.26%	35.12	1.42%
Ingresos Subproductos	50.95	3.51%	62.94	3.34%	74.93	3.03%
Ingresos de Explotación	1,453.44	100.00%	1,883.09	100.00%	2,475.08	100.00%

Información financiera por zona geográfica (subsidiaria):

Ejercicio terminado el	Molymet S.A.	MolymetNos	Molymet Belgium	Molymex	Molynor	Molymet Germany
31 de diciembre 2021 (MM USD)	(Chile)	(Chile)	(Bélgica)	(México)	(Chile)	(Alemania)
Ingresos netos	884.45	-	256.68	430.02	319.21	41.51
Ganancia Bruta	137.93	-	21.70	32.44	35.91	3.26
Utilidad neta	97.19	0.00	6.34	14.00	18.57	0.21
Total de activos	1,572.10	16.84	249.20	201.10	323.79	34.43
Total de pasivos	781.70	0.82	127.02	112.83	112.05	7.03
Capital contable	790.40	16.02	122.18	88.26	211.74	27.40

Ejercicio terminado el	Molymet S.A.	MolymetNos	Molymet Belgium	Molymex	Molynor	Molymet Germany
31 de diciembre 2022 (MM USD)	(Chile)	(Chile)	(Bélgica)	(México)	(Chile)	(Alemania)
Ingresos netos	920.67	119.10	383.41	544.17	475.26	49.70
Ganancia Bruta	99.46	28.71	4.70	26.68	58.98	1.73
Utilidad neta	89.78	13.85	(9.10)	9.31	35.85	(0.83)
Total de activos	1,620.98	61.91	287.39	280.01	462.29	32.11
Total de pasivos	775.06	52.16	173.33	182.72	256.55	5.54
Capital contable	845.92	9.75	114.06	97.29	205.74	26.57

Ejercicio terminado el	Molymet S.A.	MolymetNos	Molymet Belgium	Molymex	Molynor	Molymet Germany
31 de diciembre 2023 (MM USD)	(Chile)	(Chile)	(Bélgica)	(México)	(Chile)	(Alemania)
Ingresos netos	1,163.63	137.00	504.87	659.67	694.24	65.40
Ganancia Bruta	60.42	37.97	4.82	2.53	45.73	1.61
Utilidad neta	23.74	20.50	(20.20)	(10.33)	23.08	0.03
Total de activos	1,897.95	234.54	294.63	246.55	310.54	31.42
Total de pasivos	1,035.09	61.22	200.63	159.66	80.41	4.82
Capital contable	862.86	173.31	94.00	86.89	230.13	26.60

Información sobre ventas de exportación:

Regiones	31 de diciembre de					
	2021		2022		2023	
	MM USD	%	MM USD	%	MM USD	%
Asia	282.42	21%	440.00	25%	557.29	23%
Europa	576.11	43%	704.71	41%	962.17	40%
América	489.79	36%	586.66	34%	885.65	37%
África y Oceanía	-	-	-	-	-	-
Total:	1,348.32	100%	1,731.38	100%	2,405.11	100%

3.3. Informe de Créditos Relevantes

Las obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2021, corriente y no corriente, se muestran a continuación:

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Amortización	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2021		Total corriente	2021			Total no corriente	Total deuda 31-12-2021
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	-	516	516	-	-	71.083	71.083	71.599
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,69%	813	-	813	49.553	-	-	49.553	50.366
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,91%	442	49.834	50.276	-	-	-	-	50.276
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	186	-	186	-	120.529	-	120.529	120.715
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	157	157	-	-	70.778	70.778	70.935
Monto Total MUSD								1.441	50.507	51.948	49.553	120.529	141.861	311.943	363.891
Capital MUSD								-	49.969	49.969	49.663	122.698	145.428	317.789	367.758

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Nombre acreedora	País acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa Cobertura	2021		Total corriente	2021		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	415	415	829	414	1.243	1.658
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	80.149	80.149	-	-	-	80.149
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	-	Banco Crédito del Perú	Perú	PEN	Anual	1,030%	0,20%	-	41.048	41.048	-	-	-	41.048
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	20.037	20.037	-	-	-	20.037
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,95%	-	-	10.039	10.039	-	-	-	10.039
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	-	195	195	380	380	760	955
Monto Total MUSD										-	151.883	151.883	1.209	794	2.003	153.886
Capital MUSD										-	151.622	151.622	1.209	794	2.003	153.625

Las obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022, corriente y no corriente, se muestran a continuación:

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2022		Total corriente	2022			Total no corriente	Total deuda 31-12-2022
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,970%	-	469	469	-	-	80.106	80.106	80.575
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%	53.129	-	53.129	-	-	-	-	53.129
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	195	-	195	-	127.641	-	127.641	127.836
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21 (R)	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	3,995%	123	-	123	-	50.572	-	50.572	50.695
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	165	165	-	74.847	-	74.847	75.012
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%	-	114	114	-	47.622	-	47.622	47.736
Monto Total MUSD								53.447	748	54.195	-	300.682	80.106	380.788	434.983
Capital MUSD								52.318	-	52.318	-	307.754	82.034	389.788	442.106

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Nombre acreedora	País acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa cobertura	2022		Total corriente	2022		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	MUSD
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	409	409	818	-	818	1.227
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,60%	-	30.145	-	30.145	-	-	-	30.145
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	4	190	194	380	190	570	764
Monto Total MUSD										30.149	599	30.748	1.198	190	1.388	32.136
Capital MUSD										30.000	599	30.599	1.198	190	1.388	31.987

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

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	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

Al 31 de diciembre de 2023, el activo total de la Emisora asciende a US\$1,968.98 millones, por lo que en consideración a lo anterior, la Emisora cuenta con los Certificados Bursátiles MOLYMET 21 (10.5%) y MOLYMET 23 (10.2%) que individualmente representan más del 10% de dicho activo total de la Emisora.

Al 31 de diciembre de 2023, el pasivo total de la Emisora asciende a US\$1,104.90 millones, por lo que en consideración a lo anterior la Emisora cuenta con los Certificados Bursátiles MOLYMET 21 (18.7%), MOLYMET 21-2 (13.0%), MOLYMET 23 (18.3%) y MOLYMET 23-2 (11.5%) que individualmente representan más del 10% de dicho pasivo total de la Emisora.

A la fecha de este Reporte Anual, la Emisora se encuentra al corriente en el pago de los intereses y capital de los antedichos créditos.

Obligaciones de hacer o no hacer de los certificados bursátiles

Conforme a los términos de los Certificados Bursátiles, salvo que los Tenedores de la mayoría de los Certificados Bursátiles autoricen por escrito lo contrario, a partir de la fecha de suscripción del título correspondiente y hasta que los Certificados Bursátiles sean pagados en su totalidad, la Emisora se obliga a cumplir por sí misma y, en los casos específicamente previstos a continuación, se obliga a que sus subsidiarias cumplan, con lo siguiente:

Obligaciones de Hacer

(i) Obligaciones Financieras

- A. Límites en relación de endeudamiento. Mantener un nivel de endeudamiento, medido sobre las cifras de sus Estados Financieros consolidados, inferior o igual a 1.75 veces. Para estos efectos se entenderá por nivel de endeudamiento, la razón entre Pasivo Exigible y Patrimonio. Entendiéndose para el cálculo de este indicador por “Pasivo Exigible”, la suma de (i) la partida “pasivos corrientes total” y la partida “pasivos no corrientes total” de los Estados Financieros consolidados de la Emisora; (ii) menos la diferencia entre la partida de los inventarios de concentrado de molibdeno y sus derivados y las cuentas por pagar por concentrado de molibdeno y sus derivados. Por “Patrimonio” la partida “patrimonio total” de los Estados Financieros consolidados de la Emisora. Para efectos de este Título, por “Estados Financieros”, deberá entenderse: los estados financieros que las entidades inscritas en el Registro de Valores chileno deben presentar trimestralmente a la CMF de conformidad a la normativa vigente en Chile y que incluye el Estado de Situación Financiera Consolidado, el Estado de Resultados Integrales Consolidados, el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y las notas complementarias. En caso de que la CMF modifique dichas cuentas o partidas en el futuro, las referencias en el Suplemento a cuentas o partidas específicas de los actuales Estados Financieros se entenderán hechas a aquellas nuevas cuentas o partidas que deban anotarse en el instrumento que reemplace a los actuales Estados Financieros. En forma anual, la Emisora deberá enviar al Representante Común una auditoría de las existencias de concentrado de molibdeno y sus derivados y de sus cuentas por pagar por concentrado de molibdeno y sus derivados, realizada por sus auditores externos.
- B. Mantener un Patrimonio mínimo de US\$300'000,000.00 (TRESCIENTOS MILLONES DE DÓLARES 00/100). Para estos efectos, se entenderá por “Patrimonio” la partida “patrimonio total” de los Estados Financieros consolidados de la Emisora.
- C. Mantener una razón EBITDA a Gastos Financieros Netos en su balance consolidado no inferior a 5 veces, medido y calculado en forma trimestral, para el periodo de 4 trimestres consecutivos anteriores a la fecha de cálculo. Para los efectos del cálculo, se entenderá por “EBITDA”, la suma de las partidas “ganancia bruta”, “otros ingresos, por función”, “costos de distribución”, “gastos de administración”, “otros gastos, por función”, y “otras ganancias (pérdidas)”; menos la suma de las partidas “gasto por depreciación” (proveniente del cuadro de movimiento del activo fijo incluido en las notas a los Estados Financieros consolidados), “amortización de intangibles” y “revalorización de activos biológicos” (incluido dentro de “otras ganancias (pérdidas)”), todos de los Estados Financieros consolidados de la Emisora; y por “Gastos Financieros Netos” la suma de las partidas “costos financieros” e “ingresos financieros”, de los Estados Financieros consolidados de la Emisora.

La Emisora deberá enviar al Representante Común, junto con las copias de sus Estados Financieros consolidados, trimestrales y anuales, una carta firmada por su representante legal, en la cual deje constancia del cumplimiento de los indicadores financieros definidos en los sub-incisos (A), (B) y (C) anteriores.

Tanto los índices de los sub-incisos (A) y (C) anteriores, como el valor mínimo del sub-inciso (B) anterior, deberán verificarse y cumplirse trimestralmente según la información financiera que divulgue la Emisora a la CMF.

(ii) Estados Financieros Intermedios. Entregar al Representante Común en forma trimestral, en las fechas que señalen las Disposiciones de Emisoras o cualquier otra disposición aplicable o aquella que la sustituya, un ejemplar completo de los Estados Financieros consolidados internos de la Emisora al fin de cada trimestre, incluyendo balance general, estado de resultados y estado de cambios en la situación financiera, preparados conforme a las normas contables que le sean aplicables a la Emisora y firmados por su Director de Finanzas, Contralor o Tesorero.

(iii) Estados Financieros Consolidados Auditados. Entregar al Representante Común en forma anual, en las fechas que señalen las Disposiciones de Emisoras o cualquier otra disposición aplicable o aquella que la sustituya, un ejemplar completo de los Estados Financieros consolidados anuales de la Emisora dictaminados por sus auditores externos.

(iv) Uso de Recursos derivados de la Emisión; Inscripción de Certificados Bursátiles.

A. Utilizar los recursos derivados de la Colocación de los Certificados Bursátiles para los fines estipulados en el suplemento y en el título correspondiente.

B. Mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles en el RNV que mantiene la CNBV y en el listado de valores de la BMV.

(v) Existencia Legal y Giro del Negocio; Autorizaciones

A. Conservar su existencia legal y la de sus subsidiarias, y mantenerse como negocio en marcha, operando de acuerdo a su objeto social y giro comercial, salvo (x) por lo permitido en el inciso (iii) de la sección de “Obligaciones de No Hacer” siguiente; y (y) en los casos en que la administración de la Emisora o de sus subsidiarias, según corresponda, determine de buena fe, que es en el mejor interés de la Emisora o de la subsidiaria correspondiente, el discontinuar alguna línea de producción o la terminación de un negocio específico o la disolución de alguna de sus subsidiarias, siempre y cuando lo anterior no constituya, o pueda constituir, una Causa de Vencimiento Anticipado o afecte de manera significativamente adversa las operaciones o situación financiera de la Emisora y sus subsidiarias ni perjudique en forma alguna los derechos de los Tenedores.

B. Mantener vigentes todas las autorizaciones, permisos, licencias o concesiones necesarias para el buen funcionamiento y explotación de sus actividades y las de sus subsidiarias, salvo por aquellas autorizaciones, permisos, licencias o concesiones que, de no mantenerse vigentes, no afecten de manera adversa las operaciones o la situación financiera de la Emisora o cualquiera de sus subsidiarias, cumpliendo con las obligaciones que dichas autorizaciones, permisos, licencias o concesiones impongan.

(vi) Activos; Seguros. Mantener los bienes necesarios para la realización de sus actividades y las de sus subsidiarias en buen estado (con excepción del desgaste y deterioro normales), y hacer las reparaciones, reemplazos y mejoras necesarias. La Emisora deberá contratar, y hacer que sus subsidiarias contraten, con compañías de seguros de reconocido prestigio, seguros adecuados para sus operaciones y bienes, en términos y condiciones (incluyendo, sin limitación, riesgos cubiertos y montos asegurados) similares a los seguros que actualmente tienen contratados y que han contratado en el pasado, siempre y cuando dichos seguros se encuentren disponibles.

(vii) Preferencia en el Pago. Tomar todas las acciones y medidas necesarias a efecto de que las obligaciones de pago amparadas por los Certificados Bursátiles tengan la misma preferencia en el pago que cualquier otra deuda no garantizada de la Emisora.

(viii) Obligaciones Fiscales. La Emisora deberá cumplir y estar al corriente, y hacer que sus subsidiarias cumplan y estén al corriente, en el pago de todas las contribuciones a que estén obligadas, excepto por contribuciones fiscales que, individualmente o en conjunto, no excedan del equivalente, en cualquier moneda, de US\$25'000,000.00 (VEINTICINCO MILLONES DE DÓLARES 00/100).

(ix) Obligaciones Laborales. La Emisora deberá cumplir y estar al corriente, y hacer que sus subsidiarias cumplan y estén al corriente, en el pago de sus obligaciones de naturaleza laboral, excepto por aquellas obligaciones laborales que, individualmente o en conjunto, no excedan del equivalente, en cualquier moneda, de US\$10'000,000.00 (DIEZ MILLONES DE DÓLARES 00/100).

(x) Entrega de Información a la CNBV y la BMV. Entregar a la CNBV y a la BMV la información necesaria de conformidad con lo establecido en la legislación vigente y en el Reglamento Interior de la propia BMV y, en lo particular, proporcionar a la BMV, en lo conducente, la información a que se refiere la disposición 4.033.00 y la Sección Segunda del Capítulo Quinto del Título Cuarto del citado Reglamento. Para ello, la Emisora otorga su conformidad para que, en caso de incumplimiento, le sean impuestas las sanciones a través de los órganos y procedimientos disciplinarios que se establecen en dicho ordenamiento. Asimismo, se señala que la Emisora tendrá la obligación de designar a aquellas personas responsables de entregar dicha información y hacerlo del conocimiento de la CNBV y la BMV.

Obligaciones de No Hacer

(i) Objeto Social. No cambiar el objeto o giro preponderante de la Emisora y sus subsidiarias.

(ii) Limitaciones respecto de Gravámenes. Abstenerse y hacer que sus subsidiarias se abstengan de constituir cualquier Gravamen, salvo que (A) simultáneamente a la constitución de cualquier Gravamen, la Emisora garantice en la misma forma sus obligaciones conforme a los Certificados Bursátiles; o (B) se trate de Gravámenes Permitidos. Para los efectos del presente inciso, el término “Gravamen” o “Gravámenes” significa, respecto de activos esenciales para el desarrollo del giro, cualquier hipoteca, prenda, depósito, fideicomiso de garantía, carga, preferencia o cualquier otro gravamen, de cualquier naturaleza. Asimismo, el término “Gravámenes Permitidos” significa, con respecto a la Emisora o a cualquiera de sus subsidiarias, los siguientes: (t) Gravámenes derivados de cualquier obligación de carácter fiscal o laboral, o creados por ministerio de ley, siempre que las cantidades que garanticen no sean pagaderas al momento de su creación o que hayan sido impugnados de buena fe y respecto de los cuales se hayan creado reservas o cualquier otra provisión necesaria conforme a las normas contables aplicables a la Emisora; (u) Gravámenes creados como consecuencia de servidumbres legales o voluntarias sobre los activos de la Emisora o sus subsidiarias; (v) Gravámenes creados con anterioridad a la fecha de suscripción del título correspondiente; o que se otorguen con motivo de cualquier modificación, sustitución, extensión o refinanciamiento de una deuda existente a la fecha de suscripción del título correspondiente; siempre que el monto de la deuda garantizada por dichos Gravámenes no se incremente o el plazo o la vida promedio de la misma no se reduzca y dichos Gravámenes no se extiendan a bienes distintos; (w) Gravámenes sobre activos que la Emisora o cualquiera de sus subsidiarias adquieran en el futuro, los cuales existan antes de la fecha de adquisición de dichos activos (a menos que dichos Gravámenes se hubieren creado exclusivamente con motivo de dicha adquisición), así como Gravámenes creados con el fin de garantizar el pago del precio de adquisición o la deuda incurrida para adquirir dichos activos (en el caso de adquisición de sociedades, la Emisora o cualquiera de sus subsidiarias podrán constituir Gravámenes sobre las acciones, partes sociales o instrumentos similares que representen el capital social de las sociedades adquiridas o de aquellas que, directa o indirectamente, efectúen la adquisición), en el entendido que dichos Gravámenes se limitarán a los activos adquiridos, y en todo caso, podrán ser creados hasta 9 (nueve) meses después de la fecha de dicha adquisición; (x) Gravámenes que renueven, extiendan, refinancien o sustituyan a cualquiera de los Gravámenes Permitidos mencionados en el numeral (w) de este párrafo, siempre que el monto de la deuda garantizada por dichos Gravámenes no se incremente o el plazo de la misma no se reduzca y dichos Gravámenes no se extiendan a activos distintos; (y) Gravámenes sobre valores que garanticen operaciones de reporto u obligaciones de recompra de dichos títulos; y (z) Gravámenes para garantizar deuda de la Emisora o de cualquiera de sus subsidiarias, no incluidos en los numerales (t) a (y) anteriores, siempre y cuando el valor de los activos que garanticen dicha deuda no exceda del 10% (diez por ciento) de los activos totales consolidados de la Emisora, calculados conforme a los Estados Financieros consolidados internos de la Emisora más recientes que se encuentren disponibles.

(iii) Fusiones; Venta de Activos

A. La Emisora no podrá fusionarse (o consolidarse de cualquier otra forma), salvo que (w) la sociedad o entidad que resulte de la fusión asuma expresamente las obligaciones de la Emisora (incluyendo sus obligaciones conforme a los Certificados Bursátiles); (x) no tuviere lugar una Causa de Vencimiento Anticipado o cualquier otro evento que con el transcurso del tiempo o mediante notificación, se convertiría en una Causa de Vencimiento Anticipado, como resultado de dicha fusión o consolidación, (y) la Emisora indemnice a los Tenedores de los Certificados Bursátiles por cualquier impuesto o carga gubernamental ocasionada por la operación; y (z) se entregue al Representante Común una opinión legal en el sentido que la operación no afecta los términos y condiciones de los Certificados Bursátiles.

B. La Emisora no podrá enajenar o transferir a cualquier tercero sus bienes (incluyendo acciones emitidas por sus subsidiarias de las que sea titular), salvo por (v) enajenaciones en el curso ordinario de sus operaciones, (w) enajenaciones de bienes no productivos, desgastados o no aptos para su uso eficiente, (x) enajenaciones entre subsidiarias o entre la Emisora y sus subsidiarias, (y) enajenaciones realizadas a cambio de una contraprestación de mercado, o (z) enajenaciones de bienes cuyo valor total de mercado no exceda, en cualquier fecha, el equivalente al 20% (veinte por ciento) de los activos consolidados de la Emisora y sus subsidiarias conforme a los Estados Financieros consolidados auditados (o de revisión limitada) más recientes que se tengan disponibles y cuya antigüedad no sea superior a 6 (seis) meses, siempre y cuando inmediatamente antes de tal enajenación o como consecuencia de la misma no tuviere lugar una Causa de Vencimiento Anticipado o cualquier otro evento que con el transcurso del tiempo o mediante notificación, se convertiría en una Causa de Vencimiento Anticipado.

(iv) Inversiones. Abstenerse de realizar cualquier inversión, directa o indirectamente (a través de sus subsidiarias o de cualquier otra forma), que afecte o pudiere afectar negativamente la capacidad de pago de la Emisora respecto de los Certificados Bursátiles.

(v) Limitación al Pago de Dividendos y Otras Distribuciones. La Emisora no aceptará o celebrará y hará que sus subsidiarias no acepten o celebren contrato o instrumento alguno que tenga como consecuencia que se limite el derecho o la posibilidad de dichas

subsidiarias de hacer distribuciones de cualquier tipo a la Emisora, salvo por aquellas limitaciones que hayan sido adquiridas por la Emisora y/o sus subsidiarias, con anterioridad a la fecha de suscripción del Título correspondiente. Para efectos de claridad, lo establecido en este inciso (v) no limitará en manera alguna la facultad de la Emisora o sus subsidiarias de elegir la forma en que dichas distribuciones deban de realizarse a la Emisora o entre las propias subsidiarias de la Emisora y de realizar distribuciones de la manera que así elijan.

Vencimiento Anticipado de los certificados bursátiles

En relación con las causas de vencimiento anticipado en que se otorgan a los valores de deuda emitidos en el extranjero, son las siguientes:

Conforme a los términos de los Certificados Bursátiles, en el supuesto de que ocurra y continúe cualquiera de los siguientes eventos (cada uno, una “**Causa de Vencimiento Anticipado**”), se podrán dar por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles en los términos y condiciones establecidos más adelante:

(i) Falta de Pago Oportuno de Intereses. Si la Emisora dejare de realizar el pago oportuno a la fecha de pago respectiva, de cualquier cantidad de intereses, salvo tratándose del último pago de intereses, el cual deberá efectuarse en la Fecha de Vencimiento, y dicho pago no se realizare dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes a la fecha en que debió realizarse.

(ii) Información Falsa o Incorrecta. Si la Emisora proporciona al Representante Común o a los Tenedores información incorrecta o falsa en cualquier aspecto significativo con motivo de la Emisión de los Certificados Bursátiles o en cumplimiento de sus obligaciones conforme al título correspondiente, y dicha información no se haya rectificado en un periodo de 30 (treinta) días naturales contados a partir de la fecha en que haya sido requerida la Emisora en tal sentido por el Representante Común.

(iii) Incumplimiento de Obligaciones conforme al Título. Si la Emisora incumple con cualquiera de sus obligaciones conforme al título correspondiente; se considerará que la Emisora se encuentra en incumplimiento de dichas obligaciones, siempre y cuando el mismo continúe y no se subsane dentro del plazo de 60 (sesenta) días naturales siguientes a la fecha en que haya sido requerida la Emisora en tal sentido por el Representante Común.

(iv) Incumplimiento de Obligaciones que No Deriven de los Certificados Bursátiles. Si se declarare el vencimiento anticipado de cualquier convenio, acta de Emisión, contrato de crédito o algún instrumento similar, que evidencie deudas de la Emisora o cualquiera de sus subsidiarias o de cualquier otra persona física o moral (en este último caso, sólo si dicha deuda estuviere garantizada por la Emisora o cualquiera de sus subsidiarias o sus activos respectivos), que individualmente o en su conjunto importen una cantidad equivalente, en cualquier moneda, a US\$80'000,000.00 (OCHENTA MILLONES DE DÓLARES 00/100).

(v) Insolvencia. En la medida permitida por la legislación aplicable, si la Emisora o cualquiera de sus subsidiarias, fuere declarada en quiebra, insolvencia, concurso mercantil o procedimiento similar o si admitiere por escrito su incapacidad para pagar sus deudas a su vencimiento.

(vi) Sentencias o Laudos. Si se emitieren, en contra de la Emisora o de cualquiera de sus subsidiarias, una o varias sentencias judiciales, resoluciones administrativas o laudos arbitrales, siempre y cuando tales sentencias o laudos causen ejecutoria e individualmente o en su conjunto alcancen una cantidad igual o superior al equivalente, en cualquier moneda, a US\$25'000,000.00 (VEINTICINCO MILLONES DE DÓLARES 00/100) y que dicha sentencia o laudo se mantenga vigente por un periodo de 30 (días) Días Hábiles, sin que haya sido cubierta.

(vii) Invalidez de los Certificados Bursátiles. Si la Emisora reclama o impugna la validez o exigibilidad de los Certificados Bursátiles, salvo error manifiesto.

En el caso de que ocurra cualquiera de las Causas de Vencimiento Anticipado mencionadas en los incisos (v) o (vii) anteriores, los Certificados Bursátiles se darán por vencidos automáticamente, sin necesidad de aviso previo de incumplimiento, presentación, requerimiento de pago, protesto o notificación de cualquier naturaleza, judicial o extrajudicial, constituyéndose en mora la Emisora desde dicho momento y haciéndose exigible de inmediato la suma principal insoluta de los Certificados Bursátiles, los intereses devengados y no pagados con respecto a la misma y todas las demás cantidades que se adeuden conforme a los mismos.

En el caso de que ocurra y continúe cualquiera de las Causas de Vencimiento Anticipado mencionadas en los incisos (i), (ii), (iii), (iv) o (vi) anteriores (y haya transcurrido el plazo de gracia aplicable), todas las cantidades pagaderas por la Emisora conforme a los Certificados Bursátiles podrán declararse vencidas anticipadamente, siempre y cuando cualquier Tenedor o grupo de Tenedores que represente cuando menos un 25% (veinticinco por ciento) del monto total de los Certificados Bursátiles en circulación en ese momento (calculado a valor nominal) entregue una notificación por escrito de incumplimiento al Representante Común indicando además su intención de declarar vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles, en cuyo caso la Emisora se constituirá en mora desde ese momento y se harán exigibles de inmediato la suma principal insoluta de los Certificados Bursátiles, los intereses devengados y no pagados con respecto a la misma y todas las demás cantidades que se adeuden conforme a los mismos.

El Representante Común dará a conocer a la BMV a través del SEDI (o los medios que la BMV determine), y por escrito y de manera oportuna a Indeval, acerca de cualquier Causa de Vencimiento Anticipado en cuanto tenga conocimiento de la misma y cuándo se declaren vencidos por anticipado los Certificados Bursátiles.

Restricciones

La Emisora ha celebrado diversos contratos de financiamiento de largo plazo con bancos nacionales y extranjeros, en los cuales se han pactado compromisos (*covenants*) de acuerdo con las prácticas habituales de mercado.

Estas condiciones hacen referencia a los siguientes indicadores financieros:

- a) Patrimonio mínimo consolidado.
- b) Relación de resultado operacional más depreciación sobre gastos financieros netos.
- c) Relación total de pasivos consolidados menos las existencias, menos las cuentas por pagar por compra de productos de molibdeno, todo lo anterior sobre el patrimonio mínimo.

A la fecha de este Reporte Anual, Molymet ha cumplido satisfactoriamente con los resguardos financieros acordados con sus acreedores. Lo anterior, considerando que con fecha 28 de diciembre de 2023 se otorgó una dispensa temporal sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos.

La situación puntual de aumento en el precio del molibdeno entre diciembre de 2022 y febrero de 2023, en que este alcanzó niveles no vistos desde 2008, provocó un aumento considerable en la necesidad de capital de trabajo durante el primer trimestre de 2023. Lo anterior derivó en un aumento en el endeudamiento de Molymet, por medio de créditos de corto plazo por US\$ 500.0 millones (con vencimiento entre mayo 2023 y septiembre 2023) y la posterior emisión de bonos en abril por US\$ 309.2 millones. Como este aumento de la deuda se dio en un contexto global de altas tasas de interés en dólares, se generó un incremento relevante en los gastos financieros netos de la Compañía, principalmente entre el segundo y tercer trimestre de 2023.

Esta coyuntura generó una disminución en el indicador de cobertura de gastos financieros netos (EBITDA / Gastos Financieros Netos), sobre todo a partir del segundo trimestre de 2023. A finales de 2023, teniendo mayor claridad de los resultados esperados para el cierre de año, la Emisora pudo proyectar una potencial caída del covenant bajo el límite de 5.0 veces, para el cierre de diciembre de 2023.

Anticipándose a un potencial incumplimiento, Molymet sostuvo reuniones con más del 90% de los tenedores de los bonos emitidos en Chile y México durante diciembre de 2023, con el fin de solicitar un *waiver* temporal para el covenant afectado. La recepción de los tenedores fue positiva, apoyada por la sólida situación financiera y crediticia de la Compañía a diciembre de 2023 (principalmente por nivel de liquidez, reducción de deuda neta y perfil de vencimiento de deuda), junto con la amplia holgura mantenida para los otros covenants (Patrimonio tres veces sobre el límite mínimo y Nivel de Endeudamiento de un tercio del límite máximo). Se acordó otorgar una dispensa para el covenant por 5 cierres trimestrales (diciembre 2023 – diciembre 2024, ambos incluidos). En Chile, se añadió una consideración adicional, que indica que el *waiver* se terminaría anticipadamente en caso de dos cumplimientos consecutivos del covenant durante el periodo. La Emisora acordó pagar a los tenedores una prima de 0.1% sobre el nominal de cada emisión, con el fin de compensar el otorgamiento de la mencionada dispensa. El día 28 de diciembre de 2023, se celebraron las juntas de tenedores en que se formalizaron los acuerdos alcanzados.

Considerando la dispensa otorgada sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, se tiene que, al 31 de diciembre de 2023, la Emisora se encuentra en cumplimiento de los resguardos financieros comprometidos.

3.4. Comentarios y Análisis de la Administración Sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de la Emisora

Por lo que hace a los ejercicios 2021, 2022 y 2023, la Emisora no presenta obligaciones materiales que no se encuentren registradas en su Estado de Situación Financiera o Estado de Resultados.

Estado de Resultados	Al 31 de diciembre de			Al 31 de diciembre de		
	2021	2022	Variación	2022	2023	Variación
	MUSD	MUSD	%	MUSD	MUSD	%
Ingresos de actividades ordinarias	1,453,442	1,883,085	29.56%	1,883,085	2,475,078	31.44%
Costo de ventas	-1,219,458	-1,661,731	36.27%	-1,661,731	-2,316,207	39.39%
Ganancia bruta	233,984	221,354	-5.40%	221,354	158,871	-28.23%
Otros ingresos, por función	2,788	9,713	↑	9,713	3,042	-68.68%
Costos de distribución	-17,69	-20,671	16.85%	-20,671	-23,455	13.47%
Gasto de administración	-57,591	-54,117	-5.46%	-54,117	-53,891	-0.42%
Otros gastos, por función	-6,165	-7,142	15.85%	-7,142	-7,685	7.60%
Otras ganancias (pérdidas)	-2,22	-1,690	-23.87%	-1,690	-10,878	↑
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	153,106	147,447	-3.70%	147,447	66,004	-55.24%
Ingresos financieros	516	4,166	↑	4,166	16,700	↑
Costos financieros	-13,868	-24,779	78.68%	-24,779	-54,222	↑
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-1,801	1,495	↑	1,495	-1,912	↓
Ganancias (pérdidas), antes de impuestos	137,954	128,329	-6.98%	128,329	26,570	-79.30%
Gasto por impuestos a las ganancias	-39,472	-37,223	-5.70%	-37,223	-1,754	-95.29%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	98,482	91,106	-7.49%	91,106	24,816	-72.76%
Ganancia (pérdida)	98,481	91,106	-7.49%	91,106	24,816	-72.76%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	97,194	89,777	-7.63%	89,777	23,738	-73.56%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1,287	1,329	3.26%	1,329	1,078	-18.89%
Ganancia (pérdida)	98,481	91,106	-7.49%	91,106	24,816	-72.76%

(a) Resultados de la Operación

Ingresos

Los ingresos registrados aumentaron en un 29.56%, de US\$ 1,453.44 millones al cierre de 2021 a US\$ 1,883.08 millones al cierre de 2022, principalmente como resultado de un aumento de un 31.79% en las ventas propias (de US\$ 1,348.71 millones a US\$ 1,777.50 millones).

Los ingresos registrados aumentaron en un 31.44%, de US\$ 1,883.08 millones al cierre de 2022 a US\$ 2,475.08 millones al cierre de 2023, principalmente como resultado de un aumento de un 33.05% en las ventas propias (de US\$ 1,777.50 millones a US\$ 2,365.03 millones).

Ingresos por Ventas Propias

Al cierre de diciembre de 2022, los volúmenes de venta propia llegaron a 89.31 millones de libras, aumentando en un 6.38% con respecto al cierre de diciembre de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos aumentaron un 31.79% respecto al mismo período de 2021. Las variaciones en los ingresos se explican, principalmente, por el aumento de los ingresos por ventas de ferromolibdeno en 28.76%, de óxido técnico en polvo en 29.13% y de óxido técnico en briquetas en 68.02%.

Al cierre de diciembre de 2023, los volúmenes de venta propia llegaron a 96.50 millones de libras, aumentando en un 8.05% con respecto al cierre de diciembre de 2022. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos aumentaron un 33.05% respecto al mismo período de 2022. Las variaciones en los ingresos se explican, principalmente, por el aumento de los ingresos por ventas de óxido técnico en polvo en 66.56%, de óxido puro en grado sandy en 55.26% y de ferromolibdeno en 22.15%.

Ingresos por Maquila

Los volúmenes vendidos por concepto de maquila llegaron a 28.79 millones de libras al cierre de diciembre de 2022, disminuyendo en un 42.04% con respecto al cierre de diciembre de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos disminuyeron un 20.71% respecto al mismo período de 2021. Esto se debe a la disminución en los ingresos en maquilas de óxido técnico en polvo en 8.57%, de ferromolibdeno en 20.29% y en maquilas de óxido técnico en briquetas por 3.90%.

Los volúmenes vendidos por concepto de maquila llegaron a 23.41 millones de libras al cierre de diciembre de 2023, disminuyendo en un 18.70% con respecto al cierre de diciembre de 2022. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos disminuyeron un 17.64% respecto al mismo período de 2022. Esto se debe a la disminución en los ingresos en maquilas de óxido técnico en polvo en 15.95% y de ferromolibdeno en 46.11%.

Ingresos por Subproductos

El volumen de venta de renio llegó a 71,216 libras al cierre de diciembre de 2022, aumentando en un 71.54% respecto al mismo período del año 2021. En relación con los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron un 36.17% respecto del año 2021. El volumen de ventas de otros subproductos llegó a 83,430 toneladas al cierre de diciembre de 2022, disminuyendo en un 18.00% respecto al mismo período de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocio, éstos aumentaron en un 1.97% respecto al cierre de diciembre de 2021.

El volumen de venta de renio llegó a 111,894 libras al cierre de diciembre de 2023, aumentando en un 57.12% respecto al mismo período del año 2022. En relación con los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron un 39.75% respecto del año 2022. El volumen de ventas de otros subproductos llegó a 76,519 toneladas al cierre de diciembre de 2023, disminuyendo en un 8.28% respecto al mismo período de 2022. En relación con los ingresos de esta línea de negocio, éstos disminuyeron en un 28.14% respecto al cierre de diciembre de 2022.

Costos de Ventas

Los costos de venta consolidados al 31 de diciembre de 2022 alcanzaron los US\$ 1,661.73 millones, representando un aumento de 36.27% con respecto de los US\$ 1,219.46 millones registrados al cierre de diciembre de 2021. Los costos de venta medidos como porcentaje sobre ingresos por venta han alcanzado un 88.25% al cierre del año 2022, mayor que el porcentaje alcanzado el año anterior.

Los costos de venta consolidados, al 31 de diciembre de 2023, alcanzaron los US\$ 2,316.21 millones, representando un aumento de 39,4% con respecto a los US\$ 1,661.73 millones registrados al cierre de diciembre de 2022. Los costos de venta medidos como porcentaje sobre ingresos por venta han alcanzado un 93.58% al cierre del año 2023, mayor que el porcentaje alcanzado el año anterior.

De manera similar que los ingresos, los costos de venta dependen en gran medida del precio del molibdeno y de los volúmenes de abastecimiento de molibdenita.

Ganancia Bruta

Al 31 de diciembre de 2022, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 221.35 millones, lo cual representa una disminución de 5.40% respecto a los US\$ 233.98 millones que se registraron al cierre de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2023, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 158.87 millones, lo cual representa una disminución de 28.23% respecto de los US\$ 221.35 millones que se registraron al cierre de diciembre de 2022. Esta disminución se explica en buena medida porque en el cuarto trimestre de 2022 se obtuvo una ganancia bruta extraordinariamente alta en comparación con el promedio histórico de Molymet. Por otro lado, la rápida caída observada en el precio del molibdeno entre marzo y abril de 2023 provocó una caída puntual en los márgenes.

Otros Ingresos de Operación

Otros ingresos de operación aumentaron en el año 2022 un 348.39% (de US\$ 2.79 millones a US\$ 9.71 millones) principalmente como resultado de indemnizaciones operacionales, una mayor venta de materiales y otros.

Los otros ingresos por función fueron de US\$ 3.04 millones a diciembre de 2023, una disminución de US\$ 6.67 millones (68.68%) con respecto al año anterior. Esto se debe mayoritariamente a que en 2022 se registró un ingreso extraordinario de US\$ 7.00 millones en esa cuenta, relacionado con una indemnización operacional acordada con un proveedor de molibdenita.

Costo de Distribución

Al cierre de 2022, los costos de distribución aumentaron un 16.85%, de US\$ 17.69 millones al cierre de 2021 a US\$ 20.67 millones al cierre de 2022. Esto se debió principalmente a un aumento de US\$ 2.22 millones en fletes internacionales por venta.

Al cierre de 2023, los costos de distribución aumentaron un 13.47%, de US\$ 20.67 millones al cierre de 2022 a US\$ 23.46 millones al cierre de 2023. Esto se debió principalmente a un aumento de US\$ 2.03 millones en otros gastos por venta.

Gastos de Administración

Los gastos de administración y ventas alcanzaron los US\$ 54.12 millones al cierre de 2022, disminuyendo en un 6.03% con respecto al mismo periodo de 2021. Al medirlos como porcentaje de los ingresos por venta, éstos llegaron a un 2.87% al cierre de diciembre de 2022.

Los gastos de administración y ventas alcanzaron los US\$ 53.89 millones al cierre de 2023, disminuyendo en un 0.42% con respecto al mismo periodo de 2022. Al medirlos como porcentaje de los ingresos por venta, éstos llegaron a un 2.18% al cierre de diciembre de 2023.

Ingresos Financieros

Al cierre de diciembre de 2022, los ingresos financieros aumentaron en un 707.36%, de US\$ 0.52 millones a diciembre de 2021 a US\$ 4.17 millones al cierre de 2022, lo que se explica principalmente por las mayores tasas de las inversiones financieras, producto de los mayores niveles de tasas de interés a nivel global durante el año 2022, en comparación al año 2021.

Al cierre de diciembre de 2023, los ingresos financieros aumentaron en un 300.86%, de US\$ 4.17 millones a diciembre de 2022 a US\$ 16.70 millones al cierre de 2023, lo que se explica principalmente por las mayores tasas de las inversiones financieras, producto de los mayores niveles de tasas de interés a nivel global durante el año 2023, en comparación al año 2022. También explicado por los mayores niveles de caja, principalmente en la segunda mitad de 2023, con respecto al año anterior.

Costos Financieros

Al cierre del año 2022, los costos financieros aumentaron en un 78.68%, de US\$ 13.87 millones a diciembre de 2021 a US\$ 24.78 millones al cierre de 2022. Esto se explica principalmente al mayor endeudamiento promedio de la Emisora durante el año 2022, en comparación al año 2021.

Al cierre del año 2023, los costos financieros aumentaron en un 118.82%, de US\$ 24.78 millones a diciembre de 2022 a US\$ 54.22 millones al cierre de 2023. Esto se explica principalmente al mayor endeudamiento promedio de la Emisora durante el año 2023, en comparación al año 2022.o

Diferencias de Cambio

Las diferencias de cambio variaron de US\$ (1.80) millones el 2021 a US\$ 1.50 millones a diciembre de 2022.

Las diferencias de cambio variaron de US\$ 1.50 millones el 2022 a US\$ (1.91) millones a diciembre de 2023.

Utilidad antes de Impuesto

Al cierre de 2022, la utilidad antes de impuestos disminuyó en US\$ 9.62 millones, pasando de US\$ 137.95 millones al cierre de 2021 a US\$ 128.33 millones al cierre de 2022.

Al cierre de 2023, la utilidad antes de impuestos disminuyó en US\$ 101.76 millones, pasando de US\$ 128.33 millones al cierre de 2022 a US\$ 26.57 millones al cierre de 2023.

Impuesto a la Renta

Al cierre de diciembre de 2022, el impuesto a la renta tuvo un efecto negativo de US\$ 37.22 millones, lo que representa una disminución de US\$ 2.25 millones respecto al efecto negativo por impuesto de US\$ 39.47 millones del año 2021. Esta variación se debe principalmente a la disminución del gasto por impuestos corrientes nacional y extranjero, a consecuencia de una base gravable menor.

Al cierre de diciembre de 2023, el impuesto a la renta tuvo un efecto negativo de US\$ 1.75 millones, lo que representa una disminución de US\$ 35.47 millones respecto al efecto negativo por impuesto de US\$ 37.22 millones del año 2022. Esta variación se debe principalmente a la base gravable menor con respecto al año anterior.

Ganancia

La ganancia neta atribuible a los accionistas de Molymet consolidado, acumulada a diciembre de 2022, fue de US\$ 89.78 millones, comparado con los US\$ 97.19 millones de utilidad neta registrada en el ejercicio 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por la disminución de la ganancia bruta en 2022 respecto al mismo periodo de 2021.

La ganancia neta atribuible a los accionistas de Molymet consolidado, acumulada a diciembre de 2023, fue de US\$ 23.74 millones, comparado con los US\$ 89.78 millones de utilidad neta registrada en el ejercicio 2022. Esta variación se explica, en gran parte, por la disminución de la ganancia bruta y al aumento en el gasto financiero neto, respecto del mismo periodo de 2022.

(b) Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

Estado de Flujo de Efectivo	Al 31 de diciembre de			Al 31 de diciembre de		
	2021	2022	Variación	2022	2023	Variación
	MUSD	MUSD	%	MUSD	MUSD	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	-294.77	213.15	172.31%	213.15	117.86	-44.71%
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-33.34	-39.85	-19.53%	-39.85	-26.85	32.62%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	275.75	-156.00	-156.57%	-156.00	121.25	177.72%
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-3.26	-2.23	31.80%	-2.23	-7.33	-228.70%
Variación Neta final de Flujo de Efectivo	-55.63	15.07	127.09%	15.07	204.93	1,259.85%

Flujos de Efectivo de actividades de Operación

Las actividades de operación generaron, a diciembre de 2022, un flujo positivo de US\$ 213.15 millones, lo que representa un aumento de US\$ 507.92 millones respecto al mismo periodo de 2021. Esto se explica principalmente por mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios por US\$ 463.99 millones, un incremento en otros cobros por actividades de operación de US\$ 36.65 millones, y por menores pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por US\$ 65.26 millones. Lo anterior fue en parte compensado por mayores impuestos a las ganancias pagados por actividades de operación por US\$ 46.83 millones, y mayores pagos a y por cuenta de los empleados por US\$ 11.21 millones.

Las actividades de operación generaron, a diciembre de 2023, un flujo positivo de US\$ 117.86 millones, lo que representa una disminución de US\$ 95.29 millones con respecto al flujo generado en 2022. Esto se explica principalmente por mayores pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por US\$ 886.85 millones (mayoritariamente por el efecto del mayor precio en la compra concentrados de molibdeno), lo que fue en parte compensado por mayores cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios por US\$ 667.85 millones (también influenciado por el mayor precio de venta de productos terminados de molibdeno) y mayores otros cobros por actividades de operación por US\$ 120.83 millones, correspondientes a devoluciones de IVA en su mayoría.

Flujos de Efectivo de actividades de Inversión

Las actividades de inversión generaron, a diciembre 2022, un flujo negativo de US\$ 39.85 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 6.51 millones respecto al cierre de diciembre de 2021. Esto se explica por las mayores inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 9.60 millones, compensado en parte por mayores intereses recibidos por actividades de inversión por US\$ 4.03 millones.

Las actividades de inversión generaron, a diciembre de 2023, un flujo negativo de US\$ 26.85 millones, lo que representa un menor desembolso por US\$ 13.00 millones respecto del año 2022, en que el flujo de inversión fue de US\$ -39.85 millones. Esta diferencia se explica principalmente por mayores intereses recibidos por actividades de inversión (inversiones de la caja) por US\$ 7.09 millones y menores inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 3.30 millones, con respecto a 2022.

Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento

Las actividades de financiamiento generaron, a diciembre de 2022, un flujo negativo de US\$ 156.00 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 431.75 millones respecto a diciembre de 2021. Esta variación se generó por mayores reembolsos de préstamos por US\$ 193.29 millones, menores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 145.00 millones, menores importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio por US\$ 91.46 millones y mayores intereses pagados por US\$ 12.40 millones. Lo anterior se vio compensado en parte por un menor pago de dividendos con respecto a 2021, por US\$ 12.57 millones.

Las actividades de financiamiento generaron, a diciembre de 2023, un flujo positivo de US\$ 121.25 millones, lo que representa una variación positiva de US\$ 277.26 millones respecto del mismo periodo de 2022. Esta variación se generó por mayores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 440.00 millones y mayores importes procedentes de la emisión de bonos por US\$ 209.68 millones, lo que fue compensado en parte por un mayor pago de préstamos por US\$ 361.90 millones.

Liquidez financiera

Las necesidades de capital de trabajo, pago de deuda, inversiones en proyectos y manutención de los últimos tres ejercicios se han satisfecho generalmente con una combinación de fondos provenientes de la operación y de financiamiento externo. En general, Molymet espera mantener esta combinación de fondos externos y provenientes de la operación de la Compañía, la cual será suficiente para cumplir con las necesidades de capital de trabajo, pago de deudas, inversiones en proyectos y manutención en el futuro. Al 31 de diciembre de 2021, 2022 y 2023, el Emisor mantenía niveles de caja financiera¹ por un total de US\$ 157.16 millones, US\$ 199.09 millones y US\$ 473.53 millones respectivamente. Los US\$ 473.53 millones al cierre de 2023, representan un aumento de 137.85% respecto a los US\$ 199.09 millones registrados al cierre de diciembre de 2022.

¹ “Caja financiera” se compone de las siguientes cuentas del Estado de Situación Financiera: “Efectivo y equivalentes al efectivo”, “Otros activos financieros corrientes” y “Otros activos financieros no corrientes”.

El Emisor no presenta operaciones que no se encuentren registradas en su Estado de Situación Financiera o Estado de Resultados. Asimismo, manifiesta que al cierre de diciembre de 2023 no mantenía comprometidas inversiones relevantes en capital.

Obligaciones contractuales de deuda

En los siguientes puntos se resumen las obligaciones contractuales de deuda al 31 de diciembre del 2021, 2022 y 2023, y el efecto esperado de cada una de ellas en la liquidez y los flujos de la Emisora, y los instrumentos financieros utilizados:

Obligaciones derivadas de préstamos bancarios

Las obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2021, 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	2021		Total corriente	2021		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	415	415	829	414	1.243	1.658
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	80.149	80.149	-	-	-	80.149
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	-	Banco Crédito del Perú	Perú	PEN	Anual	1,030%	0,20%	-	41.048	41.048	-	-	-	41.048
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	20.037	20.037	-	-	-	20.037
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,95%	-	-	10.039	10.039	-	-	-	10.039
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	-	195	195	380	380	760	955
Monto Total MUSD										-	151.883	151.883	1.209	794	2.003	153.886
Capital MUSD										-	151.622	151.622	1.209	794	2.003	153.625

Las obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022, 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	2022		Total corriente	2022		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	409	409	818	-	818	1.227
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,60%	-	30.145	-	30.145	-	-	-	30.145
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	4	190	194	380	190	570	764
Monto Total MUSD										30.149	599	30.748	1.198	190	1.388	32.136
Capital MUSD										30.000	599	30.599	1.198	190	1.388	31.987

Las 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 MUSD	91 días a 1 año MUSD		De 1 a 3 años MUSD	De 3 a 5 años 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

Los créditos bancarios descritos en las tablas anteriores están compuestos por tasas fijas.

Obligaciones derivadas de las emisiones de bonos

i. Al 31 de diciembre de 2021, 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	Amortización	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2021		Total corriente	2021			Total no corriente	Total deuda 31-12-2021
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%		516	516			71.083	71.083	71.599
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,69%	813	-	813	49.553	-	-	49.553	50.366
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,91%	442	49.834	50.276	-	-	-	-	50.276
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	186	-	186	-	120.529	-	120.529	120.715
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	157	157	-	-	70.778	70.778	70.935
Monto Total MUSD								1.441	50.507	51.948	49.553	120.529	141.861	311.943	363.891
Capital MUSD								-	49.969	49.969	49.663	122.698	145.428	317.789	367.758

ii. Al 31 de diciembre de 2022, 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	2022		Total corriente	2022			Total no corriente	Total deuda 31-12-2022
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	-	469	469	-	-	80.106	80.106	80.575
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%	53.129	-	53.129	-	-	-	-	53.129
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	195	-	195	-	127.641	-	127.641	127.836
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21 (R)	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	3,995%	123	-	123	-	50.572	-	50.572	50.695
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	165	165	-	74.847	-	74.847	75.012
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%	-	114	114	-	47.622	-	47.622	47.736
Monto Total MUSD								53.447	748	54.195	-	300.682	80.106	380.788	434.983
Capital MUSD								52.318	-	52.318	-	307.754	82.034	389.788	442.106

iii. 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		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	-	470	470	-	82.320	-	82.320	82.790
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	204	-	204	147.906	-	-	147.906	148.110
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-(R)	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	3,995%	128	-	128	58.640	-	-	58.640	58.768
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	172	172	-	86.640	-	86.640	86.812
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%	-	119	119	-	56.190	-	56.190	56.309
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 23	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,95%	5,040%	1.724	-	1.724	200.078	-	-	200.078	201.802
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 23-2	MXN	Semestral	10,99%	5,925%	-	1.282	1.282	-	-	125.839	125.839	127.121
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

A los cierres de los años 2021, 2022 y 2023, todos los compromisos de Molymet y sus filiales han sido cumplidos a cabalidad.

Amortizaciones anticipadas

Al 31 de diciembre de 2023, Molymet nunca ha tenido que realizar amortizaciones anticipadas.

Inversiones Relevantes

Durante el año 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para la modernización de ciertas instalaciones de la planta de Molymet ubicada en Nos, San Bernardo, la cual se ha denominado “Modernización de Sistemas de Limpieza de Gases de Tostación”, con el fin de modernizar los procesos de limpieza de gases haciéndolos más eficientes y robustos. Dicho proyecto contempla una inversión de US\$ 50.60 millones, en un plazo de 3 años, el cual será financiado íntegramente con recursos propios. Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio de Molymet decidió hacer un esfuerzo económico adicional para maximizar la contribución al cuidado del medioambiente, y con esto a la sustentabilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en US\$ 8.50 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\$ 59.10 millones. A diciembre de 2023, este proyecto tiene un avance físico de 78% y una ejecución presupuestaria de US\$ 40.20 millones, que corresponde a un 68% respecto a la inversión total estimada.

Razones financieras y principales cuentas

Índice	Diciembre 2021	Diciembre 2022	Diciembre 2023
Deuda Neta / EBITDA	2.27	1.63	2.52
Razón de endeudamiento ¹	1.21	1.33	1.28
% Pasivo Corto Plazo	50.39%	54.67%	23.03%
% Pasivo Largo Plazo	49.61%	45.33%	76.97%
EBITDA / Gastos Financieros ²	13.93	7.50	2.12
Liquidez Corriente ³	2.44	2.23	5.22
Razón ácida ⁴	0.81	0.68	2.60

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

² Corresponde al EBITDA dividido por los gastos financieros.

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

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

Con respecto a los índices anteriores, podemos señalar que:

- i. Deuda Neta / EBITDA: aumentó entre diciembre de 2022 y diciembre de 2023, alcanzando un valor de 2.52 veces. Lo anterior se debe principalmente a que el EBITDA disminuyó en 38.06%, lo que fue compensado por la disminución de 3.98% en la deuda financiera neta respecto del cierre de 2022. Este ratio alcanzó su valor máximo de 3.76 veces en marzo de 2023, y desde entonces ha disminuido constantemente hasta el nivel actual, gracias la recuperación de caja que se produjo a partir del segundo trimestre de 2023. Se espera que este indicador siga tendiendo a valores cercanos a los niveles históricos.
- ii. Razón de endeudamiento: alcanzó un valor de 1.28 veces a diciembre de 2023, lo que representa una disminución de 3.76% respecto de diciembre de 2022, pero una disminución considerable con relación a los valores obtenidos a marzo

- 2023 (1.7 veces) y junio 2023 (1.6 veces). Esto se explica en gran medida por la disminución en los niveles de deuda al cierre de 2023, luego del alza dada en los primeros meses del año.
- iii. % Pasivo Corto y Largo Plazo: Reflejando el cambio en la estructura de deuda que se dio durante el año, hacia un perfil de vencimientos más concentrado en el largo plazo, la proporción de pasivos de corto plazo se redujo de un 54.67% a diciembre 2022 a un 23.03% a diciembre de 2023. Lo anterior se debe en parte a la reducción de la deuda de corto plazo (por el pago del bono Molymet 13 y créditos PAE) y de las cuentas comerciales por pagar (cambio asociado a un menor precio del molibdeno). A lo anterior se agrega el aumento de la deuda de largo plazo, luego de la emisión de bonos en abril de 2023.
 - iv. EBITDA / Gastos Financieros: disminuyó en un 71.73%, pasando de 7.50 veces al cierre de diciembre 2022 a 2.12 veces a diciembre de 2023, debido a que el EBITDA disminuyó en un 38.06%, mientras que los gastos financieros aumentaron en un 118.82%. Esto último, producto de la mayor deuda (promedio anual) y mayores niveles globales de tasas de interés durante el año 2023, con respecto al año anterior.
 - v. Liquidez corriente: al cierre de diciembre de 2023 alcanzó un valor de 5.22 veces, aumentando en un 134.08% respecto de las 2.23 veces del cierre del año 2022. Lo anterior se explica principalmente por la disminución en los pasivos corrientes (principalmente cuentas por pagar y deuda de corto plazo) y el aumento de la caja financiera en US\$ 274.44 millones, lo que fue compensado por la reducción de 30.45% en inventarios corrientes (por efecto de la disminución en el precio del molibdeno a diciembre de 2023, en relación al cierre de 2022).
 - vi. Razón Ácida: aumentó, pasando de 0.68 veces al cierre de diciembre de 2022 a 2.60 veces a diciembre de 2023, debido principalmente a la disminución en los pasivos corrientes (disminuyeron principalmente cuentas por pagar y deuda de corto plazo), junto con una disminución en inventarios corrientes por US\$ 292.68 millones.

Operaciones de Cobertura

A la fecha del presente Reporte Anual 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, pesos mexicanos y euros en sus filiales chilenas, mexicana y belga 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 10 años

La emisión de Certificados Bursátiles realizada en febrero de 2013 con vencimiento en febrero de 2023 fue por MXN 1,020,000,000 con una tasa cupón de 7.03% 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 10 años (CCS) con Banco BBVA,

donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1,020,000,000 a tasa cupón 7.03% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 80,000,000 a una tasa cupón de Libor (180 días) + 2.41% y se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) a 5 años con BBVA, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (180 días) + 2.41%) se fija a una tasa en dólares de 3.495%

Las fechas efectivas, de pago y vencimiento del CCS coinciden con aquéllas 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 redenominación de la deuda a la moneda funcional, la fijación de tasa durante los primeros 5 años y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

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 mensualmente. 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 USDMXN. 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 redenominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

Emisión mercado mexicano a 6 años

La emisión realizada en 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 USDMXN. 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 redenominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

Emisión mercado colombiano a 4 años

La emisión realizada en agosto de 2018, con vencimiento en agosto de 2022 fue por COP 200,000,000,000 con una tasa cupón de 6.94% anual calculado sobre la base años de 365 días y compuesto trimestralmente. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años con Banco Crédito del Perú (BCP), donde el componente activo corresponde a un nocional de COP 200,000,000,000 a tasa cupón 6.94% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 68,846,815.83 a una tasa cupón de Libor 90 + 1.23%. El día 19 de diciembre de 2019 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con J.P. Morgan, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (90 días) + 1.23%) se fijó a una tasa en dólares de 3.914%. Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS 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-COP 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-COP para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la redenominación de la deuda a la moneda funcional y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

Emisión mercado mexicano a 2 años

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

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

A continuación, se muestra información sobre el detalle de las operaciones financieras de cobertura antes descritas:

	Asociado a:	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	91.990	84.996
	Scotiabank (CCS MXN)	53.469	50.761
	BNP Paribas (IRS USD)	81.951	82.990
	BCP (CCS COP)	-	51.038
	JP Morgan (IRS USD)	-	69.499
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	131.282	126.958
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	52.096	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	75.599	79.480
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	51.081	-
	BCP (FWD PEN)	-	40.286
	TOTAL	537.468	586.008
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	93.188	109.264
	Scotiabank (CCS MXN)	81.951	82.968
	BNP Paribas (IRS USD)	80.652	82.717
	BCP (CCS COP)	-	69.498
	JP Morgan (IRS USD)	-	70.704
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	115.094	127.091
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	49.927	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	70.339	80.730
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	49.747	-
	BCP (FWD PEN)	-	39.627
	TOTAL	540.898	662.599
Reserva Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	(1.198)	(24.268)
	Scotiabank (CCS MXN)	(28.482)	(32.207)
	BNP Paribas (IRS USD)	1.299	273
	BCP (CCS COP)	-	(18.460)
	JP Morgan (IRS USD)	-	(1.205)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	16.188	(133)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	2.169	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	5.260	(1.250)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	1.334	-
	BCP (FWD PEN)	-	659
	Total activo (pasivo)	(3.430)	(76.591)

		31-12-2023	31-12-2022
Asociado a:		MUSD	MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	92.601	91.990
	Scotiabank (CCS MXN)	-	53.469
	BNP Paribas (IRS USD)	-	81.951
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	153.160	131.282
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	60.778	52.096
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	89.312	75.599
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	60.346	51.081
	Scotiabank (CCS MXN 23)	103.607	-
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	103.607	-
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	143.755	-
TOTAL		807.166	537.468
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	92.583	93.188
	Scotiabank (CCS MXN)	-	81.951
	BNP Paribas (IRS USD)	-	80.652
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	117.350	115.094
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	50.264	49.927
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	71.441	70.339
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	50.572	49.747
	Scotiabank (CCS MXN 23)	96.291	-
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	96.291	-
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	135.125	-
TOTAL		709.917	540.898
Efecto Neto Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	18	(1.198)
	Scotiabank (CCS MXN)	-	(28.482)
	BNP Paribas (IRS USD)	-	1.299
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	35.810	16.188
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	10.514	2.169
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	17.871	5.260
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	9.774	1.334
	Scotiabank (CCS MXN 23)	7.316	-
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	7.316	-
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	8.630	-
Total activo (pasivo)		97.249	(3.430)

Análisis sobre la exposición de riesgos

En relación con el análisis sobre el riesgo en las coberturas de tasa de interés, tipo de cambios y demás operaciones o instrumentos financieros derivados, deberá consultarse la Notas 2.12 y 3 de los Estados Financieros de la Emisora al 31 de diciembre de 2023 que se adjuntan a este Reporte Anual como **Anexo A**.

Exposición de riesgos en relación con la tasa de interés

Este aspecto está controlado por las operaciones de intercambio (*swap*) de tasas de interés que se efectúan, precisamente para cubrir este riesgo, que junto al alto índice de cobertura de gastos financieros de la Emisora, permiten tener una baja exposición al riesgo de variación de tasa de interés.

Cabe señalar que el 99.88% de la deuda de la Emisora está expresada en moneda funcional, es decir, en Dólares. Por otro lado, al 31 de diciembre de 2023, el 99.91% de la deuda está en el largo plazo y el 0.09% en el corto plazo. Del total de la deuda, el 100.00% está en tasa fija.

Exposición de riesgos en relación con el tipo de cambio

El grado de exposición a esta variable es bajo, toda vez que la Emisora tiene controlado este aspecto por las operaciones con *forwards* y opciones que se efectúan precisamente para cubrir la posición en moneda extranjera de la Emisora y, regularmente, se procede a cubrir tipos de cambio de otras monedas con el objeto de evitar incurrir en este riesgo.

Al 31 de diciembre de 2023, la Emisora cuenta con instrumentos de cobertura para Molymet Corporativo, MolymetNos, Molymex, Molynor y Molymet Belgium.

Exposición de riesgos en relación con el precio de commodities

La Emisora, en línea con su gestión comercial y productiva, monitorea permanentemente el precio del molibdeno, y toma las acciones necesarias de manera que las variaciones, a pesar de que influyen en los activos y pasivos de la Compañía, no produzcan cambios significativos en su resultado operacional y patrimonio.

Gestión de la Tesorería

La Emisora 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 con 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 Molymet está organizado para tales efectos.

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 2023 asciende a US\$ 473.53 millones, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a US\$ 289.94 millones.

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

A continuación, se muestra información sobre la composición del efectivo e inversiones temporales de la Emisora por tipo de moneda:

Clase de activo	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	170.235	155.170
Dólares	164.640	149.284
Euros	1.184	1.924
Pesos chilenos	3.495	3.181
Pesos mexicanos	242	131
Otras monedas	674	650
Otros activos financieros corrientes	3.901	1.545
Dólares	3.709	1.543
Unidad de fomento (Chile)	192	2

Clase de activo	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	375.165	170.235
Dólares	371.651	164.640
Euros	901	1.184
Pesos chilenos	1.736	3.495
Pesos mexicanos	111	242
Otras monedas	766	674
Otros activos financieros corrientes	1.120	3.901
Dólares	1.120	3.709
Unidad de fomento (Chile)	-	192

A continuación, se muestra información sobre la composición de los pasivos corrientes y no corrientes de la Emisora:

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

Clase de pasivo	31-12-2022			31-12-2021		
	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	116.330	1.347	117.677	21.619	202.954	224.573
Dólares	62.883	190	63.073	20.178	110.984	131.162
Pesos chilenos	-	409	409	-	415	415
Pesos mexicanos	53.447	279	53.726	999	157	1.156
Unidad de fomento (Chile)	-	469	469	-	516	516
Pesos colombianos	-	-	-	442	49.834	50.276
Sol peruano	-	-	-	-	41.048	41.048
Pasivos por arrendamientos corrientes	622	1.869	2.491	509	1.493	2.002
Euros	41	125	166	45	136	181
Pesos chilenos	318	954	1.272	435	1.273	1.708
Pesos mexicanos	8	24	32	16	47	63
Unidad de fomento (Chile)	242	727	969	7	20	27
Otras monedas	13	39	52	6	17	23
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	-	447.385	197.646	-	197.646
Dólares	420.034	-	420.034	174.359	-	174.359
Euros	3.624	-	3.624	5.686	-	5.686
Pesos chilenos	16.809	-	16.809	15.253	-	15.253
Pesos mexicanos	6.709	-	6.709	2.218	-	2.218
Otras monedas	1	-	1	61	-	61
Unidad de fomento (Chile)	208	-	208	69	-	69
Pasivos por Impuestos corrientes	1.395	117	1.512	17.565	448	18.013
Dólares	1.392	-	1.392	6.207	17	6.224
Euros	-	-	-	3	61	64
Pesos chilenos	3	117	120	11.355	370	11.725
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	15.668	7.277	22.945	22.421	3.365	25.786
Dólares	31	326	357	552	44	596
Euros	2.827	114	2.941	2.668	204	2.872
Pesos chilenos	12.076	6.815	18.891	18.220	0	18.220
Pesos mexicanos	646	-	646	757	3.063	3.820
Otras monedas	88	22	110	224	54	278
Otros pasivos no financieros corrientes	23.099	1.423	24.522	12.651	1.136	13.787
Dólares	22.928	-	22.928	12.478	-	12.478
Euros	171	-	171	173	-	173
Pesos chilenos	-	1.423	1.423	-	1.136	1.136
Total Pasivos corrientes	604.499	12.033	616.532	272.411	209.396	481.807

Clase de pasivo	31-12-2023			31-12-2022		
	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	2.443	2.635	5.078	116.330	1.347	117.677
Dólares	387	193	580	62.883	190	63.073
Pesos chilenos	-	399	399	-	409	409
Pesos mexicanos	2.056	1.573	3.629	53.447	279	53.726
Unidad de fomento (Chile)	-	470	470	-	469	469
Pasivos por arrendamientos corrientes	524	1.571	2.095	622	1.869	2.491
Euros	42	126	168	41	125	166
Pesos chilenos	283	850	1.133	318	954	1.272
Pesos mexicanos	17	50	67	8	24	32
Unidad de fomento (Chile)	182	545	727	242	727	969
Otras monedas	-	-	-	13	39	52
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209.832	-	209.832	447.385	-	447.385
Dólares	186.356	-	186.356	420.034	-	420.034
Euros	4.384	-	4.384	3.624	-	3.624
Pesos chilenos	14.529	-	14.529	16.809	-	16.809
Pesos mexicanos	4.123	-	4.123	6.709	-	6.709
Otras monedas	63	-	63	1	-	1
Unidad de fomento (Chile)	377	-	377	208	-	208
Pasivos por Impuestos corrientes	8.070	136	8.206	1.395	117	1.512
Dólares	8.029	67	8.096	1.392	-	1.392
Pesos chilenos	5	-	5	3	117	120
Otras monedas	36	69	105	-	-	-
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	11.004	7.134	18.138	15.668	7.277	22.945
Dólares	31	18	49	31	326	357
Euros	2.828	-	2.828	2.827	114	2.941
Pesos chilenos	7.451	5.899	13.350	12.076	6.815	18.891
Pesos mexicanos	586	1.176	1.762	646	-	646
Otras monedas	108	41	149	88	22	110
Otros pasivos no financieros corrientes	10.103	1.049	11.152	23.099	1.423	24.522
Dólares	9.601	-	9.601	22.928	-	22.928
Euros	167	-	167	171	-	171
Pesos chilenos	335	1.049	1.384	-	1.423	1.423
Total Pasivos corrientes	241.976	12.525	254.501	604.499	12.033	616.532

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

Clase de pasivo	31-12-2022				31-12-2021			
	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total
	año	años	años		año	años	años	
	hasta 3	hasta 5			hasta 3	hasta 5		
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	1.198	300.872	81.304	383.374	82.969	121.456	167.379	371.804
Dólares	380	190	1.198	1.768	32.587	513	25.518	58.618
Pesos chilenos	818	-	-	818	829	414	-	1.243
Pesos mexicanos	-	300.682	-	300.682	49.553	120.529	70.778	240.860
Unidad de fomento (Chile)	-	-	80.106	80.106	-	-	71.083	71.083
Pasivos por arrendamientos no corrientes	4.072	1.464	2.770	8.306	2.647	737	306	3.690
Euros	193	-	-	193	352	-	-	352
Pesos chilenos	1.922	160	-	2.082	2.210	737	-	2.947
Pesos mexicanos	-	-	-	-	30	-	-	30
Unidad de fomento (Chile)	1.957	1.304	2.770	6.031	55	-	306	361
Otras provisiones a largo plazo	656	-	-	656	474	-	-	474
Euros	656	-	-	656	474	-	-	474
Pasivo por impuestos diferidos	69.784	669	18.602	89.055	59.487	587	19.510	79.584
Dólares	69.784	669	18.602	89.055	59.487	587	19.510	79.584
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	1.405	5.615	22.733	29.753	1.494	605	16.716	18.815
Dólares	988	-	-	988	901	-	-	901
Euros	389	-	-	389	593	-	-	593
Pesos chilenos	-	5.615	22.733	28.348	-	605	16.716	17.321
Otras monedas	28	-	-	28	-	-	-	-
Total Pasivos no corrientes	77.115	308.620	125.409	511.144	147.071	123.385	203.911	474.367

Clase de pasivo	31-12-2023				31-12-2022			
	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total
	año	años	años		año	años	años	
	hasta 3	hasta 5			hasta 3	hasta 5		
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	407.403	225.150	125.839	758.392	1.198	300.872	81.304	383.374
Dólares	380	-	-	380	380	190	1.198	1.768
Pesos chilenos	399	-	-	399	818	-	-	818
Pesos mexicanos	406.624	142.830	125.839	675.293	-	300.682	-	300.682
Unidad de fomento (Chile)	-	82.320	-	82.320	-	-	80.106	80.106
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.534	1.434	2.152	7.120	4.072	1.464	2.770	8.306
Euros	155	-	-	155	193	-	-	193
Pesos chilenos	945	-	-	945	1.922	160	-	2.082
Pesos mexicanos	282	-	-	282	-	-	-	-
Unidad de fomento (Chile)	2.152	1.434	2.152	5.738	1.957	1.304	2.770	6.031
Otras provisiones a largo plazo	846	-	-	846	656	-	-	656
Euros	846	-	-	846	656	-	-	656
Pasivo por impuestos diferidos	45.274	11.164	6.058	62.496	69.784	669	18.602	89.055
Dólares	45.274	11.164	6.058	62.496	69.784	669	18.602	89.055
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	1.806	5.797	13.939	21.542	1.405	5.615	22.733	29.753
Dólares	958	-	-	958	988	-	-	988
Euros	848	-	-	848	389	-	-	389
Pesos chilenos	-	5.737	13.939	19.676	-	5.615	22.733	28.348
Otras monedas	-	60	-	60	28	-	-	28
Total Pasivos no corrientes	458.863	243.545	147.988	850.396	77.115	308.620	125.409	511.144

(c) Control Interno

Molymet cuenta con un Departamento de Control Interno, la Vicepresidencia Corporativa de Cumplimiento y Riesgo, el cual está a cargo de un Vicepresidente que reporta directamente al Presidente Ejecutivo. Dicho departamento ha implementado una serie de sistemas de control interno que permiten la fiscalización no sólo del área financiera-contable, sino también de la gestión empresarial, de los procesos productivos, así como adoptar las acciones correctivas que sean necesarias.

3.5. Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas.

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.

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

(a) Vidas útiles de activos.

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

La valorización de los activos intangibles considera la realización de estimaciones para determinar 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.

(b) Test de deterioro de activos.

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

(c) Impuestos diferidos

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

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

(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación

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

Información respecto al origen de la incertidumbre se revela en la nota “Provisiones” de los estados financieros consolidados.

(e) Beneficios post empleo

La Emisora 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 a lo establecido en NIC 19, se ha utilizado tasas de interés de bonos de empresas de alta calidad.

3.6. Resumen de las principales políticas contables.

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

Bases de presentación

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 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 Molymet.

El Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2023 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2022.

El Estado de Resultados Consolidado y el Estado de Resultados Integrales Consolidado reflejan los movimientos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado refleja los flujos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

El Estado de Cambios en el Patrimonio, incluye la evolución de éste por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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 de los estados financieros consolidados 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 2023. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 30 de enero de 2024.

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

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

Se han realizado reclasificaciones menores al ejercicio anterior de forma comparativa para una mejor presentación de la información financiera.

Nuevos pronunciamientos

a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2023:

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 vigencia durante el ejercicio 2023, que la compañía ha adoptado. 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 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2023
NIC 1	Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de Estimaciones Contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola Transacción	1 de enero de 2023
NIC 12	Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos	1 de enero de 2023

La adopción de estas normas, según la fecha de aplicación obligatoria de cada una de ellas, no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Emisora.

b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2023:

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:
NIIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2024
NIC 1	Pasivos no corrientes con convenios de deuda	1 de enero de 2024
NIC 7 y NIIF 7	Acuerdos de Financiamiento de Proveedores	1 de enero de 2024
NIC 21	Falta de Intercambiabilidad	1 de enero de 2025
SASB	Modificaciones a las normas de sostenibilidad para mejorar su aplicabilidad internacional	1 de enero de 2025

La administración de la Emisora está evaluando los posibles impactos e inicialmente se estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de Molytmet en el ejercicio de su aplicación.

Bases de consolidación

a) Filiales (subsidiarias)

Subsidiarias son todas las entidades (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que Molymet tiene el control. Consideramos que mantenemos 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:

(i) Con fecha 1 de septiembre de 2021, la sociedad Inmobiliaria San Bernardo S.A. procede a efectuar un aumento de capital ascendiente a MUSD 508, a través en parte de la capitalización de la deuda que esta tenía con la sociedad matriz.

(ii) El 18 de noviembre de 2021 se aprobó por el accionista Strategic Metals que se diera de baja Eastern Special Metals Hong Kong Limited ante las autoridades de Hong Kong, proceso que se inició el 1 de diciembre de 2021 con el cese total de sus operaciones por un periodo mínimo de 3 meses y la devolución del capital a su accionista. El día 21 de marzo de 2022 se solicitó formalmente al IRD (Inland Revenue Department) el cierre de la compañía. Con fecha 23 de diciembre de 2022 ha concluido el proceso de cierre legal de la compañía.

Sociedad	Rut	País	Consolidación	Moneda local	Moneda funcional	Porcentaje de participación al					
						31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
						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	99,000000	1,000000	100,000000
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	96.953.640-4	Chile	Directa	CLP	USD	93,470026	6,487342	99,957368	93,468406	6,487342	99,955748
Molymex S.A. de C.V.	Extranjera	México	Directa	MXN	USD	99,999000	0,001000	100,000000	99,999000	0,001000	100,000000
Molymet Corporation	Extranjera	USA	Directa	USD	USD	99,950000	0,050000	100,000000	99,950000	0,050000	100,000000
Strategic Metals B.V.B.A.	Extranjera	Bélgica	Directa	EUR	USD	99,999900	0,000100	100,000000	99,999900	0,000100	100,000000
Carbomet Industrial S.A.	96.103.000-5	Chile	Directa	CLP	USD	99,989482	-	99,989482	99,989482	-	99,989482
Carbomet Energía S.A.	91.066.000-4	Chile	Directa	CLP	CLP	52,773986	-	52,773986	52,763385	-	52,763385
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.

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.

Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades de la Emisora 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 Molymet.

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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Monedas extranjeras	Paridad		
Peso chileno	CLP/USD	877,1200	855,8600
Euro	EUR/USD	0,9042	0,9344
Libra esterlina	GBP/USD	0,7844	0,8278
Real brasileño	BRL/USD	4,8512	5,2845
Peso mexicano	MX/USD	16,9165	19,4961
Yuan	CNY/USD	7,1225	6,9193
Unidades de reajuste			
Unidad de fomento (*)	UF/USD	0,0238	0,0244

(*) 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.

Propiedades, plantas y equipos

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

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 a la Emisora y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

b) Método de depreciación

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

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

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

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

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

Activos Biológicos

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

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

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

Activos intangibles

a) Programas informáticos

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

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

b) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

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

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

c) Derechos de emisión

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

Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el periodo 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.

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.

Activos Financieros

i. Clasificación

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

ii. 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.

iii. Reconocimiento y medición

Los instrumentos financieros se clasifican según lo señalado en el punto 3.6. *Activos Financieros i.* en Costo amortizado, A valor razonable con cambios en otros resultados integrales o A valor razonable con cambios en resultados.

a) Costo amortizado.

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

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

b) A valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

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

c) A valor razonable con cambios en resultados.

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

iv. Deterioro de activos financieros

La Emisora 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 Emisora 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 de Molymet. Las pruebas de pérdidas por deterioro del valor de las cuentas a cobrar se describen en el punto 3.6. *Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.*

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 éstos contemplan *Cross Currency Swaps*, *Interest Rate Swap* 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 Clasificado, con los cambios en su valor razonable reconocidos en el Estado de Cambios en el Patrimonio neto 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.

Inventarios

a) Políticas 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

La Emisora valoriza sus inventarios de acuerdo con lo siguiente:

El costo de producción de inventarios fabricados comprende costos directa e indirectamente relacionados con las unidades producidas tales como materia prima, mano de obra, costos fijos y variables que se hayan incurrido para la transformación de la materia prima en productos terminados.

En el caso del costo de inventario adquirido, el costo de adquisición comprende el precio de compra, 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.

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Las cuentas comerciales a 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 perdidas 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 la Emisora no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de “Costos de venta”. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como partidas al haber de “Costos de venta”.

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, los sobregiros bancarios se clasifican como “Otros pasivos financieros corrientes”.

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.

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.

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 la Emisora tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

a) Impuesto a la renta

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

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

b) Impuestos diferidos

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

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

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

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

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a las ganancias 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.

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 periodo en el que surgen las mismas.

Provisiones

Las provisiones para restauración medioambiental, costos de reestructuración y litigios se reconocen cuando: la Emisora 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.

Provisiones y castigos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, de acuerdo con la evaluación realizada por la Administración, no se ha registrado provisión por valor neto de realización.

Adicionalmente, la Emisora no mantiene inventarios pignorados en garantía del cumplimiento de deudas contraídas al cierre de cada periodo.

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

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Costos de venta de productos	(2.298.652)	(1.638.495)
Costos por servicios	(17.555)	(23.236)
Total	(2.316.207)	(1.661.731)

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación
Provisión total, saldo inicial 01-01-2023	656
Provisiones adicionales	1.010
Provisión utilizada	(836)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	16
Provisión total, saldo final 31-12-2023	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	506
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	150
Total provisiones al 31 de diciembre de 2022				656

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	691
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	155
Total provisiones al 31 de diciembre de 2023				846

Al 31 de diciembre de 2023, no se han reconocido activos por reembolsos asociados a provisiones.

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) Venta de bienes

La Emisora 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. La Emisora 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

La Emisora 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.

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 a NIIF16 se optó por el criterio prospectivo.

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

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

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.

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.

Distribución de dividendos

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

Medio ambiente

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

Cambios en el patrimonio

A continuación, se muestra una tabla con los cambios en el patrimonio de la Emisora, en el periodo del 1 de enero al 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	30.072	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

A continuación, se muestra una tabla con los cambios en el patrimonio de la Emisora, en el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022:

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 2022	501.952	(5.759)	(18.234)	(6.687)	(1.054)	(31.734)	320.183	790.401	1.327	791.728
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							89.777	89.777	1.329	91.106
Otro resultado integral		100	23.232	(7.362)		15.970		15.970		15.970
Resultado integral		100	23.232	(7.362)		15.970	89.777	105.747	1.329	107.076
Dividendos							(50.233)	(50.233)		(50.233)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(1.354)	(1.354)
Total de cambios en patrimonio		100	23.232	(7.362)		15.970	39.544	55.514	(25)	55.489
Saldo al 31 de diciembre de 2022	501.952	(5.659)	4.998	(14.049)	(1.054)	(15.764)	359.727	845.915	1.302	847.217

Dividendos

Con fecha 18 de abril de 2023, se celebró la 47ª Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet. La Junta señalada aprobó la memoria anual, balance y los estados financieros de Molymet al 31 de diciembre de 2022, así como el informe de los auditores externos señores Deloitte y aprobó el dividendo definitivo de US\$0.30 por acción, pagado el 27 de abril de 2023, en las oficinas de Molymet, calle Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, Santiago, o mediante depósito en cuenta corriente según fuese solicitado por los señores accionistas. De este dividendo se dedujo el dividendo provisorio por US\$0.10 por acción pagado en diciembre de 2022.

Con fecha 23 de noviembre de 2022, El Directorio de Molymet en Sesión Ordinaria N°1,002, acordó pagar el dividendo provisorio de US\$0.10 por acción, pagado el 22 de diciembre de 2022, en las oficinas de Molymet, calle Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, Santiago, o mediante depósito en cuenta corriente según fuese solicitado por los señores accionistas.

Con fecha 19 de abril de 2022, se celebró la 46ª Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet. La Junta señalada aprobó la memoria anual, balance y los estados financieros de Molymet al 31 de diciembre de 2021, así como el informe de los auditores externos señores Deloitte y aprobó el dividendo definitivo de US\$0.40 por acción, pagado el 28 de abril de 2022, en las oficinas de Molymet, calle Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, Santiago, o mediante depósito en cuenta corriente según fuese solicitado por los señores accionistas. De este dividendo se dedujo el dividendo provisorio por US\$0.20 por acción pagado en diciembre de 2021

Con fecha 22 de noviembre de 2021, El Directorio de Molymet en Sesión Ordinaria N°991, acordó pagar el dividendo provisorio de US\$0.20 por acción, pagado el 29 de diciembre de 2021, en las oficinas de Molymet, calle Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, Santiago, o mediante depósito en cuenta corriente según fuese solicitado por los señores accionistas.

Con fecha 20 de abril de 2021, se celebró la 45ª Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet. La Junta señalada aprobó la memoria anual, balance y los estados financieros de Molymet al 31 de diciembre de 2020, así como el informe de los auditores externos señores PricewaterhouseCoopers y aprobó el dividendo definitivo de US\$0.20 por acción, pagado el 28 de abril de 2021, en las oficinas de Molymet, calle Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, Santiago, o mediante depósito en cuenta corriente según fuese solicitado por los señores accionistas.

Información a revelar sobre ganancias por acción	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora	23.738	89.777
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	23.738	89.777
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,18	0,68
Resultado disponible para accionistas comunes, diluido	23.738	89.777
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)	0,18	0,68

Número de Acciones al 31 de diciembre de 2023

SERIE	NÚMERO DE ACCIONES SUSCRITAS	NÚMERO DE ACCIONES PAGADAS	NÚMERO CON DERECHO A VOTO
Emisión Única	132,999,304	132,999,304	132,999,304

Capital (monto – US\$ millones)

SERIE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO
Emisión Única	501,952	501,952

IV. ADMINISTRACIÓN

4.1. Auditores Externos

La firma de contadores públicos que presta servicios de auditoría externa a la Emisora es Deloitte, quienes han emitido dictamen sobre los estados financieros de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021, 2022 y 2023.

Ninguno de los auditores externos presta servicios que pudieran dar lugar a conflictos de interés.

Asimismo, en los últimos tres ejercicios, los auditores externos de la Emisora no han emitido una opinión con salvedad, una opinión negativa o se han abstenido de rendir su opinión en relación con la información financiera de la Emisora.

La designación de la firma de auditoría externa de la Emisora se realiza cada año en las Juntas Ordinarias Generales de Accionistas, mediante mayoría simple, o bien se faculta al Directorio para que realice la designación de entre una lista preestablecida.

Finalmente, el monto de los honorarios pagados por la Emisora por servicios de auditoría, estudios y asesorías durante los ejercicios de 2021, 2022 y 2023 ascendió a US\$ 89,438.32, US\$ 119,144.63 y US\$ 164,702.13, respectivamente.

DETALLE PAGOS A DELOITTE 2023		
CONCEPTO	Importe	Moneda
Pagos por concepto de Auditorías		
Auditoría a los Estados Financieros	92,284.34	USD
Sub-total		USD
	Porcentaje del total	56%
Pagos por conceptos distintos de Auditorías		
Otros relacionados a estudios y asesorías	72,417.79	USD
Sub-total		USD
	Porcentaje del total	44%
Total Final	164,702.13	USD

4.2. Operaciones con Personas Relacionadas y Conflictos de Interés

En el curso ordinario de sus negocios, Molymet celebra operaciones con algunas de sus filiales. Estas operaciones son celebradas en términos y condiciones de mercado y son aprobadas por el Comité de Directores del Directorio.

Información Disponible en los Estados Financieros de la Emisora

En el detalle de transacciones con entidades relacionadas, se presentan todas aquellas operaciones con partes relacionadas.

Las operaciones con entidades relacionadas están pactadas en general a un plazo de 30 días y no devengan intereses, las transacciones en moneda extranjera conservan su cláusula de reajuste, las cuales son cobradas o pagadas en dicha moneda de origen.

Para más información consultar la Nota 9 de los estados financieros consolidados de la Compañía.

Por otro lado, las transacciones con entidades relacionadas se detallan a continuación:

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la transacción	31-12-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2021 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos Recaudación cuenta corriente	1.370 (1.343)	75 -	1.074 (1.038)	112 -
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	5 (5)	1 -	3 (3)	1 -
EIN 7720929	Global Tungsten & Powders Corp.	EE.UU.	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	271 (271)	22 -	- -	- -

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la transacción	31-12-2023 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos Recaudación cuenta corriente	1.801 (1.829)	(135) -	1.370 (1.343)	75 -
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	4 (5)	2 -	5 (5)	1 -
EIN 7720929	Global Tungsten & Powders Corp.	EE. UU.	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	- -	- -	271 (271)	22 -
E-0	Plansee Asia Commercial Ltd.	China	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	- -	- -	28.490 (37.839)	4.147 -
E-0	GTP Europe S.a.r.l.	Luxemburgo	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	131.708 (133.683)	5.309 -	80.886 (72.797)	6.491 -
E-0	Plansee Group Service GmbH	Austria	Otras partes relacionadas	Compra de productos Pago cuenta corriente	(3.898) 3.898	- -	(682) 682	- -

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 31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	102	75
95.177.000-0	Compañía Eléctrica Los Morros S.A.	Comercial	1	CLP	Otras partes relacionadas	Chile	1	1
Total							103	76

RUT	Sociedad	Naturaleza de la operación	Plazo (Meses)	Tipo Moneda	Tipo de Relación	País de Origen	Saldo al 31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	74	102
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	6.114	8.089
Total							6.188	8.192

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.

4.3. Administradores y Accionistas

(a) Directorio (Consejo de Administración)

En conformidad a los estatutos de Molymet, la Administración de Molymet es ejercida por un Directorio compuesto por diez miembros, quienes son elegidos por la Junta Ordinaria de Accionistas, duran tres años en sus funciones y pueden ser reelegidos indefinidamente. El Directorio, por su parte, elige a su Presidente y Vicepresidente, que a la vez lo son de Molymet y no contempla la existencia de miembros suplentes.

La Vigésima Primera Junta Extraordinaria de Accionistas, de fecha 29 de abril de 2011, acordó aumentar de uno a tres años el periodo de duración en el cargo de los directores.

El Directorio actúa a través de un Presidente Ejecutivo, quien es asistido por ocho Vicepresidentes:

- Operaciones América;
- Operaciones Europa;
- Comercial y Desarrollo de Mercado;
- Ingeniería;
- Administración, Finanzas y Servicios Corporativos;
- Asuntos Corporativos y Legales;
- Cumplimiento y Riesgo;
- Personas, Comunicaciones y Gestión Social.

Además, le asiste directamente la Vicepresidencia Corporativa de Cumplimiento y Riesgo. En México, al Presidente Ejecutivo le asiste el Director General de Molymex S.A. de C.V.; en MolymetNos S.A., su Gerente General; en Complejo Industrial Molynor S.A., su Gerente General; en Carbomet Energía S.A., su Gerente General y en Inmobiliaria San Bernardo S.A., su Gerente General. En el resto de las filiales, le asiste el Gerente General de cada una de ellas.

Al cierre del año 2023, el Directorio del Emisor está integrado por las siguientes personas:

Nombre Titular	Sexo	Cargo	Año de Última Reelección	Tipo
Eduardo Guilisasti Gana	Masculino	Presidente	2021	No independiente
Karlheinz Wex	Masculino	Vicepresidente	2021	Independiente
Karen Ergas Segal	Femenino	Consejero	2023	Independiente
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Masculino	Consejero	2021	Independiente
Raúl José Álamos Letelier	Masculino	Consejero	2021	No Independiente
Luis Felipe Cerón Cerón	Masculino	Consejero	2021	Independiente
Hernán Cheyre Valenzuela	Masculino	Consejero	2021	No Independiente
Nicolás Anastassiou Rojas	Masculino	Consejero	2021	No Independiente

José Miguel Barriga Gianoli	Masculino	Consejero	2021	No Independiente
Ulrich Lausecker	Masculino	Consejero	2023	Independiente

Se informa en la 45ª Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2021, acordó que la participación del Directorio corresponde a 0.2% de las utilidades netas de Molymet para cada Director, con un tope de US\$ 220,000 anual; más 0.1% adicional para el Presidente con un tope total de US\$ 330,000 anual; y el 0.05% adicional para el vicepresidente con un tope total de US\$ 275,000 anual. Lo anterior representa un total de 2.15% de las utilidades netas de Molymet a repartirse entre los Directores y un monto máximo de US\$ 2,365,000 anualmente.

Se informa en la 46ª Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de abril de 2022, acordó que la participación del Directorio corresponde a 0.2% de las utilidades netas de Molymet para cada Director, con un tope de US\$ 220,000 anual; más 0.1% adicional para el Presidente con un tope total de US\$ 330,000 anual; y el 0.05% adicional para el vicepresidente con un tope total de US\$ 275,000 anual. Lo anterior representa un total de 2.15% de las utilidades netas de Molymet a repartirse entre los Directores y un monto máximo de US\$ 2,365,000 anualmente.

Se informa en la 47ª Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de abril de 2023, acordó que la participación del Directorio corresponde a 0.2% de las utilidades netas de Molymet para cada Director, con un tope de US\$ 220,000 anual; más 0.1% adicional para el Presidente con un tope total de US\$ 330,000 anual; y el 0.05% adicional para el vicepresidente con un tope total de US\$ 275,000 anual. Lo anterior representa un total de 2.15% de las utilidades netas de Molymet a repartirse entre los Directores y un monto máximo de US\$ 2,365,000 anualmente.

Por su parte, la remuneración aprobada por la Junta, por asistencia a Sesión de Directorio y/o Comités, es a todo evento, no imputable a la participación de utilidades que le corresponde a cada Director y asciende a 18 U.T.M. al Presidente, 15 U.T.M. al Vicepresidente y 12 U.T.M. por Director, por asistencia efectiva a sesión celebrada y con un máximo de dos reuniones por mes, a todo evento, no imputable a la participación de utilidades que le corresponde a cada Director.

También se aprobó que, una vez conocido el balance de fin de año, se anticipe a los señores Directores un 80% de la participación de la utilidad líquida que le corresponde a cada Director, pagándose el saldo una vez que la Junta Ordinaria de Accionistas apruebe el balance y los estados financieros de Molymet. El presupuesto aprobado por la Junta para gastos del Comité para el año 2023, corresponde al mínimo legal.

El detalle de la remuneración por cada Director se señala a continuación:

2021

REMUNERACIONES DIRECTORIO PERCIBIDAS 2021 USD

DIRECTOR	CARGO DIRECTOR	HONORARIOS DIETA	HONORARIOS PARTICIPACIÓN	HONORARIOS C. DIRECTORES	OTROS HONORARIOS
Eduardo Guilisasti G.	Presidente	13,608.44	94,646.00	-	-
Karlheinz Wex	Vicepresidente	13,782.06	111,067.00	3,590.00	-
Raúl Álamos L.	Director	11,302.19	94,646.00	3,590.00	-
Nicolas Anastassiou R.	Director	7,377.94	-	-	-
José Miguel Barriga G.	Director	9,919.47	94,646.00	-	-
Boris Buvinic G.	Director	9,116.02	94,646.00	-	-
Luis Felipe Cerón C.	Director	11,302.19	94,646.00	3,590.00	-
Hernán Cheyre V.	Director	9,919.47	94,646.00	-	-
Juan Manuel Gutiérrez P.	Director	9,919.47	94,646.00	-	-
Wolfgang Koeck	Director	9,919.47	47,581.60	-	-
George Anastassiou M.	Director saliente	3,812.30	141,969.00	-	-

Bernhard Schretter	Director saliente	-	54,305.00	-	-
TOTALES		109,979.02	1,017,444.60	10,770.00	-

2022

REMUNERACIONES DIRECTORIO PERCIBIDAS 2022 USD

DIRECTOR	CARGO DIRECTOR	HONORARIOS DIETA	HONORARIOS PARTICIPACIÓN	HONORARIOS C. DIRECTORES	OTROS HONORARIOS
Eduardo Guilisasti G.	Presidente	11,874.73	262,291.72	-	-
Karlheinz Wex	Vicepresidente	12,002.87	242,985.98	3,183.99	-
Raúl Álamos L.	Director	9,818.73	194,388.78	3,183.99	-
Nicolas Anastassiou R.	Director	8,736.54	135,805.86	-	-
José Miguel Barriga G.	Director	7,960.07	194,388.78	-	-
Boris Buvinic G.	Director	8,736.54	194,388.78	-	-
Luis Felipe Cerón C.	Director	9,818.73	194,388.78	3,183.99	-
Hernán Cheyre V.	Director	8,736.54	194,388.78	-	-
Juan Manuel Gutiérrez P.	Director	8,736.54	194,388.78	-	-
Wolfgang Koeck	Director	7,956.69	194,388.78	-	-
George Anastassiou M.	Director saliente	-	87,874.38	-	-
TOTALES		94,377.98	2,089,679.40	9,551.97	-

2023

REMUNERACIONES DIRECTORIO PERCIBIDAS 2023 USD

DIRECTOR	CARGO DIRECTOR	HONORARIOS DIETA	HONORARIOS PARTICIPACIÓN	HONORARIOS C. DIRECTORES	OTROS HONORARIOS
Eduardo Guilisasti G.	Presidente	14,727.74	71,213.56	-	-
Karlheinz Wex	Vicepresidente	12,338.23	59,344.63	3,835.00	-
Raúl Álamos L.	Director	10,767.59	47,475.70	3,835.00	-
Nicolas Anastassiou R.	Director	10,767.59	47,475.70	-	-
José Miguel Barriga G.	Director	9,944.81	47,475.70	-	-
Boris Buvinic G.	Director saliente	3,701.84	19,640.63	-	-
Luis Felipe Cerón C.	Director	10,767.59	47,475.70	3,835.00	-
Hernán Cheyre V.	Director	10,767.59	47,475.70	-	-
Karen Ergas S.	Director	6,204.80	25,363.73	-	-
Juan Manuel Gutiérrez P.	Director	10,767.59	47,475.70	-	-
Ulrich Lausecker	Director	6,140.11	21,721.76	-	-
Wolfgang Koeck	Director saliente	4,650.93	23,542.75	-	-
TOTALES		111,546.41	505,681.29	11,505.00	-

A continuación, se señala la información biográfica de los miembros del Directorio. La oficina de cada uno de los miembros del Directorio es Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, C.P. 8080772, Santiago, Chile.

Eduardo Guilisasti Gana, Presidente del Directorio. Posee el título de Ingeniero Civil Eléctrico en la Pontificia Universidad Católica de Chile. Comenzó su carrera en Endesa, para luego alcanzara altos cargos dentro de Concha y Toro, uno de los viñedos más grandes del mundo. A partir del año 1989, es designado Director General de Concha y Toro, cargo que mantiene hasta el día de hoy. Integrante del Directorio de Molymet desde el año 2011.

Karlheinz Wex, Vicepresidente del Directorio. - Ciudadano austriaco, es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad de Economía de Viena, Austria. Desde 2001 es miembro de la Junta Ejecutiva de Plansee Holding AG, un grupo industrial privado global con sede en Austria, que se dedica a la fabricación de metales refractarios. Antes de su asignación actual, ocupó varias responsabilidades gerenciales dentro del mismo Grupo.

Juan Manuel Gutiérrez Philippi, Consejero. - El Sr. Gutiérrez es Ingeniero Civil, mención Hidráulica, de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Durante los años 2010-2011, lideró el equipo que obtuvo la concesión portuaria del espigón de San Antonio y cuyo proyecto se inauguró en enero de 2018. En la última década asume también como director en otras tres sociedades anónimas abiertas de los rubros: inversiones forestales, operación portuaria e industrial-agrícola. Es además Consejero de una universidad privada, presidente del directorio de una corporación sin fines de lucro y miembro del directorio de dos empresas familiares.

Raúl José Álamos Letelier, Consejero. - El Sr. Álamos posee una licenciatura en Administración de Empresas por la Pontificia Universidad Católica de Chile. Es Director General de Carenpa S.A., además de ocupar el cargo de director administrativo de distintas empresas inmobiliarias en Viña del Mar, Valparaíso y Santiago, en Chile, así como de diversas plantas hidroeléctricas. El Sr. Álamos es un experto en el uso del agua como fuente generadora de energía eléctrica. Actualmente es miembro del directorio de Proveedora Industrial Minera Andina S.A. (Pimasa), compañía dedicada a la industria minera. En el pasado ha ocupado cargos como el de Director General de Barranco del León S.A., una empresa especializada en encontrar fuentes subterráneas de agua para la minería en el Norte de Chile, y presidente de distintas compañías del sector inmobiliario.

Luis Felipe Cerón Cerón, Consejero. - Ingeniero civil de Industrias de la Universidad Católica de Chile, graduado como el mejor alumno de la promoción 1983. Master of Science en Accounting and Finance del London School of Economics, Universidad de Londres. Fue Gerente de Desarrollo de SQM, líder mundial en producción de yodo, litio y nitrato de potasio. Ha desempeñado cargos gerenciales y directivos en diversas empresas eléctricas en América Latina: Presidente y Gerente General de AES Gener (Chile), Gerente General de Central Puerto (Argentina), Director de Eletropaulo (Brasil), Tiete (Brasil) y Chivor (Colombia). Supervisó empresas eléctricas en Chile, Argentina, Colombia, México, Panamá y Puerto Rico. Fue profesor de finanzas en la Universidad Católica de Chile. Actualmente es Director Ejecutivo de Energía Llaima (Chile) y Director de Sigdo Koppers (Chile).

Nicolás Anastassiou Rojas, Consejero. - Ingeniero Comercial de la Universidad de los Andes. Tiene un MBA en MIT Sloan (Sloan Fellow 2014). Fue ejecutivo del Grupo Interexport (telecomunicaciones) donde hizo carrera y llegó a ser presidente ejecutivo y Socio. Durante ese periodo, lideró la creación de varias empresas, además de varios procesos de fusiones y adquisiciones. Actualmente es Director de Interwins y Viñedos Veramonte, miembro del comité de inversiones de Fundaciones y Oficinas Familiares, y Socio de SantaFe Capital (grupo inmobiliario), además de varios emprendimientos ligados al desarrollo inmobiliario de segunda vivienda y servicios gastronómicos asociados.

Hernán Cheyre Valenzuela, Consejero. - El Sr. Cheyre es Licenciado en Ciencias Económicas de la Pontificia Universidad Católica de Chile y obtuvo una maestría en Economía en la Universidad de Chicago. Actualmente es Director del Instituto de Emprendimiento de la Universidad del Desarrollo y fue Vicepresidente Ejecutivo de la Corporación de Fomento de la Producción (Corfo). Socio fundador de la empresa de análisis económico y financiero Econsult. Se desempeña como director de las sociedades Telefónica Chile, Inversiones Aguas Metropolitanas y Enel Generación.

José Miguel Barriga Gianoli, Consejero. - El Sr. Barriga posee un título en Ingeniería Civil por la Pontificia Universidad Católica de Chile y una Maestría en Administración de Empresas por la Universidad Adolfo Ibáñez. Comenzó su carrera profesional trabajando para el consorcio CMPC, dentro del área de desarrollo comercial y de negocios. Posteriormente ocupó altos cargos administrativos dentro de Endesa y CB consorcios, siendo responsable de finanzas, desarrollo y administración general. También ha ocupado cargos como el de Presidente de Carbomet Energía S.A. y miembro del directorio de compañías eléctricas.

Karen Ergas Segal, Consejero. - La Sra. Ergas posee un título en Ingeniería Comercial con mención en Economía de la Universidad de Chile y una maestría en Estudios Políticos de la Universidad de los Andes. Cuenta con certificación de directora emitido por Institute of Directors y un diplomado en Gobierno Corporativo de la Universidad Católica de Chile. Cuenta con más de 25 años de experiencia en la industria financiera, liderando proyectos bancarios internacionales. Además de integrar diversos directorios de empresas, es profesora del curso de Banking en la Facultad de Economía de la Universidad de Chile y en la Universidad Adolfo Ibáñez.

Ulrich Lausecker, Consejero. - Ciudadano austriaco, con estudios de Economía en la Universidad de Innsbruck, Austria, con especialización en gestión estratégica de empresas y *marketing*. Cuenta con experiencia como Director Ejecutivo de Plansee HPM, entre otros cargos en la misma empresa. Participa en el directorio de Plansee Holding AG.

A continuación, se detallan las principales funciones del Directorio:

De conformidad con el artículo 40 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, el Directorio de una sociedad anónima la representa judicial y extrajudicialmente y para el cumplimiento del objeto social, lo que no será necesario acreditar a terceros, está investido de todas las facultades de administración y disposición que la ley o el estatuto no establezcan como privativas de la junta de accionistas, sin que sea necesario otorgarle poder especial alguno, inclusive para aquellos actos o contratos respecto de los cuales las leyes exijan esta circunstancia.

La Ley sobre Sociedades Anónimas establece que los Directores deberán emplear en el ejercicio de sus funciones el cuidado y diligencia que los hombres emplean ordinariamente en sus propios negocios y responderán solidariamente de los perjuicios causados a la sociedad y a los accionistas por sus actuaciones dolosas o culpables. Toda estipulación de los estatutos o acuerdos de juntas de accionistas en contrario es nula. De esta manera, la aprobación de las juntas generales de accionistas a las memorias, balances, estados financieros o cualquier otra información que les presente el Directorio no libera a los Directores de la responsabilidad que les corresponda por actos o negocios determinados; ni la aprobación específica de éstos los exonera de aquella responsabilidad, cuando se hubieren celebrado o ejecutado con culpa leve, grave o dolo.

Además, los Directores están obligados a guardar reserva respecto de los negocios de la sociedad y de la información social a que tengan acceso en razón de su cargo y que no haya sido divulgada oficialmente. Esta obligación de reserva no rige en caso que de cumplirse se lesione el interés social o se refiera a hechos u omisiones constitutivas de infracción de los estatutos sociales, de la legislación aplicable a las sociedades anónimas, o de sus normas complementarias.

Específicamente, la Ley sobre Sociedades Anónima les prohíbe a los Directores:

- (i) proponer modificaciones de estatutos y acordar emisiones de valores mobiliarios o adoptar políticas o decisiones que no tengan por fin el interés social;
- (ii) impedir u obstaculizar las investigaciones destinadas a establecer su propia responsabilidad o la de los gerentes, administradores o ejecutivos principales en la gestión de la empresa;
- (iii) inducir a los gerentes, administradores o ejecutivos principales y dependientes, o a los inspectores de cuentas o auditores externos y a las clasificadoras de riesgo, a rendir cuentas irregulares, presentar informaciones falsas y ocultar información;
- (iv) presentar a los accionistas cuentas irregulares, informaciones falsas y ocultarles informaciones esenciales;
- (v) tomar en préstamo dinero o bienes de la sociedad o usar en provecho propio, de sus parientes, representados o sociedades a que se refieren las disposiciones relativas a operaciones en que Directores tienen interés, los bienes, servicios o créditos de la sociedad, sin previa autorización del Directorio otorgada en conformidad a la ley;
- (vi) usar en beneficio propio o de terceros relacionados, con perjuicio para la sociedad, las oportunidades comerciales de que tuvieren conocimiento en razón de su cargo, y
- (vii) en general, practicar actos ilegales o contrarios a los estatutos o al interés social o usar de su cargo para obtener ventajas indebidas para sí o para terceros relacionados en perjuicio del interés social.

A fin de salvar su responsabilidad respecto de algún acuerdo con el que un director no esté de acuerdo, ese director deberá hacer constar en el acta de la sesión de Directorio su oposición, debiendo darse cuenta de ello en la próxima junta de accionistas.

(b) Altos Directivos

La tabla a continuación señala los altos directivos, su cargo actual y año de designación de su cargo actual:

Nombre	Sexo	Cargo actual	Año de designación
John Graell M.	Masculino	Presidente Ejecutivo	1992
Edgar Pape A.	Masculino	Vicepresidente de Operaciones América/Presidente Ejecutivo interino	2018/2023
Rodrigo Ceballos A.	Masculino	Vicepresidente Corporativo de Administración, Finanzas y Servicios Corporativos	2023
Gonzalo Bascuñán O.	Masculino	Vicepresidente Comercial y Desarrollo de Mercado	2016
Gonzalo Concha P.	Masculino	Vicepresidente de Ingeniería	2007
Miguel Dunay O.	Masculino	Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Legales	2018
Claudia Avendaño R.	Femenino	Vicepresidente Corporativo de Cumplimiento y Riesgo	2018
Godfried Van Schuylenbergh	Masculino	Vicepresidente de Operaciones Europa	2018
María Inés Gómez G.	Femenino	Vicepresidente Corporativo de Personas	2018

El total de remuneraciones brutas percibidas por los ejecutivos de Molymet, durante el año 2023 ascendió a US\$ 4.98 millones (US\$ 6.54 millones en 2022). Durante el año 2023 se pagó US\$ 1.11 millones de indemnizaciones a los ejecutivos y durante 2022 el pago por este concepto ascendió a US\$ 274 mil. Molymet tiene un sistema de incentivo variable anual para sus ejecutivos, basado en el cumplimiento de resultados globales y desempeño individual.

A continuación, se señala la información biográfica de los altos directivos de la Emisora. La oficina de cada uno es Camino Nos a Los Morros N° 66, San Bernardo, C.P. 8080772, Santiago, Chile.

John Graell Moore. El Sr. Graell es Ingeniero Civil titulado de la Universidad de Chile. Se integró a Molymet en el año 1992 como Gerente General y fue nombrado Presidente Ejecutivo en 2004. Es también presidente del Directorio de MolymetNos S.A., Molymex S.A. de C.V., Carbomet Energía S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Molymet Belgium N.V. y de Inmobiliaria San Bernardo S.A.

Edgar Pape Arellano. El Sr. Pape es Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile, posee un Master of Science en Mineral and Energy Economics from Curtin University (WA) y un Master en Dirección Financiera de la Universidad Adolfo Ibáñez (Chile). Se integró a la compañía en 2004, en 2010 fue nombrado Gerente de Finanzas Corporativo y entre 2016 y 2018 se desempeñó como Gerente General de Complejo Industrial Molynor S.A. Actualmente se desempeña como Vicepresidente de Operaciones América y como Presidente Ejecutivo Interino. También es miembro del Directorio de MolymetNos S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Molymex S.A de C.V. y Carbomet Industrial S.A.

Rodrigo Ceballos Argo. El Sr. Ceballos es Ingeniero Civil Industrial de la Universidad Católica de Chile y posee además un MBA en la Universidad de Cambridge, Reino Unido. Trabajó en Molymet entre los años 2001 y 2014, regresando en 2023 para ejercer su cargo actual de Vicepresidente Corporativo de Administración, Finanzas y Servicios Corporativos. Es también presidente del Directorio de Carbomet Industrial S.A. y Strategic Metals BVBA, y es miembro del Directorio de MolymetNos S.A., Complejo Industrial Molynor S.A. y Molymex S.A de C.V.

Gonzalo Bascuñán Obach. El Sr. Bascuñán obtuvo el título ingeniería comercial por la Universidad Finnis Terrae. Se integró a Molymet en el año 2004 y actualmente es Vicepresidente Comercial y Desarrollo de Mercado. Es también presidente del directorio de

Molymet Corporation, Molymet do Brasil, Molymet Services y Molymet Beijing Trading, además de participar del directorio de MolymetNos S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Molymex S.A. de C.V., Molymet Belgium NV y Molymet Germany GmbH.

Gonzalo Concha Parada. El Sr. Concha es Ingeniero Civil Mecánico titulado de la Universidad de Chile. Se integró a la Compañía en el año 1993 como Gerente de Proyecto y en 2007 fue nombrado Vicepresidente de Ingeniería. Además, es Director de MolymetNos S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Molymex S.A. de C.V. y Molymet Belgium N.V.

Miguel Dunay Osses. El Sr. Dunay es Abogado titulado de la Universidad de Chile a contar del año 2002 y posee una Maestría en Derecho (LL.M.) de la Universidad de California, Berkeley. Se integró a Molibdenos y Metales S.A. el año 2015 como Gerente Legal Corporativo y actualmente se desempeña como Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Legales. También es integrante del Directorio de MolymetNos S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Molymex S.A. de C.V., Carbomet Energía S.A. y Strategic Metals BVBA y de Inmobiliaria San Bernardo S.A.

Claudia Avendaño Rozas. La Sra. Avendaño es Contadora Auditora titulada de la Universidad de Concepción. Se integró a la Compañía el año 2008 como Asesor de Contraloría y actualmente se desempeña como Vicepresidente Corporativo de Cumplimiento y Riesgo. También es miembro del Directorio de MolymetNos S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Molymex S.A. de C.V., Inmobiliaria San Bernardo S.A., Carbomet Industrial S.A., Carbomet Energía S.A. y Strategic Metals BVBA.

María Inés Gomez G. La Sra. Gómez es Psicóloga Laboral y Magíster en Dirección de Recursos Humanos de la Universidad Adolfo Ibáñez, y Master Certificate en Human Resources Management de la Universidad de Villanova, EE.UU. Se integró a Molymet el año 2016 como Gerente Corporativo de Personas y actualmente se desempeña como Vicepresidente Corporativo de Personas. También es miembro del Directorio de MolymetNos S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Molymex S.A. de C.V., Carbomet Energía S.A.

Molymet se compromete a no discriminar arbitraria e injustificadamente a ninguno de los postulantes por razones de raza o etnia, nacionalidad, situación socioeconómica, idioma, ideología u opinión política, religión o creencia, sindicalización o participación en organizaciones gremiales o falta de ellas, sexo, orientación sexual, identidad de género, estado civil, edad filiación apariencia personal y enfermedad o discapacidad, de acuerdo a lo indicado en la Ley de No Discriminación, art 2° (Ley 20.609).

No existe parentesco por consanguinidad o afinidad hasta cuarto grado o civil, incluyendo cónyuges, concubinas o concubenarios entre cualquier Director (consejero) o directivo relevante.

(c) Comité de Directores (Consejeros)

De conformidad con la Ley sobre Sociedades Anónimas chilena No. 18.046, el Comité de Directores es electo por el Directorio y deberá estar integrado por tres miembros, incluyendo dos consejeros independientes. Actualmente el Comité de Directores está integrado por Raúl Álamos L., Luis Felipe Cerón y Karlheinz Wex. Dado que no existe un comité específico encargado de las funciones de auditoría, el Comité de Directores goza de facultades similares a aquellas encomendadas al comité de auditoría en otros países. Bajo la ley chilena, todos son consejeros independientes.

El Comité de Directores ha desarrollado las siguientes actividades:

- Examinar los Estados Financieros de la Compañía y los informes de los auditores externos.
- Proponer al Directorio los auditores externos y los clasificadores privados de riesgos.
- Examinar los antecedentes relativos a las operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley 18.046.
- Examinar los sistemas de remuneraciones y planes de compensación a los gerentes, ejecutivos principales y trabajadores
- Elaborar un informe de su gestión anual,

No existe otro Comité formal que asista al Directorio, fuera del ya mencionado Comité de Directores. Dentro de los integrantes de este Comité, Luis Felipe Cerón posee una maestría en contabilidad y finanzas por el London School of Economics; y Raúl Álamos L. y Karlheinz Wex son licenciados en administración de empresas.

(d) Composición por sexo Directores y Altos Directivos:

En Molymet, al 31 de diciembre de 2023, el número de Directores y Altos Directivos es de 10 y 23, respectivamente. El detalle de la composición por sexo es el siguiente:

Directorio	Directores	Directoras	Total
Número	9	1	10
%	90%	10%	100%

Altos Directivos	Gerentes masculinos	Gerentes femeninos	Total
Número	19	4	23
%	83%	17%	100%

Respecto a las prácticas de inclusión laboral y no discriminación, la Emisora cuenta con una Política Corporativa de Diversidad, Equidad e Inclusión. Por medio de esta política, Molymet se compromete a garantizar en todos sus espacios y en el día a día de la organización, un clima laboral sano basado en la igualdad de trato y de oportunidades, libre de abusos y discriminaciones arbitrarias, en la cual todas las personas se sientan orgullosas de formar parte. Agregado a lo anterior, Molymet se compromete a no discriminar arbitraria e injustificadamente a ninguno de los postulantes por razones de raza o etnia, nacionalidad, situación socioeconómica, idioma, ideología u opinión política, religión o creencia, sindicalización o participación en organizaciones gremiales o falta de ellas, sexo, orientación sexual, identidad de género, estado civil, edad filiación apariencia personal y enfermedad o discapacidad, de acuerdo a lo indicado en la Ley de No Discriminación, art 2° (Ley 20,609).

(e) Principales Accionistas

En Molymet, al 31 de diciembre de 2023, el número de accionistas de la Emisora es de 174. El detalle de los principales accionistas y porcentaje de participación es el siguiente:

Accionista	Número de Acciones	Porcentaje Detentado
Grupo Gianoli I (Chile)	37,579,635	28.26%
Plansee	28,183,004	21.19%
Grupo Gianoli II (Uruguay)	25,810,090	19.44%
Grupo Mustakis - Anastassiou	23,164,110	17.41%
Grupo Matte	13,287,672	9.99%
Otros	4,974,793	3.74%
Total	132,999,304	100%

En la actualidad, aproximadamente el 96.29% de las acciones en circulación del Emisor se encuentran en manos de cinco grupos familiares: el Grupo Gianoli I (Chile), cuyos miembros conjuntamente poseen de manera directa e indirecta aproximadamente el 28.26% del capital social; el Grupo Plansee, cuyos miembros conjuntamente poseen de manera directa e indirecta aproximadamente el 21.19% del capital social; el Grupo Gianoli II (Uruguay), cuyos miembros conjuntamente poseen de manera directa e indirecta aproximadamente el 19.44% del capital social; el Grupo Mustakis, cuyos miembros conjuntamente poseen de manera directa e indirecta aproximadamente el 17.41% del capital social; y el Grupo Matte, cuyos miembros conjuntamente poseen de manera directa e indirecta el 9.99% del capital social. El remanente corresponde a las acciones emitidas por MOLYMET, el cual alcanza el 3.74%% del capital social. La Emisora no tiene controladora. Históricamente el Grupo Gianoli (Chile) y el Grupo Mustakis, conjuntamente con el Grupo Gianoli II (Uruguay), han elegido a siete de los diez directores del Emisor.

Dentro de este grupo, los siguientes accionistas ejercen influencia significativa de acuerdo con la definición establecida en la Ley del Mercado de Valores: Plansee Limitada: 21.19%.

Respecto a los accionistas que ejerzan control o poder de mando de acuerdo con la definición establecida en la Ley del Mercado de Valores, ninguno se encuentra en ese supuesto.

La siguiente tabla muestra la información relativa a los vehículos a través de los cuales cada uno de los grupos Gianoli, Plansee, Mustakis y Matte detentan su participación en el capital social de la Emisora al 31 de diciembre del 2023:

Grupo Gianoli I (Chile)	Número de Acciones	Porcentaje Detentado
Nueva Carepa S.A.	12,964,493	9.75%
Inversiones Lombardía S.A.	12,110,651	9.11%
Marea Sur SpA.	5,276,192	3.97%
Inversiones Octay S.A.	5,154,656	3.88%
Otros	2,073,643	1.56%
Total	37,579,635	28.26%

Grupo Plansee	Número de Acciones	Porcentaje Detentado
Plansee	28,183,004	21.19%
Total	28,183,004	21.19%

Grupo Gianoli II (Uruguay)	Número de Acciones	Porcentaje Detentado
Ed Harvey Trust Corp.	5,955,018	4.48%
Phil White International Corp.	5,955,018	4.48%
Otros	13,900,054	10.48%
Total	25,810,090	19.44%

Grupo Mustakis	Número de Acciones	Porcentaje Detentado
Fundación Gabriel y Mary Mustakis	12,769,575	9.60%
George Anastassiou Mustakis	1,824,723	1.37%
Otros	8,569,812	6.44%
Total	23,164,110	17.41%

Grupo Matte	Número de Acciones	Porcentaje Detentado
Minera Valparaíso S.A.	4,637,340	3.49%
Coindustria Ltda.	3,672,067	2.76%
Cominco S.A.	3,101,449	2.33%
For. Const. y Com. del Pac. Sur S.A.	1,875,686	1.41%
Otros	1,130	0.00%
Total	13,287,672	9.99%

4.4. Estatutos Sociales y Otros Convenios

No existen fideicomisos u otros mecanismos que limiten los derechos corporativos de los accionistas de la Emisora.

La remuneración de los integrantes del Directorio y del Comité de Directores de Molymet, debe ser fijada anualmente por la Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet. En cuanto a los planes de compensación para gerentes, ejecutivos y trabajadores de Molymet, se encuentran dentro de las facultades de la administración establecerlos y corresponde al Comité de Directores examinar

tales planes de acuerdo a la Ley sobre Sociedades Anónimas. Los accionistas pueden acordar, que cierto porcentaje de un aumento de capital (no más del 10%), se destine a planes de compensación a ejecutivos y trabajadores.

En cuanto a los demás asuntos en donde pueda existir algún interés personal de los ejecutivos y consejeros (Directores y demás personas relacionadas a la Emisora), la Ley sobre Sociedades Anónimas establece que la Emisora sólo podrá celebrar tales operaciones cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación, y cumplan con el procedimiento que se establece en los artículos 146 y siguientes de dicha Ley.

A continuación, se transcriben ciertas cláusulas relevantes de los estatutos sociales de la Emisora.

ART. 2°	El domicilio de la sociedad corresponde a la comuna de San Bernardo, pudiendo establecer oficinas, agencias o sucursales en cualquier punto, dentro o fuera del país.
ART. 4°	La sociedad tendrá por objeto: a) la fabricación por sí o por cuenta terceros, de óxido de molibdeno, ferromolibdeno, perrenato de amonio y cualquiera otra aleación o producto industrial derivado de minerales que contengan molibdeno, o que se presenten junto a éste en su estado natural o como subproducto de otros procesos industriales previos, pudiendo al efecto instalar o hacer funcionar establecimientos de energía o industriales de cualquier clase, como también elaborar, adquirir o enajenar productos, materiales, sustancias, subproductos y mercaderías y derivados de todo género que tenga relación con el objeto social; b) la adquisición, enajenación, importación, exportación, comisión, consignación, representación, distribución y comercialización, por si o por terceros, al por mayor o al detalle, sean de procedencia nacional o extranjera, de todo tipo de bienes muebles, especialmente equipos técnicos, maquinarias, productos, insumos, accesorios y repuestos para ellos y todo tipo de productos, materias primas o insumos que requiere fabricación, venta y/o distribución de aleaciones que contengan molibdeno y sus derivados; c) la investigación y desarrollo de proyectos metalúrgicos, el diseño, construcción, reparación, mantenimiento y comercialización de plantas metalúrgicas y de productos asociados; d) tratamiento de minerales y gases y de residuos industriales de todo tipo, generación de vapor, oxígeno y otros gases y servicios de análisis químicos; e) la prestación de servicios, consultorías o de asesorías relacionadas con los objetos antes señalados y la prestación de servicios de consultoría y asesoría en materias legales, financieras, económicas, comerciales, de desarrollo de mercados, logística, informáticas, de procesamiento de datos, contables, tributarias, de auditoría, de suministro y gestión de personal, de estrategia corporativa y marketing, y de administración de empresas; f) la realización de inversiones en Chile o en el exterior en toda clase de bienes corporales o incorporeales, muebles o inmuebles, tales como bonos, debentures, acciones, cuotas o derechos en sociedades y cualquier clase de títulos o valores mobiliarios, con la facultad de administrar dichas inversiones; y g) constituir o integrar como asociada o en otra forma, directamente o con terceros, sociedades de personas o capital, o personas jurídicas de cualquier clase o naturaleza, tanto en Chile como en el extranjero.
ART. 5°	El capital social de la sociedad es la cantidad de quinientos un millones novecientos cincuenta y dos mil doscientos cuarenta y cinco coma sesenta y un dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ciento treinta y dos millones novecientos noventa y nueve mil trescientos cuatro acciones, nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.
ART. 9°	La administración está a cargo de un Directorio compuesto de diez Directores, elegidos por voto unipersonal en Junta General de Accionistas. Los Directores duraran tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.
ART. 15°	El Directorio celebrará sesiones ordinarias y extraordinarias. Las primeras se celebrarán a lo menos una vez al mes en las fechas y horas predeterminadas por el propio Directorio y no requerirán de citación especial. Las segundas se celebrarán cuando las cite especialmente el Presidente por sí, o a indicación de uno o más directores, previa calificación que el Presidente haga de la necesidad de la reunión, salvo que esta sea solicitada por la mayoría absoluta de los directores, caso en el cual deberá necesariamente celebrarse la reunión sin calificación previa.

ART. 16°	Las reuniones del directorio se constituirán con seis directores a lo menos y los acuerdos se adoptarán por la mayoría absoluta de los directores asistentes.
ART. 24°	Los accionistas se reunirán en juntas ordinarias o extraordinarias. Las primeras se celebrarán antes del 1° de mayo de cada año, para decidir respecto de las materias propias de su conocimiento sin que sea necesario señalarlas en la respectiva citación. Las segundas podrán celebrarse en cualquier tiempo, cuando así lo exijan las necesidades sociales, para decidir respecto de cualquiera materia que la ley o los estatutos entreguen al conocimiento de las juntas de accionistas y siempre que tales materias se señalen en la citación correspondiente. Cuando una junta extraordinaria deba pronunciarse sobre materias propias de una junta ordinaria, su funcionamiento y acuerdo se sujetarán, en lo pertinente, a los quórum aplicables a esta última clase de juntas.
ART. 29°	Las Juntas se constituirán en primera citación, salvo que la ley o los estatutos establezcan mayorías superiores, con la mayoría absoluta de las acciones emitidas con derecho a voto y, en segunda citación, con las que se encuentren presentes o representadas, cualquiera sea su número, y los acuerdos se adoptarán por la mayoría absoluta de las acciones presentes o representadas, salvo en los casos en que estos estatutos dispongan otra mayoría. Los avisos de la segunda citación solo podrán publicarse una vez que hubiere fracasado la Junta a efectuarse en primera citación y en todo caso, la nueva Junta deberá ser citada para celebrarse dentro de los 45 días siguientes a la fecha fijada para la Junta no efectuada. Las Juntas serán presididas por el Presidente del Directorio o por el que haga sus veces y actuará como Secretario el titular de este cargo, cuando lo hubiere, o el Gerente en su defecto.
ART. 33°	Los acuerdos de la Junta Extraordinaria de Accionistas que impliquen una reforma de estatutos deberán ser adoptados por mayoría absoluta de las acciones emitidas con derecho a voto, pero requerirán por lo menos el voto conforme: (a) del 90% de las acciones emitidas con derecho a voto para disminuir el número de Directores; y (b) de las dos terceras partes de las acciones emitidas con derecho a voto, los acuerdos sobre reforma de estatutos relativos a las siguientes materias: 1) La transformación de la sociedad y la división o la fusión de la misma con otra sociedad; 2) La modificación del plazo de duración de la sociedad, cuando lo hubiere; 3) La disolución anticipada; 4) El cambio de domicilio social; 5) La disminución del capital social; 6) La aprobación de aportes y la estimación de los bienes no consistentes en dinero; 7) La modificación de las facultades reservadas a la Junta de Accionistas o las limitaciones a las atribuciones del Directorio. 8) El aumento del número de Directores; 9) La enajenación de un 50% o más de su activo, sea que incluya o no su pasivo; lo que se determinará conforme al balance del ejercicio anterior, y la formulación o modificación de cualquier plan de negocios que contemple la enajenación de activos por un monto que supere dicho porcentaje; la enajenación de 50% o más del activo de una filial, siempre que ésta represente al menos un 20% del activo de la sociedad, como cualquier enajenación de sus acciones que implique que la matriz pierda el carácter de controlador; 10) La forma de distribuir los beneficios sociales;

	11) El otorgamiento de garantías reales o personales para caucionar obligaciones de terceros que excedan el 50% o más del activo, excepto respecto de filiales, caso en el cual la aprobación del directorio será suficiente; 12) La adquisición de acciones de su propia emisión, en las condiciones establecidas en los artículos 27A y 27B; 13) Las demás que establezcan la Ley sobre Sociedades Anónimas y los estatutos sociales y; 14) El saneamiento de la nulidad, causada por vicios formales, de que adolezca la constitución de la sociedad o una modificación de sus estatutos sociales que comprenda una o más materias de las señaladas en los números anteriores.
ART. 38°	La Junta deberá destinar un porcentaje mínimo de 30% de las utilidades liquidas de cada ejercicio, para ser distribuido como dividendo. Corresponderá recibir dividendos a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el 5° día hábil anterior a la fecha que se fije para su pago.
ART. 39°	Las diferencias que ocurran entre los accionistas en su calidad de tales, o entre éstos y la sociedad o sus administradores, sea durante la vigencia de la sociedad o durante su liquidación, deberán ser resueltas por un árbitro nombrado de común acuerdo. Si las partes no se pusieren de acuerdo en la designación de un árbitro, el nombramiento lo hará la Justicia Ordinaria de entre personas que sean o hayan sido abogados integrantes de la Corte Suprema de Justicia. El árbitro tendrá carácter de arbitrador, procederá sin forma de juicio y las resoluciones que dicte serán de única instancia, renunciándose desde luego a los recursos legales.
ART. 40°	En todo lo no previsto en estos estatutos se aplicarán las disposiciones legales o reglamentarias que correspondan.

4.5. Otras Prácticas de Gobierno Corporativo

Están consideradas en esta respuesta, las prácticas de gobierno corporativo informadas en la CMF, con motivo de la Norma de Carácter General N°385 de la CMF.

Según normativa chilena vigente, el funcionamiento de la Junta de Accionistas y Directorio de Molymet, se encuentra regulado en la Ley N° 18,046 sobre Sociedades Anónimas y su Nuevo Reglamento de Sociedades Anónimas (Decreto Supremo de Hacienda N° 702 de 2011), también en sus Estatutos y normativa pertinente emanada de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), incluyendo lo indicado las Prácticas de Gobierno Corporativo y el Manual de Manejo de Información.

Asimismo, el gobierno corporativo de Molymet no solo se rige por el marco regulatorio vigente. También definen su actuar valores y principios esenciales y un énfasis especial por la sustentabilidad en todas sus facetas. Molymet y sus filiales tienen como propósito que todas sus actividades se efectúen, registren y controlen de acuerdo con una estricta observancia de las leyes, políticas, normas y procedimientos que le son aplicables, y en ese sentido su personal deberá seguir el camino de la máxima integridad.

En consecuencia, la Emisora considera indispensable que, en el ejercicio de sus funciones, el personal observe los siguientes valores éticos de comportamiento:

1. El personal de la Emisora no podrá utilizar su relación con la compañía, o la información confidencial obtenida como producto de esa relación, para su beneficio personal, de algún miembro de su grupo familiar o de terceros. Asimismo, no podrá directa o indirectamente, vender o arrendar a la Emisora cualquier clase de propiedad, instalaciones, equipos, recursos minerales, productos o servicios.

2. El personal de la Emisora no podrá, en forma directa o indirecta, tener participación o recibir beneficios, servicios, utilidad o pago de cualquier empresa o individuo que tenga o esté tratando de obtener tratos comerciales con Molymet o cualquiera de sus filiales. Esto no implica que el trabajador, su cónyuge y/o miembros de su grupo familiar no pueden invertir en valores de la Emisora transados públicamente, aun cuando éstos tengan negocios con Molymet o alguna de sus filiales. En caso de que el trabajador tenga la absoluta necesidad de contar con los servicios para fines particulares de cualquier empresa o individuo que tenga o esté tratando de obtener tratos comerciales con Molymet o cualquiera de sus filiales, deberá informar

este hecho a la Vicepresidencia de Personas, Comunicaciones y Gestión Social y a la Vicepresidencia de Cumplimiento y Riesgo de Molymet, indicando la naturaleza del servicio, su costo y el respaldo del pago correspondiente.

3. Un trabajador no podrá aprobar o controlar contratos u otras actividades comerciales entre la Emisora y un miembro directo de su grupo familiar o con una compañía o individuo en que un miembro de su familia inmediata tenga una responsabilidad de decisión. La revisión, aprobación o control administrativo de estos negocios, facturas o boletas deberán ser remitidos al nivel jerárquico superior.

4. Un trabajador de la Emisora no podrá, salvo que Molymet lo requiera y autorice, revelar a terceros cualquier dato o información de carácter "confidencial" relativo a los negocios de Molymet o alguna de sus filiales.

5. Un trabajador de la Emisora no podrá utilizar para su beneficio particular información, personal, instalaciones, equipos, suministros o relaciones comerciales de Molymet o cualquiera de sus filiales.

6. Un trabajador no podrá prestar servicios como ejecutivo ni como consultor de ninguna empresa o individuo que comparta, haga negocios o intente hacer negocios con Molymet o alguna de sus filiales.

7. Toda aplicación que se desarrolle o la forma en que una aplicación se utilice en la Emisora incluyendo específicamente los software, equipamiento de redes y comunicación, dispositivos de seguridad, programas computacionales, manuales, fórmulas, variables de cálculo, reglas de negocio, códigos fuentes, documentación y diseños, es propiedad intelectual de Molymet y constituye "información confidencial" para ser utilizada únicamente en la Emisora, por lo tanto no deberá ser copiada, reproducida o distribuida total o parcialmente.

8. El trabajador deberá mantener en completa reserva todo lo que llegue directa o indirectamente a su conocimiento, sea por sus funciones o por la correspondencia, contratos, libros de contabilidad o informes sobre negocios, actividades industriales, métodos de elaboración o cualquiera operación de la Emisora, cualquiera que fuese su naturaleza.

9. El personal de la Emisora no podrá, en forma directa o indirecta, aceptar invitaciones o regalos de los clientes y proveedores. Excepcionalmente, y a fin de no incurrir en descortesía para con ellos, se podrán aceptar obsequios de bajo monto, por ejemplo, en Navidad. Sin embargo, éstos deberán ser reportados por escrito al superior jerárquico, sea Presidente Ejecutivo, Vicepresidente, Gerente o Subgerente de Área respectivo, de manera de cautelar que la aceptación no signifique un deterioro en la imagen, objetividad e imparcialidad de la Emisora. Se considera un obsequio de bajo monto, aquel cuyo valor comercial no exceda de tres (3) U.F.

9.1 En el caso de empleados públicos, se prohíbe expresamente la entrega de recepción de regalos sin importar su monto, para dar cabal cumplimiento a la Ley 20,393.

V. PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad, que en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Emisora contenida en el presente Reporte Anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Edgar Christopher Pape Arellano
Presidente Ejecutivo*
Molibdenos y Metales S.A.



Rodrigo Andrés Ceballos Argo
Vicepresidente Corporativo de Administración, Finanzas y Servicios Corporativos*
Molibdenos y Metales S.A.



Miguel Ernesto Dunay Osses
Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Legales*
Molibdenos y Metales S.A.

* Con el objetivo de dar cumplimiento al artículo 37, inciso b), numeral 1, de las Disposiciones de Emisoras, se señala que las personas antes mencionadas, quienes suscriben el presente Reporte Anual en representación de la Emisora, ostentan, respectivamente, cargos equivalentes a los de Director General, Director de Finanzas y Director Jurídico establecidos en la disposición citada.

El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros consolidados adjuntos de Molibdenos y Metales S.A. y filiales, al 31 de diciembre de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, que contiene el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fechas 30 de enero de 2024, 31 de enero de 2023 y 25 de enero de 2022, respectivamente de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información contenida en el Reporte Anual, que no provenga de los estados financieros consolidados por él dictaminados.



Pablo Vasquez
Socio de auditoría y representante legal

30 de abril de 2024

VI. ANEXOS

- Anexo A** Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Anexo B** Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Anexo C:** Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Los Anexos forman parte integrante del presente Reporte Anual.

Anexo A: Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

En miles de Dólares Estadounidenses (MUSD)

El presente documento consta de 2 secciones:

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y miembros del Directorio de
Molibdenos y Metales S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. y filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

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 Molibdenos y Metales S.A. y filiales 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. 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 Molibdenos y Metales S.A. y filiales 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:

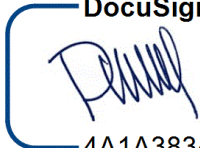
- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos 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 Molibdenos y Metales S.A. y filiales. 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 30, 2024
Santiago, Chile

DocuSigned by:



4A1A3834C94A452...
Pablo Vasquez Urrutia
12.462.115-1
Socio

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	375.165	170.235
Otros activos financieros corrientes	6	1.120	3.901
Otros activos no financieros corrientes	7	8.887	7.516
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	238.094	207.571
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	6.188	8.192
Inventarios	10	668.361	961.044
Activos biológicos corrientes	11	530	590
Activos por impuestos corrientes	12	30.683	18.745
Total de activos corrientes		1.329.028	1.377.794
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	6	97.249	24.951
Otros activos no financieros no corrientes	7	1.205	1.372
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	132	140
Inventarios no corrientes	10	52.783	78.529
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	3.732	4.962
Propiedades, Planta y Equipo	15	460.884	466.744
Activos por derecho de uso	25	9.768	11.468
Activos por impuestos diferidos	16	14.199	8.933
Total de activos no corrientes		639.952	597.099
Total de activos		1.968.980	1.974.893

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	17	5.078	117.677
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	2.095	2.491
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	209.832	447.385
Pasivos por impuestos corrientes	20	8.206	1.512
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	21	18.138	22.945
Otros pasivos no financieros corrientes	22	11.152	24.522
Total de pasivos corrientes		254.501	616.532
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	758.392	383.374
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	7.120	8.306
Otras provisiones no corrientes	19	846	656
Pasivo por impuestos diferidos	16	62.496	89.055
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21	21.542	29.753
Total de pasivos no corrientes		850.396	511.144
Total pasivos		1.104.897	1.127.676
PATRIMONIO			
Capital emitido	23	501.952	501.952
Ganancias acumuladas	23	369.979	359.727
Otras reservas	23	(9.074)	(15.764)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		862.857	845.915
Participaciones no controladoras	23	1.226	1.302
Patrimonio total		864.083	847.217
Total de patrimonio y pasivos		1.968.980	1.974.893

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2023 31-12-2023 MUSD	01-01-2022 31-12-2022 MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	24	2.475.078	1.883.085
Costo de ventas	10	(2.316.207)	(1.661.731)
Ganancia bruta		158.871	221.354
Otros ingresos, por función	27	3.042	9.713
Costos de distribución	27	(23.455)	(20.671)
Gastos de administración	27	(53.891)	(54.117)
Otros gastos, por función	27	(7.685)	(7.142)
Otras ganancias (pérdidas)	27	(10.878)	(1.690)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		66.004	147.447
Ingresos financieros	17	16.700	4.166
Costos financieros	17	(54.222)	(24.779)
Diferencias de cambio		(1.912)	1.495
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		26.570	128.329
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(1.754)	(37.223)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		24.816	91.106
Ganancia (pérdida)			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23	23.738	89.777
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23	1.078	1.329
Ganancia (pérdida)		24.816	91.106
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,18	0,68
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,18	0,68
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,18	0,68
Ganancia (pérdida) por acción diluida		0,18	0,68

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE 2023 Y 2022. (En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2023	01-01-2022
		31-12-2023	31-12-2022
		MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida)		24.816	91.106
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	23.5	6.779	(10.292)
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		6.779	(10.292)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	23.5	11	100
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		11	100
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	23.5	3.036	31.450
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		3.036	31.450
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		3.047	31.550
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		9.826	21.258
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral	16	(1.946)	2.930
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		(1.946)	2.930
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	16	(1.190)	(8.218)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		(1.190)	(8.218)
Otro resultado integral		6.690	15.970
Resultado integral		31.506	107.076
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		30.428	105.747
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23.7	1.078	1.329
Resultado integral		31.506	107.076

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO, METODO DIRECTO, POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

		01-01-2023	01-01-2022
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	31-12-2023	31-12-2022
		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		2.526.327	1.858.473
Otros cobros por actividades de operación	5	363.443	242.615
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.630.446)	(1.743.593)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(88.066)	(83.916)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(2.573)	(2.256)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(50.856)	(59.631)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	30	1.453
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		117.859	213.145
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		14	2
Compras de propiedades, planta y equipo		(38.491)	(41.794)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	(2.593)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	5	11.624	4.537
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(26.853)	(39.848)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes préstamos de largo plazo	5	309.243	99.562
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5	600.000	160.000
Reembolsos de préstamos	5	(710.606)	(348.703)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	5	(2.280)	(2.501)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación		159	-
Dividendos pagados	23	(28.073)	(41.079)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación		-	4
Intereses pagados	5	(43.938)	(19.695)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	(3.252)	(3.594)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		121.253	(156.006)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		212.259	17.291
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		(7.329)	(2.226)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		204.930	15.065
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	170.235	155.170
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	375.165	170.235

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

a) 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	30.072	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

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

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 2022	501.952	(5.759)	(18.234)	(6.687)	(1.054)	(31.734)	320.183	790.401	1.327	791.728
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							89.777	89.777	1.329	91.106
Otro resultado integral		100	23.232	(7.362)		15.970		15.970		15.970
Resultado integral		100	23.232	(7.362)		15.970	89.777	105.747	1.329	107.076
Dividendos							(50.233)	(50.233)		(50.233)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(1.354)	(1.354)
Total de cambios en patrimonio		100	23.232	(7.362)		15.970	39.544	55.514	(25)	55.489
Saldo al 31 de diciembre de 2022	501.952	(5.659)	4.998	(14.049)	(1.054)	(15.764)	359.727	845.915	1.302	847.217

Índice

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

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.****(En miles de Dólares Estadounidenses)****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.****1. Actividades e información general de la compañía.**

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Grupo cuenta con una dotación de 1.289 y 1.312 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

Dotación	N° Trabajadores al 31-12-2023	N° Trabajadores al 31-12-2022
Ejecutivos	59	67
Profesionales y técnicos	543	522
Otros	687	723

La dotación promedio durante el ejercicio de enero a diciembre de 2023 fue de 1.305 trabajadores.

2. Resumen de las principales políticas contables.

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

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 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 Molymet.

El Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2023 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2022.

El Estado de Resultados Consolidado y el Estado de Resultados Integrales Consolidado reflejan los movimientos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado refleja los flujos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

El Estado de Cambios en el Patrimonio, incluye la evolución de éste por ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 30 de enero de 2024.

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

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

Se han realizado reclasificaciones menores al ejercicio anterior de forma comparativa para una mejor presentación de la información financiera.

2.2. Nuevos pronunciamientos.

(a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2023:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigor durante el ejercicio 2023, 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 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2023
NIC 1	Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de Estimaciones Contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola Transacción	1 de enero de 2023
NIC 12	Reforma Tributaria International – Reglas Modelo Pilar Dos	1 de enero de 2023

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

(b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2023:

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:
NIIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2024
NIC 1	Pasivos no corrientes con convenios de deuda	1 de enero de 2024
NIC 7 y NIIF 7	Acuerdos de Financiamiento de Proveedores	1 de enero de 2024
NIC 21	Falta de Intercambiabilidad	1 de enero de 2025
SASB	Modificaciones a las normas de sostenibilidad para mejorar su aplicabilidad internacional	1 de enero de 2025

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

2.3. Bases de consolidación.

(a) Filiales (subsidiarias)

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

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

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

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

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

Sociedad	Rut	País	Consolidación	Moneda local	Moneda funcional	Porcentaje de participación al					
						31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
						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	99,000000	1,000000	100,000000
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	96.953.640-4	Chile	Directa	CLP	USD	93,470026	6,487342	99,957368	93,468406	6,487342	99,955748
Molymex S.A. de C.V.	Extranjera	México	Directa	MXN	USD	99,999000	0,001000	100,000000	99,999000	0,001000	100,000000
Molymet Corporation	Extranjera	USA	Directa	USD	USD	99,950000	0,050000	100,000000	99,950000	0,050000	100,000000
Strategic Metals B.V.B.A.	Extranjera	Bélgica	Directa	EUR	USD	99,999900	0,000100	100,000000	99,999900	0,000100	100,000000
Carbomet Industrial S.A.	96.103.000-5	Chile	Directa	CLP	USD	99,989482	-	99,989482	99,989482	-	99,989482
Carbomet Energía S.A.	91.066.000-4	Chile	Directa	CLP	CLP	52,773986	-	52,773986	52,763385	-	52,763385
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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Monedas extranjeras	Paridad		
Peso chileno	CLP/USD	877,1200	855,8600
Euro	EUR/USD	0,9042	0,9344
Libra esterlina	GBP/USD	0,7844	0,8278
Real brasileño	BRL/USD	4,8512	5,2845
Peso mexicano	MX/USD	16,9165	19,4961
Yuan	CNY/USD	7,1225	6,9193
Unidades de reajuste			
Unidad de fomento (*)	UF/USD	0,0238	0,0244

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

2.6. Propiedades, planta y equipos.

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

(a) Valorización y actualización

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

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

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

(b) Método de depreciación

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

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

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

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

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

2.7. Activos biológicos.

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

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

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

2.8. Activos intangibles.

(a) Programas informáticos

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

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

(b) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

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

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

(c) Derechos de emisión

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

2.9. Costos por intereses.

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

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

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

2.11. Activos financieros.

2.11.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

(a) Costo amortizado

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

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

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

(c) A valor razonable con cambios en resultados

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

2.11.2 Baja de instrumentos financieros

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

2.11.3 Reconocimiento y medición

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

(a) Costo amortizado

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

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

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

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

(c) A valor razonable con cambios en resultados

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

2.11.4 Deterioro de activos financieros

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

2.12. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

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

Derivados que no califican para contabilidad de cobertura

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

Derivados que califican para contabilidad de cobertura

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

2.13. Inventarios

(a) Política de Inventarios

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

(b) Política de medición de los inventarios

El grupo valoriza sus inventarios de acuerdo con lo siguiente:

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

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

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

2.14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

2.15. Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

2.16. Capital emitido.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

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

2.17. Acreedores comerciales.

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

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

2.18. Préstamos que devengan intereses.

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

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

2.19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

(a) Impuesto a la renta

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

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

(b) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

2.20. Beneficios a los empleados.

Indemnización por años de servicio

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

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

2.21. Provisiones.

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

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

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

2.22. Reconocimiento de ingresos.

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

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

Los ingresos ordinarios se reconocen como sigue:

(a) Ventas de bienes

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

(b) Servicio de Maquila

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

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

(c) Ingresos por intereses

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

(d) Ingresos por dividendos

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

2.23. Arriendos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.25. Plusvalía.

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

2.26. Distribución de dividendos.

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

2.27. Medio ambiente.

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

3. Gestión del riesgo financiero.

Factores de Riesgo Financiero.

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

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

3.1. Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro MUSD	Exposición sin garantía MUSD	% exposición sobre clasificación %	% exposición sobre total %
Total activos				717.948	717.948		100
A valor razonable con cambios en otros resultados				959	959	100	0,13
	Otros Activos Financieros			959	959	100	0,13
		Forwards (Resultado)		647	647	67,47	0,09
		Opciones		312	312	32,53	0,04
A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales				97.410	97.410	100	13,56
	Otros Activos Financieros			97.410	97.410	100	13,56
		Forwards (Cobertura)		161	161	0,17	0,02
		Santander (CCS U.F.)		18	18	0,02	-
		Goldman Sachs (CCS MXN 21)		35.810	35.810	36,76	4,99
		Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)		10.514	10.514	10,79	1,46
		Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)		17.871	17.871	18,35	2,49
		Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)		9.774	9.774	10,03	1,36
		Scotiabank MMT 23		7.316	7.316	7,51	1,02
		Morgan Stanley MMT 23		7.316	7.316	7,51	1,02
		Bank of America 23-2		8.630	8.630	8,86	1,20
Costo amortizado				619.579	619.579	99,96	86,31
	Efectivo y equivalentes al efectivo			375.165	375.165	60,50	52,26
	Depósitos bancarios						
		Estado		79	79	0,01	0,01
		Bank of America		10.840	10.840	1,75	1,51
		China Construction Bank		18	18	0,00	-
		Deutsche Bank		5.657	5.657	0,91	0,79
		BBVA		14	14	-	-
		HSBC		1.217	1.217	0,20	0,17
		Santander		11	11	-	-
		Corpbanca		1	1	-	-
		Dexia		59	59	0,01	0,01
		JP Morgan		3.910	3.910	0,62	0,54
		Banco Banamex		83	83	0,01	0,01
		BCI		182	182	0,03	0,03
		Banco de Chile		1.123	1.123	0,18	0,16
		KBC Bank		6.518	6.518	1,04	0,91
		ING		3.290	3.290	0,53	0,46
		BNP Paribas		54.305	54.305	8,75	7,56
		Mufg Bank		54.659	54.659	8,82	7,61
	Depósitos a plazo						
		Belfius Bank		3.400	3.400	0,55	0,47
		BCI		50.038	50.038	8,08	6,97
		HSBC		7.003	7.003	1,13	0,98
		Scotiabank		28.956	28.956	4,67	4,03
		Santander		47.097	47.097	7,60	6,56
		Itaú		47.581	47.581	7,68	6,63
		BTG Pactual		49.084	49.084	7,92	6,84
	Caja			40	40	0,01	0,01
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			238.226	238.226	38,46	33,19
	Cientes						
		Productos Mo y sus derivados		163.254	163.254	26,35	22,74
		Servicio maquila		3.585	3.585	0,58	0,50
		Servicio energía eléctrica		1.280	1.280	0,21	0,18
		Productos agrícolas		76	76	0,01	0,01
	Otras cuentas por			67.774	67.774	10,94	9,44
	Cobrar						
		Cuentas por cobrar al personal		2.141	2.141	0,35	0,30
		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	0,86
	Relacionados		Directa	6.188	6.188	1,00	0,86

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 2023 asciende a MUSD 376.285, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 289.936

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Perfil de vencimiento							
					0 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	1 a 2 años	2 años & +
					MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
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 y 2) riesgo de tipo de cambio.

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

(1) Riesgo de tasa de interés:

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

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

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

i. Obligaciones por título de deuda (bonos)

Serie	Tipo de moneda	Amortización	Tasa Colocación	Tasa Cobertura USD
BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,970%
MOLYMET 21	MXN	28 días	TIIE 28 días + 0,90%	2,655%
MOLYMET 21 (R)	MXN	28 días	TIIE 28 días + 0,90%	3,995%
MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%
MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%
MOLYMET 23	MXN	28 días	TIIE 28 días + 0,95%	5,040%
MOLYMET 23-2	MXN	Semestral	10,99%	5,925%

ii. Obligaciones bancarias

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

(2) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

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

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

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

Variable	Posición	Posición	Exposición neta	Valor de	Exposición neta	Análisis de sensibilidad		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	Activa	Pasiva	(moneda funcional)	Referencia	(moneda no funcional)	Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
CLP-USD	47.643	(51.820)	(4.177)	877,1200	(3.663.30)	(9%)	10%	796,4250	960,4464	(423,220)	362,388
CLF-USD	35	(89.632)	(89.597)	0,0238	(2.136)	-	1%	0,0238	0,0241	8,961	1.071,164
EUR-USD	6.673	(9.396)	(2.723)	0,9042	(2.462)	(7%)	9%	0,8436	0,9811	(195,542)	213,323
MXN-USD	59.134	(685.156)	(626.022)	16,9165	(10.590.101)	(12%)	14%	14,9542	19,2848	(82.147,683)	76.879,895

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

Variable	Exposición neta	Valor de	Exposición neta	Análisis de sensibilidad		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	(moneda funcional)	Referencia	(moneda no funcional)	Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
CLP-USD	(19.209,07)	877,1200	(16.849.659)	(9%)	10%	796,4250	960,4464	(1.946,29)	1.666,54
CLF-USD	(3.297,03)	0,0238	(79)	-	1%	0,0238	0,0241	0,33	39,42
EUR-USD	10.717,57	0,9042	9.691	(7%)	9%	0,8436	0,9811	769,64	(839,63)
MXN-USD	12.872,16	16,9165	217.752	(12%)	14%	14,9542	19,2848	1.689,11	(1.580,79)
RMB-USD	(0,59)	7,1225	(4)	(7%)	6%	6,6453	7,5712	(0,04)	0,03

(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 2023 la Sociedad mantiene instrumentos financieros y cuentas por pagar que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen contratos forwards y proveedores con QP abiertas.

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

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

Descripción	Valor justo al 31-12-2023 MUSD	Medición del valor justo Usando valores considerando como		
		Nivel I MUSD	Nivel II MUSD	Nivel III MUSD
Activo				
Contratos forwards	808	-	808	-
Opciones	312	-	312	-
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	97.249	-	97.249	-
Pasivo				
Contratos derivados de moneda	387	-	387	-

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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	31-12-2023 MUSD		31-12-2022 MUSD	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activo				
Efectivo en caja	40	40	27	27
Saldos en bancos	141.966	141.966	55.856	55.856
Depósitos a plazo	233.159	233.159	114.352	114.352
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	238.226	238.226	207.711	207.711
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6.188	6.188	8.192	8.192
Préstamo por cobrar	-	-	192	192
Pasivo				
Otros pasivos financieros	763.083	808.540	467.119	491.083
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209.832	209.832	447.385	447.385
Pasivos por arrendamiento	9.215	9.215	10.797	10.797

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

4. Estimaciones y criterios contables críticos.

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

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

(a) Vidas útiles de activos

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

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

(b) Test de deterioro de activos

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

(c) Impuestos diferidos

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

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

(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación

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

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

(e) Beneficios post empleo

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

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

5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Efectivo en caja	40	27
Saldos en bancos*	141.966	55.856
Depósitos a corto plazo	233.159	114.352
Total	375.165	170.235

* Saldos en bancos están invertidos a tasas overnight

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

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

Detalle de depósitos a plazo	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Banco Santander	47.097	16.881
Banco HSBC	7.003	26.276
BCI	50.038	16.705
Belfius Bank	3.400	-
Banco Scotiabank	28.956	28.107
BTG Pactual	49.084	10.148
Banco Itaú-Corpbanca	47.581	16.235
Total	233.159	114.352

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

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

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

a) Conciliación de los pasivos derivados de actividades financieras.

i) Ejercicio actual

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2023 MUSD	Obtenciones de préstamos MUSD	Pagos de préstamos MUSD	Intereses pagados MUSD	Intereses devengados MUSD	Otros MUSD	31-12-2023 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	434.983	309.243	(80.000)	(28.456)	30.677	95.265	761.712
Préstamos que devengan intereses	32.136	600.000	(630.606)	(14.617)	14.470	(12)	1.371
Instrumentos derivados de cobertura	29.680	-	-	-	-	(29.680)	-
Contratos Forwards (Cobertura)	1.408	-	-	-	-	(1.375)	33
Contratos Forwards (Resultado)	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

ii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2022 MUSD	Obtenciones de préstamos MUSD	Pagos de préstamos MUSD	Intereses pagados MUSD	Intereses devengados MUSD	Otros MUSD	31-12-2022 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	363.891	99.562	(68.127)	(18.014)	21.055	36.616	434.983
Préstamos que devengan intereses	153.886	160.000	(280.576)	(1.270)	1.160	(1.064)	32.136
Instrumentos derivados de cobertura	77.523	-	-	-	-	(47.843)	29.680
Contratos Forwards (Cobertura)	712	-	-	-	-	696	1.408
CCS Cobertura depósitos a plazo	365	-	-	-	-	2.479	2.844
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	596.377	259.562	(348.703)	(19.284)	22.215	(9.116)	501.051

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

i) Ejercicio actual

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

iii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16 MUSD	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2022 MUSD		Pagos de arriendo MUSD	Intereses pagados MUSD	Intereses devengados MUSD	Otros MUSD	31-12-2022 MUSD
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.002	1.006	(2.501)	(411)	403	1.992	2.491
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.690	6.435	-	-	-	(1.819)	8.306
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	5.692	7.441	(2.501)	(411)	403	173	10.797

c) Intereses recibidos y pagados.

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo	11.624	4.537
Total	11.624	4.537

d) Otros flujos de operación.

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		
Comisión/gastos banco corresponsal	(160)	(50)
Devolución seguro	190	1.503
Total	30	1.453

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Otros cobros por actividades de operación		
Devolución de I.V.A. crédito fiscal	363.443	242.615
Total	363.443	242.615

e) Otros flujos de financiación

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		
Otros ingresos financieros	2.931	344
Costos por emisión de bonos	(6.184)	(3.938)
Total	(3.252)	(3.594)

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	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Opciones	312	217
Mutuo IACSA	-	190
Interés Mutuo	-	2
Contratos Forwards (ver nota 17)	647	2.055
Contratos Forwards cobertura (ver nota 17)	161	138
Instrumentos derivados de cobertura, CCS (ver nota 17)	-	1.299
Total	1.120	3.901

b) Otros activos financieros no corrientes

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

Otros activos financieros no corrientes	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Instrumentos derivados de cobertura, CCS (ver nota 17)	97.249	24.951
Total	97.249	24.951

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	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Pagos anticipados	3.278	1.939
Depósitos en garantía	-	18
Derechos de aduana	763	-
Gastos diferidos (seguros)	2.787	1.972
Seguros, fletes y otros gastos diferidos	2.059	3.587
Total	8.887	7.516

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

Concepto	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Depósitos en garantía	15	273
Seguros colectivos diferidos	1.190	1.099
Total	1.205	1.372

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

a) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	163.982	142.279
Deudores por ventas servicios maquila	3.585	1.972
Deudores por ventas servicio energía eléctrica	1.280	925
Deudores por ventas productos agrícolas	76	278
Cuentas por cobrar al personal	2.009	1.783
Remanente de I.V.A. (crédito a favor)	67.774	61.758
Otros impuestos por cobrar	1	1
Otros	115	58
Estimación deudores incobrables	(728)	(1.483)
Total	238.094	207.571

b) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Cuentas por cobrar al personal	132	140
Total	132	140

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

Concepto	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Funcional	166.377	140.727
Extranjero	71.849	66.984
Total	238.226	207.711

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

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

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

Deterioro cuentas comerciales	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	(1.483)	(954)
Provisión por deterioro del periodo (neto)	748	(532)
Provisión por Deterioro cartera vigente	(11)	6
Castigo	19	-
Diferencia de conversión	(1)	(3)
Total	(728)	(1.483)

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 2023, el número de accionistas de la sociedad es de 174.

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

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

9.3 Revelaciones más significativas entre partes relacionadas.

a) Remuneración personal clave de la gerencia.

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

Tipo Remuneración	ACUMULADO	
	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
	MUSD	MUSD
Salarios	14.849	14.540
Honorarios de Administradores	1	3
Beneficios a corto plazo para los empleados	308	282
Beneficios post-empleo	36	31
Beneficios por terminación	1.250	409
Otros beneficios	206	54
Total	16.650	15.318

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	31-12-2023 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos Recaudación cuenta corriente	1.801 (1.829)	(135) -	1.370 (1.343)	75 -
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	4 (5)	2 -	5 (5)	1
EIN 7720929	Global Tungsten & Powders Corp.	EE. UU.	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	- -	- -	271 (271)	22 -
E-0	Plansee Asia Commercial Ltd.	China	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	- -	- -	28.490 (37.839)	4.147 -
E-0	GTP Europe S.a.r.l.	Luxemburgo	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	131.708 (133.683)	5.309 -	80.886 (72.797)	6.491 -
E-0	Plansee Group Service GmbH	Austria	Otras partes relacionadas	Compra de productos Pago cuenta corriente	(3.898) 3.898	- -	(682) 682	- -

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	
							31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
93.305.000-9	Provedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	74	102
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	6.114	8.089
Total							6.188	8.192

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

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

Sociedad	Naturaleza de la Transacción	Descripción de la transacción	31-12-2023 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	32-12-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
Molymet Germany GmbH	Ventas	Oxido Puro de molibdeno grado Sandy	57.238	1.003	38.604	2.041
Molymet Services Ltd.	Ventas	Ferromolibdeno	1.150	7	-	-
Molymex S.A. de C.V.	Ventas	Ferromolibdeno	-	-	14.041	847
		Oxido Puro de molibdeno grado Sandy	29	(1)	126	(16)
	Compras	Molibdenita	46.160	-	10.223	-
		Oxido de molibdeno técnico	-	-	17.088	-
Molymet Belgium N.V.	Ventas	Dimolibdato de amonio	67	9	24	-
		Ferromolibdeno	1.842	389	832	117
		Oxido Puro de Molibdeno grado Sandy	50	(5)	42	(1)
		Molibdenita	76.010	3.751	75.897	115
		Oxido de molibdeno técnico	519	(28)	-	-
	Compras	Renio	8.445	-	-	-
		Molibdenita	18.464	-	-	-
Complejo Industrial Molynor S.A.	Ventas	Molibdenita	51.147	(1.222)	63.283	2.123
		Oxido de molibdeno técnico	3.066	168	-	-
		Ferromolibdeno	4.442	56	-	-
	Compras	Servicio de maquila	4.381	-	-	-
		Molibdenita	29.654	-	-	-
		Oxido de molibdeno técnico	131.784	-	58.453	-
	Ventas	Molibdenita	5.680	(639)	-	-
MolymetNos S.A.	Compras	Servicio de maquila	103.784	-	87.283	-
		Ferromolibdeno	2.369	-	-	-
		Renio	11.419	-	13.016	-
		Oxido de molibdeno técnico	18.188	-	21.571	-
Molymet Corporation	Ventas	Ferromolibdeno	1.060	(81)	2.869	205

10. Inventarios.

a) Clases de inventarios.

La composición de los inventarios corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Inventarios corrientes	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Materias primas	196.119	387.323
Suministros para la producción	47.936	50.675
Trabajo en curso	50.568	78.933
Bienes terminados	373.738	444.113
Total inventarios corrientes	668.361	961.044

Inventarios no corrientes	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Bienes terminados	52.783	78.529
Total inventarios no corrientes	52.783	78.529

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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, de acuerdo con la evaluación realizada por la Administración, no se ha registrado provisión por valor neto de realización.

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

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

Concepto	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Costos de venta de productos	(2.298.652)	(1.638.495)
Costos por servicios	(17.555)	(23.236)
Total	(2.316.207)	(1.661.731)

11. Activos biológicos.

La composición de los activos biológicos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Costos cosecha	530	590
Total	530	590

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los costos incluidos en este rubro corresponden a los costos de la cosecha 2023 y 2022 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	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Impuesto renta por recuperar del año anterior	4.394	468
Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impuesto por pagar)	26.289	18.277
Total	30.683	18.745

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 2023 y 2022.

Sociedad	Información Financiera al 31 de diciembre de 2023							Información Financiera al 31 de diciembre de 2022						
	Activos Corrientes MUSD	Activos No Corrientes MUSD	Pasivos Corrientes MUSD	Pasivos No Corrientes MUSD	Patrimonio MUSD	Ingresos Ordinarios MUSD	Ganancia (Pérdida) MUSD	Activos Corrientes MUSD	Activos No Corrientes MUSD	Pasivos Corrientes MUSD	Pasivos No Corrientes MUSD	Patrimonio MUSD	Ingresos Ordinarios MUSD	Ganancia (Pérdida) MUSD
MolymetNos S.A. (i)	97.663	136.872	26.882	34.343	173.310	137.002	20.503	44.569	17.340	20.186	31.972	9.751	119.101	13.849
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	1.113	45.089	886	1.686	43.630	2.442	(386)	1.184	45.455	604	2.020	44.015	2.314	(422)
Molymex S.A. de C.V.	216.030	30.519	158.415	1.241	86.893	659.672	(10.329)	259.453	20.553	178.353	4.362	97.291	544.172	9.309
Molymet Corporation	2.007	11	132	-	1.886	2.928	328	3.303	33	1.776	-	1.560	3.085	(59)
Strategic Metals B.V.	35.163	115.155	12	-	150.306	-	(17.956)	855	167.269	28	-	168.096	-	(8.915)
Carbomet Industrial S.A.	815	24.023	526	-	24.312	521	1.640	2.979	22.445	18	-	25.406	475	2.305
Carbomet Energía S.A.	2.996	4.298	3.273	1.470	2.551	6.049	2.283	3.749	4.822	4.093	1.768	2.710	6.037	2.813
Molymet Brasil	529	1	143	-	387	319	117	408	-	20	-	388	298	105
Molymet Services Limited	685	1	275	60	351	3.519	299	1.366	-	936	28	402	3.177	49
Molymet Belgium N.V.	188.444	106.188	199.154	1.475	94.003	504.873	(20.204)	174.162	113.230	165.589	7.738	114.065	383.406	(9.105)
Molymet Germany GmbH	18.429	12.993	4.431	391	26.600	65.397	28	18.183	13.934	4.984	560	26.573	49.700	(831)
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	790	-	25	-	765	581	223	561	6	14	-	553	307	(13)
Complejo Industrial Molynor S.A.	173.018	137.523	51.838	28.574	230.129	697.241	23.082	317.872	144.417	216.830	39.724	205.735	475.258	35.851

(i) MolymetNos S.A.

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

14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el saldo de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación)	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos Intangibles, neto	3.732	4.962
Activos Intangibles de vida finita, neto	2.673	3.903
Activos Intangibles de vida indefinida, neto	1.059	1.059
Activos Intangibles identificables, neto	3.732	4.962
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	1.059	1.059
Programas Informáticos, Neto	2.673	3.903

Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación)	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos Intangibles, bruto	15.383	14.771
Activos Intangibles identificables, bruto	15.383	14.771
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1.059	1.059
Programas Informáticos, bruto	14.324	13.712

Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación)	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(11.651)	(9.809)
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(11.651)	(9.809)

El movimiento en los Activos Intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Movimientos en Activos Intangibles identificables	31-12-2023		31-12-2022	
	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	1.059	3.903	1.059	3.864
Adiciones	-	551	-	1.992
Amortización	-	(1.842)	-	(1.952)
Diferencia de conversión	-	61	-	(1)
Saldo Final	1.059	2.673	1.059	3.903

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

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

La amortización de cada ejercicio es reconocida en el estado de resultados consolidado. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de diciembre de 2023 asciende a MUSD 11.651 (MUSD 9.809 al 31 de diciembre de 2022).

15. Propiedades, planta y equipos.

a) Clases de propiedades, plantas y equipos.

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación)	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Propiedades, planta y equipo, neto	460.884	466.744
Terreno	54.039	54.040
Edificio	128.925	134.110
Maquinaria	204.451	194.628
Equipos de transporte	620	425
Enseres y accesorios	1.209	1.247
Equipos de oficina	2.921	3.308
Construcciones en proceso	51.351	61.333
Plantaciones	17.214	17.549
Otras propiedades, planta y equipo, neto	154	104

Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Propiedades, planta y equipo, bruto	1.069.641	1.047.187
Terreno	54.039	54.040
Edificio	243.839	242.769
Maquinaria	674.781	644.051
Equipos de transporte	1.797	1.867
Enseres y accesorios	4.737	4.473
Equipos de oficina	16.131	15.759
Construcciones en proceso	51.351	61.333
Plantaciones	22.812	22.791
Otras propiedades, planta y equipo, neto	154	104

Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación)	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	608.757	580.443
Edificio	114.914	108.659
Maquinaria	470.330	449.423
Equipos de transporte	1.177	1.442
Enseres y accesorios	3.528	3.226
Equipos de oficina	13.210	12.451
Plantaciones	5.598	5.242

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 4.120 y MUSD 4.273, respectivamente.
- ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 302.335.
- iii. Moly met no tiene propiedades, plantas y equipos que se hayan retirado de su uso y por lo tanto no hay activos mantenidos para la venta.
- iv. El Grupo ha definido el modelo de costo, para valorizar sus propiedades, plantas y equipos, el determinar el valor económico de estos bienes en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización.

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

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

b) Movimientos de propiedad, planta y equipo.

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

b.2.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

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 2022	54.040	138.796	204.724	463	1.237	3.476	34.908	17.904	104	455.652
Adiciones	-	421	6.833	64	180	709	40.571	-	-	48.778
Retiros	-	(57)	(1.939)	-	-	(12)	(100)	-	-	(2.108)
Gasto por Depreciación	-	(6.481)	(24.988)	(101)	(331)	(1.209)	-	(356)	-	(33.466)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(1)	(28)	183	-	-	3	(215)	-	-	(58)
Otros Incrementos (Decrementos)	1	1.459	9.815	(1)	161	341	(13.831)	1	-	(2.054)
Cambios, Total	-	(4.686)	(10.096)	(38)	10	(168)	26.425	(355)	-	11.092
Saldo al 31 de diciembre de 2022	54.040	134.110	194.628	425	1.247	3.308	61.333	17.549	104	466.744

c) Seguros sobre los activos fijos.

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

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

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

e) Activos afectos a garantía o restricciones.

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

f) Retiros.

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

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

g) Otros incrementos y decrementos.

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

h) Plantaciones.

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

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

16. Impuestos diferidos.

El detalle de los impuestos diferidos incluidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Conceptos	Activo		Pasivo	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Propiedades, planta, equipos y otros	5.567	2.920	60.297	57.078
Acreedores y otras cuentas por pagar	1.246	28.366	837	206
Inventarios	7.724	5.182	18.866	56.142
Préstamos que devengan intereses	2.613	2.132	3.081	2.432
Pérdidas Tributarias	13.948	2.883	-	-
Obligaciones por beneficios al personal	2.010	1.594	3.140	2.135
Deudores y otras cuentas por cobrar	4.306	435	355	9.642
Derivados con efecto en Resultados Integrales	-	-	2.608	1.418
Ganancias (pérdidas actuariales)	3.893	5.789	415	365
Derivados con efecto en Resultados	-	6	16	25
Relativos a Otros	11	14	-	-
Totales	41.318	49.321	89.615	129.443
Compensación de partidas	(27.119)	(40.388)	(27.119)	(40.388)
Totales netos	14.199	8.933	62.496	89.055

Los movimientos de impuesto diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Análisis del movimiento del impuesto diferido (neto)	Impuestos Diferidos (neto)
	MUSD
Al 1 de enero de 2022	(70.260)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	(4.429)
Efecto por diferencia conversión	(145)
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	(5.288)
Movimiento del período	(9.862)
Al 31 de diciembre de 2022	(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 período	31.825
Al 31 de diciembre de 2023	(48.297)

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

a) Gasto por impuesto.

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

(Gasto) Ingreso por Impuestos a las Ganancias	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes	(36.792)	(31.961)
Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior	86	(324)
Otros gastos por impuesto corriente	(21)	(509)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(36.727)	(32.794)
(Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias	34.973	(4.429)
(Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total	34.973	(4.429)
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	(1.754)	(37.223)

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	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Impuesto diferido ganancias (perdidas) actuariales	1.946	(2.930)
Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo	1.190	8.218
Cargo (abono) a patrimonio	3.136	5.288

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	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	(2.684)	(55)
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	(34.043)	(32.739)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(36.727)	(32.794)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero	19.230	(2.256)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional	15.743	(2.173)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total	34.973	(4.429)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(1.754)	(37.223)

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	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias	(31.570)	(10.806)
Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias	31.457	(10.795)
Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total	(113)	(21.601)

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 representa un 6,60% y 29,01%, 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:

	01-01-2023	Tasa	01-01-2022	Tasa
	31-12-2023	efectiva	31-12-2022	efectiva
	MUSD	%	MUSD	%
Utilidad antes de impuesto	26.570		128.329	
Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(7.174)	27,00	(34.649)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	(224)	0,84	(858)	0,67
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	5.767	(21,70)	(1.664)	1,30
Déficit (exceso) impuestos periodo anterior	(123)	0,46	(52)	0,04
Impuesto a la renta	(1.754)	6,60	(37.223)	29,01

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: Moly met 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 aquélla 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 2023

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

b. Al 31 de diciembre de 2022

Total Activos	Costo amortizado	Activos de Cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	170.235	-	-	170.235
Otros activos financieros*	192	26.388	2.272	28.852
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	207.711	-	-	207.711
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8.192	-	-	8.192
Total	386.330	26.388	2.272	414.990

Total Pasivos	Costo amortizado	Pasivos de cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros*	467.119	31.088	2.844	501.051
Pasivos por arrendamientos*	10.797	-	-	10.797
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	-	-	447.385
Total	925.301	31.088	2.844	959.233

* 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 2023 y 2022 es el siguiente:

Otros Pasivos Financieros Corrientes	Saldo al	
	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	4.099	54.195
Préstamos que devengan intereses	592	30.748
Instrumentos derivados de cobertura	-	28.482
Contratos forwards (cobertura)	33	1.408
Contratos forwards (resultado)	354	2.844
Total	5.078	117.677

Otros Pasivos Financieros No Corrientes	Saldo al	
	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	757.613	380.788
Préstamos que devengan intereses	779	1.388
Instrumentos derivados de cobertura	-	1.198
Total	758.392	383.374

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	10-12-2021	2.520.000.000	TIE 28 días + 0,90%	4 años	28 días
MOLYMET 21-2	10-12-2021	1.480.000.000	9,18%	6 años	Semestral
MOLYMET 21 (R)	23-05-2022	1.000.000.000	TIE 28 días + 0,90%	3,6 años	28 días
MOLYMET 21-2 (R)	23-05-2022	1.000.000.000	9,18%	5,6 años	Semestral
MOLYMET 23	28-04-2023	3.425.000.000	TIE 28 días + 0,95%	2 años	28 días
MOLYMET 23-2	28-04-2023	2.165.000.000	10,99%	6 años	Semestral

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

i. Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran en cuadro adjunto.

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

ii. Al 31 de diciembre de 2022, 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	2022		Total corriente	De 1 a 3 años	2022		Total no corriente	Total deuda 31-12-2022
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		MUSD	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,970%	-	469	469	-	-	80.106	80.106	80.575
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%	53.129	-	53.129	-	-	-	-	53.129
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	195	-	195	-	127.641	-	127.641	127.836
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21 (R)	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	3,995%	123	-	123	-	50.572	-	50.572	50.695
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	165	165	-	74.847	-	74.847	75.012
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%	-	114	114	-	47.622	-	47.622	47.736
Monto Total MUSD								53.447	748	54.195	-	300.682	80.106	380.788	434.983
Capital MUSD								52.318	-	52.318	-	307.754	82.034	389.788	442.106

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 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	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

ii. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022, 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	2022		Total corriente	2022		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	MUSD
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	409	409	818	-	818	1.227
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,60%	-	30.145	-	30.145	-	-	-	30.145
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	4	190	194	380	190	570	764
Monto Total MUSD										30.149	599	30.748	1.198	190	1.388	32.136
Capital MUSD										30.000	599	30.599	1.198	190	1.388	31.987

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 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

El detalle de los contratos forwards de cobertura al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Patrimonio MUSD
BANCO INTERNACIONAL	28-12-2022	05-01-2023	17.025	16.894	131
JP MORGAN	28-12-2022	31-01-2023	1.049	1.042	7
TOTAL			18.074	17.936	138

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Patrimonio MUSD
SCOTIABANK	15-12-2022	30-01-2023	1.005	1.040	35
BANCO INTERNACIONAL	22-12-2022	03-01-2023	7.011	7.139	128
HSBC	23-12-2022	09-01-2023	7.010	7.185	175
BCI	27-12-2022	13-01-2023	4.008	4.135	127
HSBC	27-12-2022	17-01-2023	12.030	12.395	365
HSBC	27-12-2022	23-01-2023	4.013	4.133	120
HSBC	29-12-2022	30-01-2023	2.611	2.629	18
SCOTIABANK	29-12-2022	09-01-2023	2.002	2.032	30
SCOTIABANK	29-12-2022	09-01-2023	10.011	10.162	151
SCOTIABANK	29-12-2022	17-01-2023	6.014	6.102	88
SCOTIABANK	29-12-2022	27-01-2023	10.038	10.176	138
BANCO INTERNACIONAL	30-12-2022	01-02-2023	5.825	5.846	21
HSBC	30-12-2022	01-02-2023	1.283	1.286	3
HSBC	30-12-2022	01-02-2023	3.115	3.124	9
TOTAL			75.976	77.384	1.408

d. Contratos forwards (resultado)

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

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Resultado MUSD
HSBC	26-12-2022	03-01-2023	11.735	11.445	290
JP MORGAN	30-11-2022	04-01-2023	7.488	7.243	245
JP MORGAN	30-12-2022	04-01-2023	7.489	7.488	1
BCI	01-12-2022	03-01-2023	30.507	28.988	1.519
TOTAL			57.219	55.164	2.055

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho MUSD	Obligación MUSD	Resultado MUSD
HSBC	29-11-2022	03-01-2023	3.693	3.979	286
BCI	01-12-2022	03-01-2023	18.098	19.047	949
BCI	16-12-2022	03-01-2023	2.554	2.633	79
SCOTIABANK	16-12-2022	03-01-2023	5.463	5.638	175
BCI	21-12-2022	03-01-2023	458	472	14
HSBC	29-12-2022	03-01-2023	2.234	2.255	21
JP MORGAN	30-12-2022	02-02-2023	7.475	7.476	1
BCI	01-12-2022	03-01-2023	16.908	17.795	887
BCI	09-12-2022	03-01-2023	812	819	7
BCI	15-12-2022	03-01-2023	845	863	18
BCI	16-12-2022	03-01-2023	1.282	1.329	47
BCI	21-12-2022	03-01-2023	1.597	1.647	50
BCI	28-12-2022	03-01-2023	9.996	10.084	88
JP MORGAN	28-12-2022	31-01-2023	26.295	26.358	63
HSBC	29-11-2022	03-01-2023	575	619	44
BCI	06-12-2022	03-01-2023	1.604	1.665	61
SCOTIABANK	16-12-2022	03-01-2023	1.439	1.485	46
BCI	16-12-2022	03-01-2023	215	223	8
TOTAL			101.543	104.387	2.844

e. Instrumentos derivados de cobertura

El detalle de los instrumentos de derivados que cubren las emisiones de bonos y la toma de préstamos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

RUT acreedora	97.036.000-K	97.018.000-1	-	-	-	-	-	97.018.000-1	-	-	
Nombre acreedora	Santander	Scotiabank	BNP Paribas	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	Scotiabank	Morgan Stanley	Bank of America	
País acreedora	Chile	Chile	Francia	EE.UU.	EE.UU.	EE.UU.	EE.UU.	Chile	EE.UU.	EE.UU.	
Tipo moneda	USD-UF	USD-MXN	USD	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	
Periodo de intereses	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa nominal USD (Cobertura)	6,97%	Libor 180 días +2,41%	2,691%	2,655%	3,995%	3,815%	3,710%	5,04%	5,04%	5,925%	
Relación de Cobertura	BMOLY-C	MOLYMET 13	MOLYMET 13	MOLYMET 21	MOLYMET 21 (R)	MOLYMET 21-2	MOLYMET 21-2 (R)	MOLYMET 23	MOLYMET 23	MOLYMET 23-2	
Activo											
Periodo 2023	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	-	60.959
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
Activo											
Periodo 2022	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	-	1.299	-	-	-	-	-	-	-	1.299
De 1 a 3 años	-	-	-	16.188	2.169	-	-	-	-	-	18.357
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	5.260	1.334	-	-	-	6.594
Total al 31-12-2022	-	-	1.299	16.188	2.169	5.260	1.334	-	-	-	26.250
Pasivo											
Periodo 2022	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	(28.482)	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.482)
Más de 5 años	(1.198)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.198)
Total al 31-12-2022	(1.198)	(28.482)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.680)

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

	Asociado a:	31-12-2023	31-12-2022
		MUSD	MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	92.601	91.990
	Scotiabank (CCS MXN)	-	53.469
	BNP Paribas (IRS USD)	-	81.951
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	153.160	131.282
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	60.778	52.096
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	89.312	75.599
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	60.346	51.081
	Scotiabank (CCS MXN 23)	103.607	-
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	103.607	-
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	143.755	-
	TOTAL	807.166	537.468
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	92.583	93.188
	Scotiabank (CCS MXN)	-	81.951
	BNP Paribas (IRS USD)	-	80.652
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	117.350	115.094
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	50.264	49.927
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	71.441	70.339
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	50.572	49.747
	Scotiabank (CCS MXN 23)	96.291	-
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	96.291	-
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	135.125	-
	TOTAL	709.917	540.898
Efecto Neto Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	18	(1.198)
	Scotiabank (CCS MXN)	-	(28.482)
	BNP Paribas (IRS USD)	-	1.299
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	35.810	16.188
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	10.514	2.169
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	17.871	5.260
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	9.774	1.334
	Scotiabank (CCS MXN 23)	7.316	-
	Morgan Stanley (CCS MXN 23)	7.316	-
	Bank of America (CCS MXN 23-2)	8.630	-
	Total activo (pasivo)	97.249	(3.430)

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, Molydex 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 redenominación 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 10 años

La emisión realizada en febrero de 2013 con vencimiento en febrero de 2023 fue por MXN 1.020.000.000 con una tasa cupón de 7,03% 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 10 años (CCS) con Banco BBVA, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.020.000.000 a tasa cupón 7,03% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 80.000.000 a una tasa cupón de Libor (180 días) + 2,41% y se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) por los primeros 5 años con BBVA, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (180 días) + 2,41%). Durante la duración del IRS mencionado, se fijó la tasa en dólares en 3,495%.

El día 26 de junio de 2021 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con BNP Paribas, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor 180 días + 2,41%) se fijó a una tasa en dólares de 2,691%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS 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, la fijación de tasa durante los primeros 5 años y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

- 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.

- 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.

- 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 colombiano a 4 años

La emisión realizada en agosto de 2018, con vencimiento en agosto de 2022 fue por COP 200.000.000.000 con una tasa cupón de 6,94% anual calculado sobre la base años de 365 días y compuesto trimestralmente. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años con Banco Crédito del Perú (BCP), donde el componente activo corresponde a un nocional de COP 200.000.000.000 a tasa cupón 6,94% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 68.846.815,83 a una tasa cupón de Libor 90 + 1,23%. El día 27 de diciembre de 2018 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con J.P. Morgan, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (90 días) + 1,23%) se fijó a una tasa en dólares de 3,914%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS 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-COP 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-COP 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	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Ingresos por intereses	15.631	3.999
Otros ingresos financieros	1.069	167
Ingresos financieros	16.700	4.166
Gastos por intereses	(49.299)	(21.248)
Gastos por interés derecho de uso	(426)	(403)
Otros gastos financieros	(4.497)	(3.128)
Costos financieros	(54.222)	(24.779)

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 2023 y 2022 es la siguiente:

Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Deudas por compras o prestación de servicios	205.300	438.024
Anticipo de clientes	533	19
Otros impuestos por pagar	3.235	5.495
I.V.A. débito fiscal	354	3.159
Otras cuentas por pagar	410	688
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209.832	447.385

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

Moneda	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Funcional	186.356	420.034
Extranjera	23.476	27.351
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209.832	447.385

19. Provisiones.

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

Clases de provisiones (presentación)	ACUMULADO	
	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	846	656
Provisión total	846	656

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación
Provisión total, saldo inicial 01-01-2023	656
Provisiones adicionales	1.010
Provisión utilizada	(836)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	16
Provisión total, saldo final 31-12-2023	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	691
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	155
Total provisiones al 31 de diciembre de 2023				846

Al 31 de diciembre de 2023, 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 MOLYMEX S.A. de C.V. (“MOLYMEX”) de una liquidación de impuestos, por el ejercicio tributario del año 2014. Los conceptos contenidos en dicha liquidación corresponden principalmente a Impuestos a la Renta y acreditación de ciertos gastos. El 22 de marzo de 2019, Molymex promovió un recurso de revocación en contra de la referida liquidación, el que fue resuelto por el SAT en el sentido de confirmar la liquidación. Durante el mes de mayo del presente año, fue oportunamente impugnado ante el Tribunal Federal de la Justicia Administrativa correspondiente. En opinión de la administración, no existe justificación legal alguna que sustente el cobro de dichos montos. Atendido lo anteriormente expuesto y considerando (i) que las liquidaciones han sido impugnadas ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa correspondiente; (ii) que las liquidaciones han sido discutidas en forma y plazo por la empresa, aportando antecedentes escritos; y (iii) la evidente falta de sustento jurídico para el cobro de los impuestos contenidos en las liquidaciones, se ha considerado no pertinente efectuar alguna provisión en razón de la liquidación de impuestos antes señalada. El recurso anterior, fue rechazado por cuestiones formales. Motivo de ello y atendida la evidente falta de fundamento e infracción flagrante de los derechos constitucionales infringidos al rechazar dicho recurso, se ejercieron las acciones constitucionales pertinentes, las cuales ya se encuentran en proceso, y se solicitó el inicio de un Procedimiento de Acuerdo Mutuo ante el Servicio de Impuestos Internos, conforme a lo dispuesto en el Convenio para Evitar la Doble tributación suscrito entre Chile y México.

20. Pasivos por impuestos corrientes.

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

Concepto	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impuesto por pagar)	8.206	1.512
Total	8.206	1.512

21. Beneficios y gastos por empleados.

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

Beneficios y gastos por empleados	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	18.138	22.945
Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo	21.542	29.753
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal	39.680	52.698

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 2023 y 2022, es el siguiente:

Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pasivos por participaciones	2.726	8.582
Pasivos por gratificación y bonos al personal	6.470	4.188
Pasivos aguinaldo	54	-
Pasivos por vacaciones y bono vacaciones	6.294	7.508
Retenciones previsionales	1.582	1.890
Remuneraciones por pagar	532	546
Seguros del personal	212	29
Otros pasivos del personal	231	201
Bienestar-Sindicato-Club Deportivo	28	1
Retención judicial	10	-
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	18.138	22.945

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	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Valor Presente Obligación, Saldo Inicial	29.753	18.815
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	1.396	2.531
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	1.386	964
Pérdidas (ganancias) actuariales obligación planes de beneficios definidos	(6.779)	10.292
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	(720)	(187)
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(3.494)	(2.662)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	21.542	29.753
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21.542	29.753
Pasivos por beneficios a los empleados total	21.542	29.753

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

Total gastos reconocidos en el estado de resultados	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos	1.396	2.531
Costo por intereses plan de beneficios definidos	1.386	964
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	(720)	(187)
Total pérdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados	2.062	3.308

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 2023:

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

Sensibilidad:

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

Gastos por empleados

Los gastos por empleados incurridos por el Grupo durante los períodos comprendidos desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Clases de beneficios y gastos por empleados	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Gastos de personal	77.779	72.642
Sueldos y salarios	52.503	48.839
Beneficios a corto plazo a los empleados	17.920	17.475
Gastos por obligación por beneficios post empleo	3.640	2.678
Beneficios por terminación	178	299
Otros beneficios a largo plazo	163	378
Otros gastos de personal	3.375	2.973

22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Dividendos por pagar	10.544	24.034
Otros	608	488
Otros pasivos no financieros, corrientes	11.152	24.522

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

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

23.1 Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Matriz posee un capital suscrito y pagado de MUSD 501.952, sobre un total de 132.999.304 acciones respectivamente.

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

Clase de capital en acciones ordinario	31-12-2023	31-12-2022
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 2023 y 2022 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	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora	23.738	89.777
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	23.738	89.777
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,18	0,68
Resultado disponible para accionistas comunes, diluido	23.738	89.777
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)	0,18	0,68

23.3 Utilidad Neta Susceptible de Distribución

Descripción	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Resultado del periodo	23.738	89.777
Utilidad neta distribuible	23.738	89.777
Provisión y pagos de Dividendos	(9.497)	(35.911)
Saldo Utilidad neta distribuible	14.241	53.866

23.4 Dividendos pagados

Dividendos definitivos pagado, acciones ordinarias	31-12-2023 USD	31-12-2022 USD	
Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias	Dividendo Definitivo N° 93, cancelado el 22 de abril de 2023	Dividendo Provisorio N° 92, cancelado el 22 de diciembre de 2022	Dividendo Definitivo N° 91, cancelado el 28 de abril de 2022
Descripción de clase de acciones para las cuales existe dividendo pagado, acciones ordinarias	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única
Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias	27-04-2023	22-12-2022	28-04-2022
Importe de dividendo para acciones ordinarias	26.599.861	13.299.930	26.599.861
Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias	132.999.304	132.999.304	132.999.304
Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares	0,20	0,10	0,20

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

Año 2023

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

Año 2022

- MUSD 1.179, correspondiente al dividendo N° 91 de fecha 14 de abril 2022.

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	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	(14.726)	(14.726)
Strategic Metals B.V.B.A.	9.531	9.531
Carbomet Energía S.A.	(988)	(1.013)
Carbomet Industrial S.A.	514	514
Molymex S.A. de C.V.	25	25
Molymet Corporation	(4)	(1)
Molymet Beijing	-	11
Total	(5.648)	(5.659)

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

Operaciones de cobertura acumuladas	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Valorización SWAP bono Chile	(3.297)	(2.654)
Valorización SWAP bonos México	12.818	7.871
Valorización IRS bono México	-	1.299
I.D. Operaciones Cobertura	(2.608)	(1.418)
Forward de Cobertura	(69)	(100)
Total	6.844	4.998

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	(12.694)	(19.473)
I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	3.478	5.424
Total	(9.216)	(14.049)

d) Otras reservas varias.

Otras Reservas Varias	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Reserva patrimonial fusión CESA	(1.054)	(1.054)
Total	(1.054)	(1.054)

23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

	01-01-2023 31-12-2023 MUSD	01-01-2022 31-12-2022 MUSD
Ganancias (pérdidas) acumuladas		
Saldo Inicial	359.727	320.183
Provisión de Dividendos	(9.497)	(22.612)
Dividendos provisorios con cargo a utilidades 2022	-	(13.299)
Pago Dividendos en (Excesos) o déficit	(3.989)	(14.322)
Resultado del periodo	23.738	89.777
Total	369.979	359.727

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	
		31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Carbomet Energía S.A.	47,237%	1.204	1.280	1.078	1.329
Carbomet Industrial S.A.	0,011%	3	3	-	-
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	0,043%	19	19	-	-
Total participaciones no controladoras		1.226	1.302	1.078	1.329

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 2023 y 2022 fueron de 0,58 y 0,55, respectivamente.

Miles de USD	31-12-2023	31-12-2022
Pasivos consolidados	1.104.897	1.127.676
Existencias	721.144	1.039.573
Cuentas por Pagar de Molibdeno	117.762	379.403
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	862.857	845.915
Participaciones no controladoras	1.226	1.302
Índice de apalancamiento	0,58	0,55

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

d) Cambios desde el ejercicio anterior.

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

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

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

(i) **Patrimonio mínimo consolidado.**

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los resguardos financieros acordados con sus acreedores. Lo anterior, considerando que con fecha 28 de diciembre de 2023 se otorgó una dispensa temporal sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, como se explica en detalle en la siguiente página. El cumplimiento de estos indicadores y restricciones, su valor, y sus respectivas fórmulas de cálculo, se resumen a continuación:

Covenants	Condición	31-12-2023	31-12-2022	Vigencia
(i) Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD)	≥ 300.000	864.083	847.217	20-04-2029
(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos *	(**)	2,73	8,87	20-04-2029
(iii) Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,58	0,55	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)	31-12-2023	31-12-2022
"Patrimonio Total" para el periodo de referencia:	864.083	847.217
"Patrimonio Total" mínimo permitido:	300.000	300.000

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

EBITDA Consolidado (anualizado*) (miles de USD)	31-12-2023	31-12-2022
(+) "Ganancia Bruta"	158.871	221.354
(+) "Otros Ingresos, por función"	3.042	9.713
(+) "Costos de Distribución"	(23.455)	(20.671)
(+) "Gastos de Administración"	(53.891)	(54.117)
(+) "Otros Gastos, por función"	(7.685)	(7.142)
(+) "Otras Ganancias (pérdidas)"	(10.878)	(1.690)
(-) "Gasto por Depreciación"	(34.590)	(33.466)
(-) "Amortización de Intangibles"	(1.842)	(1.952)
EBITDA Consolidado (anualizado):	102.436	182.865
Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD)	31-12-2023	31-12-2022
(-) "Costos Financieros"	(54.222)	(24.779)
(-) "Ingresos Financieros"	16.700	4.166
Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado):	37.522	20.613
Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos	31-12-2023	31-12-2022
Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia:	2,73:1,00	8,87:1,00
Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido:	*	5,00:1,00

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

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

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

Considerando la dispensa otorgada sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, se tiene que, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía se encuentra en cumplimiento de los resguardos financieros comprometidos.

(iii) Nivel de Endeudamiento

Total Pasivos Consolidados (miles de USD)	31-12-2023	31-12-2022
(+) "Pasivos Corrientes Totales"	254.501	616.532
(+) "Pasivos No Corrientes Totales"	850.396	511.144
(-) La diferencia positiva entre:	603.382	660.170
(i) "Inventarios"	721.144	1.039.573
(ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno"	117.762	379.403
Pasivos Totales Netos Consolidados:	501.515	467.506
Patrimonio Consolidado (miles de USD)	31-12-2023	31-12-2022
"Patrimonio Total"	864.083	847.217
Patrimonio Total Consolidado:	864.083	847.217
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado	31-12-2023	31-12-2022
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia:	0,58:1,00	0,55:1,00
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido:	1,75:1,00	1,75:1,00

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

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

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

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

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

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

24. Ingresos de actividades ordinarias.

- a) Los ingresos por actividades ordinarias de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

Ingresos por planta productiva	ACUMULADO	
	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
	MUSD	MUSD
Planta Chile Nos	987.951	712.005
Planta Chile Mejillones	405.279	333.403
Planta Bélgica	477.650	378.551
Planta México	529.417	397.799
Planta Alemania	62.543	49.485
Otros	12.238	11.842
Total	2.475.078	1.883.085

- b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarias por tipos de producto de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

Ingresos por líneas de negocio	ACUMULADO	
	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
	MUSD	MUSD
Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	2.432.408	1.833.318
Ingresos por ventas servicios maquila	35.117	42.455
Ingresos por ventas servicio energía eléctrica	6.049	6.037
Ingresos por ventas productos agrícolas	1.100	1.099
Otros Ingresos	404	176
Total	2.475.078	1.883.085

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 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

ii) Información activo por derecho de uso al 31 de diciembre 2022.

Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Equipos de oficina	Otros derechos de uso	Activos por Derecho de Uso, Neto
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo al 1 de enero de 2022	101	4.181	1.947	1	-	6.230
Adiciones	-	-	320	-	7.121	7.441
Retiros	-	-	(3)	-	-	(3)
Gasto por depreciación	(74)	(1.046)	(1.051)	(1)	(716)	(2.888)
Otros Incrementos (Disminución)	-	-	(1)	-	689	688
Cambios, Total	(74)	(1.046)	(735)	(1)	7.094	5.238
Saldo al 31 diciembre de 2022	27	3.135	1.212	-	7.094	11.468

b) La composición de los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	2.095	2.491
Total pasivos por arrendamientos corrientes	2.095	2.491

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	7.120	8.306
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	7.120	8.306

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

Pagos futuros	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	12	37
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	57	157
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total	69	194

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

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

Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pagos por arrendamiento	15	42
Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total	15	42

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

Cobros futuros	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	71	63
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	131	113
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años	127	118
Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total	329	294

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

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

Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, arrendador	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados	58	45
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	58	45

26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.

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

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

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

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

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

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

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

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

Información sobre segmentos de operación.

a) Ejercicio actual desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos ejercicio	Descripción del segmento							
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	Total MUSD
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	(40.308)	(4.766)	(10.233)	(7.542)	-	(79)	17.086	(45.842)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(514)	(7)	(6)	(22)	(1)	(18)	142	(426)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(7.861)	(55)	(34)	(2.945)	-	(13)	2.954	(7.954)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(48.683)	(4.828)	(10.273)	(10.509)	(1)	(110)	20.182	(54.222)
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

b) Ejercicio anterior desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos ejercicio	Descripción del segmento							Total MUSD
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	712.005	333.403	378.551	397.799	49.485	11.842	-	1.883.085
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	327.766	141.855	4.855	146.373	215	3.852	(624.916)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	5.261	347	191	372	-	1.196	(3.368)	3.999
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	134	1	-	-	32	-	167
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	5.261	481	192	372	-	1.228	(3.368)	4.166
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(19.862)	(316)	(1.610)	(16)	-	(81)	1.612	(20.273)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	-	(10)	(4)	(7)	(2)	(524)	144	(403)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(3.488)	(39)	(440)	(1.861)	-	(34)	1.759	(4.103)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(23.350)	(365)	(2.054)	(1.884)	(2)	(639)	3.515	(24.779)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(18.089)	116	(1.862)	(1.512)	(2)	589	147	(20.613)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(16.380)	(11.601)	(4.715)	(3.106)	(1.468)	(1.162)	126	(38.306)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	54.454	49.156	(12.457)	14.603	(544)	66.684	(43.567)	128.329
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	43.408	(43.408)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(15.621)	(13.305)	3.353	(5.294)	(287)	(6.069)	-	(37.223)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	169.033	67.637	(36.173)	13.123	4.227	(7.545)	2.843	213.145
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(20.603)	(1.977)	(10.817)	(2.222)	(524)	774	(4.479)	(39.848)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(128.711)	(40.835)	48.147	(13.277)	(51)	(3.320)	(17.959)	(156.006)
Activos de los Segmentos, Total	1.094.534	462.290	287.392	280.006	32.116	842.780	(1.024.225)	1.974.893
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	683.266	(683.266)	-
Pasivos de los segmentos	775.056	256.554	173.327	182.715	5.544	63.465	(328.985)	1.127.676

Conciliación Segmentos

Conciliación de Activos	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Conciliación de Activos Totales de los Segmentos	3.248.309	2.999.118
Conciliación de Otros Activos	(946.700)	(758.510)
Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(332.629)	(265.715)
Total Activos	1.968.980	1.974.893

Conciliación de Pasivos	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos	1.550.326	1.456.661
Conciliación de Otros Pasivos	(5.200)	(41.666)
Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(440.229)	(287.319)
Total Pasivos	1.104.897	1.127.676

Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos	3.244.171	2.508.001
Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos	(769.093)	(624.916)
Total Ingresos Ordinarios	2.475.078	1.883.085

Conciliación de Ganancia (Pérdida)	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos	24.033	171.896
Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos	2.537	(43.567)
Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	26.570	128.329

27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.

CONCEPTO	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Ventas de materiales y otros	2.343	2.063
Indemnizaciones operacionales	-	7.000
Otros resultados varios de operación	699	650
Otros ingresos, por función	3.042	9.713
Fletes internacionales por venta	(10.507)	(10.331)
Fletes nacionales por venta	(1.504)	(1.496)
Seguros por venta	(1.884)	(1.311)
Gastos de embarque por venta	(674)	(592)
Otros gastos por venta	(7.609)	(5.583)
Otros costos de distribución	(1.277)	(1.358)
Costos de distribución	(23.455)	(20.671)
Impuesto territorial y patentes comerciales	(3.724)	(3.445)
Gastos de viajes	(508)	(354)
Gastos generales	(12.011)	(10.465)
Gastos mantención	(1.320)	(2.784)
Remuneraciones fijas	(18.631)	(18.967)
Remuneraciones variables	(4.594)	(8.189)
Seguros	(3.673)	(3.202)
Servicios externos	(8.580)	(5.925)
Suscripciones	(472)	(430)
Otros gastos de administración	(378)	(356)
Gastos de administración	(53.891)	(54.117)
Mercadotecnia	(2.553)	(2.349)
Comisiones por ventas	(915)	(482)
Costo materiales vendidos	(595)	-
Investigación y desarrollo	(1.892)	(1.918)
Otros gastos varios de operación	(1.730)	(2.393)
Otros gastos, por función	(7.685)	(7.142)
Pérdida por baja de activos fijos	(174)	(1.380)
Baja activos planta Purox	(10.081)	-
Siniestros	(647)	-
Otras ganancias (pérdidas)	24	(310)
Otras ganancias (pérdidas)	(10.878)	(1.690)

28. Moneda extranjera.

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

Clase de activo	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	375.165	170.235
Dólares	371.651	164.640
Euros	901	1.184
Pesos chilenos	1.736	3.495
Pesos mexicanos	111	242
Otras monedas	766	674
Otros activos financieros corrientes	1.120	3.901
Dólares	1.120	3.709
Unidad de fomento (Chile)	-	192
Otros activos no financieros corrientes	8.887	7.516
Dólares	6.214	1.855
Euros	2.569	2.531
Pesos chilenos	97	3.122
Otras monedas	7	8
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	238.094	207.571
Dólares	166.377	140.727
Euros	1.430	52
Pesos chilenos	23.276	23.910
Pesos mexicanos	46.988	42.855
Otras monedas	20	20
Unidad de fomento (Chile)	3	3
Pesos colombianos	-	4
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	6.188	8.192
Dólares	6.188	8.192
Inventarios	668.361	961.044
Dólares	668.002	960.789
Pesos chilenos	359	255
Activos biológicos corrientes	530	590
Dólares	530	590
Activos por impuestos corrientes	30.683	18.745
Dólares	-	10
Euros	524	120
Pesos chilenos	17.949	9.907
Pesos mexicanos	12.035	8.708
Otras monedas	175	-
Total activos corrientes	1.329.028	1.377.794

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

Clase de activo	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos no corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	97.249	24.951
Dólares	97.249	24.951
Otros activos no financieros no corrientes	1.205	1.372
Euros	1.205	1.106
Pesos chilenos	-	266
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	132	140
Pesos chilenos	100	102
Unidad de fomento (Chile)	32	38
Inventarios No Corrientes	52.783	78.529
Dólares	52.783	78.529
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.732	4.962
Dólares	3.707	4.929
Pesos chilenos	25	33
Propiedades plantas y equipos	460.884	466.744
Dólares	457.717	463.198
Pesos chilenos	3.167	3.546
Activos por derecho de uso	9.768	11.468
Dólares	9.724	11.432
Euros	44	36
Activos por impuestos diferidos	14.199	8.933
Dólares	13.339	8.136
Pesos chilenos	860	791
Otras monedas	-	6
Total activos no corrientes	639.952	597.099
Total activos	1.968.980	1.974.893

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

Clase de pasivo	31-12-2023			31-12-2022		
	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	2.443	2.635	5.078	116.330	1.347	117.677
Dólares	387	193	580	62.883	190	63.073
Pesos chilenos	-	399	399	-	409	409
Pesos mexicanos	2.056	1.573	3.629	53.447	279	53.726
Unidad de fomento (Chile)	-	470	470	-	469	469
Pasivos por arrendamientos corrientes	524	1.571	2.095	622	1.869	2.491
Euros	42	126	168	41	125	166
Pesos chilenos	283	850	1.133	318	954	1.272
Pesos mexicanos	17	50	67	8	24	32
Unidad de fomento (Chile)	182	545	727	242	727	969
Otras monedas	-	-	-	13	39	52
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209.832	-	209.832	447.385	-	447.385
Dólares	186.356	-	186.356	420.034	-	420.034
Euros	4.384	-	4.384	3.624	-	3.624
Pesos chilenos	14.529	-	14.529	16.809	-	16.809
Pesos mexicanos	4.123	-	4.123	6.709	-	6.709
Otras monedas	63	-	63	1	-	1
Unidad de fomento (Chile)	377	-	377	208	-	208
Pasivos por Impuestos corrientes	8.070	136	8.206	1.395	117	1.512
Dólares	8.029	67	8.096	1.392	-	1.392
Pesos chilenos	5	-	5	3	117	120
Otras monedas	36	69	105	-	-	-
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	11.004	7.134	18.138	15.668	7.277	22.945
Dólares	31	18	49	31	326	357
Euros	2.828	-	2.828	2.827	114	2.941
Pesos chilenos	7.451	5.899	13.350	12.076	6.815	18.891
Pesos mexicanos	586	1.176	1.762	646	-	646
Otras monedas	108	41	149	88	22	110
Otros pasivos no financieros corrientes	10.103	1.049	11.152	23.099	1.423	24.522
Dólares	9.601	-	9.601	22.928	-	22.928
Euros	167	-	167	171	-	171
Pesos chilenos	335	1.049	1.384	-	1.423	1.423
Total Pasivos corrientes	241.976	12.525	254.501	604.499	12.033	616.532

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

Clase de pasivo	31-12-2023				31-12-2022			
	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	407.403	225.150	125.839	758.392	1.198	300.872	81.304	383.374
Dólares	380	-	-	380	380	190	1.198	1.768
Pesos chilenos	399	-	-	399	818	-	-	818
Pesos mexicanos	406.624	142.830	125.839	675.293	-	300.682	-	300.682
Unidad de fomento (Chile)	-	82.320	-	82.320	-	-	80.106	80.106
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.534	1.434	2.152	7.120	4.072	1.464	2.770	8.306
Euros	155	-	-	155	193	-	-	193
Pesos chilenos	945	-	-	945	1.922	160	-	2.082
Pesos mexicanos	282	-	-	282	-	-	-	-
Unidad de fomento (Chile)	2.152	1.434	2.152	5.738	1.957	1.304	2.770	6.031
Otras provisiones a largo plazo	846	-	-	846	656	-	-	656
Euros	846	-	-	846	656	-	-	656
Pasivo por impuestos diferidos	45.274	11.164	6.058	62.496	69.784	669	18.602	89.055
Dólares	45.274	11.164	6.058	62.496	69.784	669	18.602	89.055
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	1.806	5.797	13.939	21.542	1.405	5.615	22.733	29.753
Dólares	958	-	-	958	988	-	-	988
Euros	848	-	-	848	389	-	-	389
Pesos chilenos	-	5.737	13.939	19.676	-	5.615	22.733	28.348
Otras monedas	-	60	-	60	28	-	-	28
Total Pasivos no corrientes	458.863	243.545	147.988	850.396	77.115	308.620	125.409	511.144

29. Medio ambiente.

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

a) Al 31 de diciembre de 2023.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Desembolso al 31-12-2023 MUSD
MolymetNos S.A.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	49
MolymetNos S.A.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	23
MolymetNos S.A.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de emisiones	18.740
MolymetNos S.A.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	2.419
MolymetNos S.A.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	188
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	Programa de retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	101
MolymetNos S.A.	Proyectos inversión	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

b) Al 31 de diciembre de 2022.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Desembolso al 31-12-2022 MUSD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	66
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	24
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	23.263
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	2.246
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	177
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	293
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacaes en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	16
Molymet	Proyectos inversión	Mantención mayor espesador II trat. Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	8.316
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	117
Molymet	Proyectos inversión	Disminución ruido área Planta Femo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Mantención Mayor de Filtros Prensa DELKOR #3 Y #4	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	19
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	474
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	229
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	93
Molymet	Proyectos inversión	Sistema absorción de So2 de emergencia	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3.614
Molymet	Proyectos inversión	Nueva Planta Acido N° 1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	6.173
Molymet	Proyectos inversión	Estacionamientos Planta Nos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	85
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas en Planta Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	203
Molymet	Proyectos inversión	Implementación monitoreo línea So2 Lavado Gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	12
Molymet	Proyectos inversión	Costos MolymetNos reducción voluntaria emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	204
Molymet	Proyectos inversión	Instalación planta paneles Fotovoltaicos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	141
Molymet	Proyectos inversión	Disminución consumo Amoniaco, Ácido Sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	491
Molymet	Proyectos inversión	Optimización consumo agua potable baños y cocinas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores Planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	2
Molymet	Proyectos inversión	Mantención mayor Planta Lixi 2da Etapa	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	20
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	43
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	52
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.992
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	442
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	49
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	113
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	460
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	349
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.373
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	697
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación alimentador eléctrico respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	93
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo cimentaciones pozo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	54
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nueva Torre Enfriamiento	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.047
Subtotal					53.064

b) Al 31 de diciembre de 2022 (Continuación).

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Desembolso al 31-12-2022 MUSD
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	117
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	162
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	5.039
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	390
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Relighting Plan	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	49
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Mobile Dust Analyzer	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	30
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Desp EF-6300 upgrade	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	186
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Wet Gas Cleaning Plant	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	531
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Molino de viento	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	640
Comp. Ind. Molynor S.A.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	382
Comp. Ind. Molynor S.A.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	6.596
Comp. Ind. Molynor S.A.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	195
Comp. Ind. Molynor S.A.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	154
Total					67.535

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

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio	Desembolsos MUSD
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de protección contra incendio de planta sx (pmx2101)	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31-03-2024	18
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de nuevo lavador de flujo radial en planta de lavado de gases (pmx2109)	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31-03-2024	150
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación de nueva torre de enfriamiento empacada (pmx2202)	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31-03-2024	609
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo de baterías UPS de 800 KVA	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31-03-2024	46
Total						823

30. Sanciones.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 cumplimiento de covenants revelados en Nota 23.8.

32. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.

Con fecha 10 de enero de 2024, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N° 1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A. puso término a la huelga legal iniciada con fecha 30 de noviembre 2023.

Con fecha 17 de enero de 2024, 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 señor Edgar Pape Arellano fue designado en el cargo de Presidente Ejecutivo interino hasta que se designe al sucesor definitivo para el cargo de Presidente Ejecutivo.

El Directorio, con fecha 30 de enero de 2024, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 01 de enero de 2024 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 2023**

HECHOS RELEVANTES DESDE EL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

1. Con fecha 3 de enero de 2023 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 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, con fecha 15 de diciembre de 2021 se informó en carácter de Hecho Esencial que el Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N° 992, celebrada con fecha 14 de noviembre de 2021, acordó concurrir a un aumento de capital de su filial MolymetNos S.A. por la suma de hasta US\$180 millones, sujeto a la obtención de las autorizaciones pertinentes por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”), país en que la sociedad tenía emitidos bonos (“Bonos Colombia”), cuyo plazo de amortización final se encontraba pendiente a esa fecha.

La amortización final de los Bonos Colombia ocurrió en agosto de 2022, en virtud de lo cual la SFC procedió posteriormente, a la cancelación de la inscripción de Molibdenos y Metales S.A. en el Registro Nacional de Valores y Emisores (el “RNVE”) de la SFC, mediante la Resolución Número 1796 de fecha 12 de diciembre de 2022 de la referida SFC.

Habiéndose cancelado la inscripción de Molymet en el RNVE de la SFC, y encontrándose por tanto cumplida la condición establecida para suscribir el aumento de capital, con fecha de hoy, 3 de enero de 2023, la Junta Extraordinaria de Accionistas de MolymetNos S.A. acordó entre otras modificaciones estatutarias, aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$180 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de esta fecha.

Molibdenos y Metales 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 a 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.

Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado.

2. Con fecha 29 de marzo de 2023 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, que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1.005, celebrada el 28 de marzo de 2023, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 18 de abril de 2023, 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 2022.
 2. Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°93 de USD \$0,30 por acción, a ser pagado el 27 de abril de 2023, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°92, pagado el día 22 de diciembre 2022.
 3. Fijar la remuneración del Directorio.
 4. Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
 5. Designar los Auditores Externos para el periodo 2023.
 6. Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2023.
 7. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
 8. Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
 9. Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.
3. Con fecha 29 de marzo de 2023 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°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°1.005, celebrada el día 28 de marzo de 2023, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 18 de abril de 2023, pagar el dividendo definitivo N°93, ascendente a US\$ 0,30 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022 y a ser pagado el día 27 de abril de 2023, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Se hace presente que de los US\$ 0,30 propuestos a pagar como dividendo definitivo total, US\$ 0,10 fueron pagados en carácter de dividendo provisorio a los accionistas, con fecha 22 de diciembre de 2022.

Los dividendos se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos a elección de los accionistas, de conformidad al siguiente procedimiento:

- (a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, deberán solicitarlo por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, dirigido a la casilla accionistas@molymet.cl o (ii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Compañía, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en cualquier caso a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 21 de abril de 2023. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por el Directorio, que podrá ser retirado entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de un representante deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no solicitaren el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y
- (b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según el valor en pesos del dólar observado del día 21 de abril de 2023, 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 a 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 21 de abril de 2023.

4. Con fecha 27 de abril de 2023 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°660, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted en carácter de Hecho Esencial de Molibdenos y Metales S.A. ("Molymet") 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 15 de abril de 2023, la CNBV autorizó la actualización de la inscripción preventiva de los certificados bursátiles de largo plazo a ser emitidos al amparo del Programa, para llevar a un monto total autorizado con carácter revolvente de hasta \$12,000,000,000.00 (doce mil millones de pesos 00/100 M.N.), o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los Estados Unidos de América. Con motivo de lo anterior, Molibdenos y Metales S.A. solicitó a la CNBV, entre otras cosas: (i) autorizar la publicación y difusión de los suplementos, el documento con información clave para la inversión y los avisos de oferta correspondientes a los certificados bursátiles objeto de la tercera y la cuarta emisión al amparo del Programa, bajo la modalidad de vasos comunicantes, por un monto conjunto de hasta \$6,000,000,000.00 de pesos mexicanos, equivalentes aproximadamente a US\$330.000.000; y (ii) otorgar a la Emisora el número de inscripción en el RNV de la tercera y cuarta emisión.

El día de ayer 26 de abril de 2023, Molibdenos y Metales S.A. recibió Oficio de Difusión de fecha 26 de abril de 2023, emitido por la CNBV, en que la cual la referida CNBV informó lo siguiente en relación a la solicitud señalada en el párrafo anterior:

- (i) Se autoriza la difusión de los suplementos informativos al prospecto de colocación, de los avisos de oferta pública y del documento con información clave para la reinversión, correspondientes a la tercera y cuarta emisiones de certificados bursátiles, identificados con la clave de pizarra "Molymet 23" y "Molymet 23-2", respectivamente; y
- (ii) Se otorgan números de inscripción para la tercera y cuarta emisión de los certificados bursátiles, que son, respectivamente, 3227-4.15-2023-005-01 y 3227-4.15-2023-005-02.

5. Con fecha 28 de abril de 2023 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:

Con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado mexicano, según se ha informado en los Hechos Esenciales de fecha 25 de junio de 2021 y 27 de abril de 2023, se informa que con fecha de ayer 27 de abril de 2023, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos pagaderas en 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$310 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US\$190 millones aproximadamente son pagaderos a 2 años y los restantes US\$120 millones, a 6 años.

De conformidad a lo indicado en la Circular N°1072 ya citada, se adjunta el formulario respectivo a continuación.

[No se adjunta el formulario mencionado en el párrafo anterior].

6. Con fecha 11 de mayo de 2023 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 Ley de Mercado de Valores y en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (“Comisión”), y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted en carácter de Hecho Esencial de Molibdenos y Metales S.A. (“Molymet”) lo siguiente: Como es de su conocimiento, mediante Hecho Esencial de fecha 28 de abril de 2023 de Molibdenos y Metales S.A., se comunicó la colocación en el Mercado de México, de dos líneas de bonos, pagaderas a 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$310 millones aproximadamente; y de cuyo total, US\$190 millones aproximadamente, son pagaderos a 2 años y los restantes US\$120 millones, a 6 años. Sobre el particular, se informa que luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés anual all-in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 5,040% y de 5,925% para cada una de las líneas de dos y de seis años, respectivamente.
7. Con fecha 23 de mayo de 2023 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 en Sesión de Directorio de Molibdenos y Metales S.A. celebrada el día de hoy, 23 de mayo de 2023, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo de director de la Sociedad, presentada por el señor Boris Buvinic Guerovich, la que se hará efectiva a contar del día 30 de mayo de 2023.

De esta manera, a partir de la fecha en que se haga efectiva la renuncia del señor Buvinic, y sin perjuicio de la facultad del Directorio de designar un reemplazante en la oportunidad que lo estime pertinente, éste quedará compuesto por las siguientes personas, quienes se desempeñarán en sus cargos hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, oportunidad en la cual deberá procederse a la renovación total del directorio de conformidad con el artículo 32 de la Ley N° 18.046: Eduardo Guilisasti Gana, Karlheinz Wex, Raúl Álamos Letelier, Hernán Cheyre Valenzuela, Luis Felipe Cerón Cerón, Juan Manuel Gutierrez Philippi, José Miguel Barriga Gianoli, Nicolás Anastassiou Rojas y Wolfgang Köck.

8. Con fecha 20 de junio de 2023 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, lo siguiente:

Como es de su conocimiento, con fecha 23 de mayo de 2023, se informó como hecho esencial, la renuncia de don Boris Buvinic al cargo de director de la sociedad. Sobre el particular, en Sesión de Directorio de Molibdenos y Metales S.A., celebrada el día de hoy, 20 de junio de 2023, se acordó designar como directora en su reemplazo, a la sra. Karen Ergas Segal, quien asumió sus funciones en forma inmediata a su designación.

Asimismo, se informa también que, en la misma sesión de hoy antes referida, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia al cargo de director de la Sociedad, del señor Wolfgang Köck, la que se hará efectiva a contar del día 30 de junio de 2023.

De esta manera, a partir de la fecha en que se haga efectiva la renuncia del señor Köck, y sin perjuicio de la facultad del Directorio de designar un reemplazante en la oportunidad que lo estime pertinente, éste quedará compuesto por las siguientes personas, quienes se desempeñarán en sus cargos hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, oportunidad en la cual deberá procederse a la renovación total del Directorio de conformidad con el artículo 32 de la Ley N° 18.046:

Eduardo Guilisasti Gana (Presidente), Karlheinz Wex (Vicepresidente), Raúl Álamos Letelier, Nicolás Anastassiou Rojas, José Miguel Barriga Gianoli, Luis Felipe Cerón Cerón, Hernán Cheyre Valenzuela, Karen Ergas Segal y Juan Manuel Gutierrez Philippi.

9. Con fecha 18 de julio de 2023 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 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, lo siguiente:

Como es de su conocimiento, con fecha 20 de junio de 2023, se informó como hecho esencial, la renuncia de don Wolfgang Köck al cargo de director de la sociedad, a ser efectiva a contar del día 30 de junio del mes anterior. Sobre el particular, en sesión de Directorio de Molibdenos y Metales S.A. celebrada el día de hoy, 18 de julio de 2023, se acordó designar como director en su reemplazo, al Sr. Ulrich Lausecker, quien asumió sus funciones en forma inmediata a su designación.

De esta manera, el Directorio ha quedado compuesto por las siguientes personas, quienes se desempeñarán en sus cargos hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, oportunidad en la cual deberá procederse a la renovación total del Directorio de conformidad con el artículo 32 de la Ley N° 18.046:

Eduardo Guilisasti Gana (Presidente), Karlheinz Wex (Vicepresidente), Raúl Álamos Letelier, Nicolas Anastassiou Rojas, José Miguel Barriga Gianoli, Luis Felipe Cerón Cerón, Hernán Cheyre Valenzuela, Karen Ergas Segal, Juan Manuel Gutierrez Philippi y Ulrich Lausecker.

10. Con fecha 13 de septiembre de 2023, 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, lo siguiente:

A las 08:00 horas de hoy, 13 de septiembre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., ubicada en la comuna de Mejillones, Región de Antofagasta, paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente.

No obstante lo anterior, no se advierten efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molibdenos y Metales S.A. con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.

- 11.** Con fecha 13 de octubre de 2023, 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, lo siguiente:

El día de hoy, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., ubicada en la comuna de Mejillones, Región de Antofagasta, ha dado término a su huelga legal, luego de haber aprobado la nueva oferta formulada por la empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. Motivo de lo anterior, los trabajadores retornarán a sus funciones habituales a contar del día de mañana, 14 de octubre de 2023.

- 12.** Con fecha 27 de noviembre de 2023, 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 Viernes 24 de noviembre de 2023, en sesión extraordinaria del Directorio de Molibdenos y Metales S.A., se acordó designar como Presidente Ejecutivo, en calidad de interino, a don Edgar Pape Arellano, actual Vicepresidente de Operaciones América de Moly met, en reemplazo temporal del actual Presidente Ejecutivo, don John Graell Moore, por motivos de salud.

El señor Pape Arellano ha asumido con fecha de hoy el cargo de Presidente Ejecutivo interino y se mantendrá en sus funciones hasta el momento en que don John Graell Moore recupere su estado de salud.

- 13.** Con fecha 30 de noviembre de 2023, 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, lo siguiente:

A las 08:00 horas de hoy 30 de noviembre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., ubicada en la comuna de Mejillones, Región de Antofagasta, paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente.

No obstante lo anterior, no se advierten efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molibdenos y Metales S.A. con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.



MOLIBDENOS Y METALES S.A.

**ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

ÍNDICE

	Pág.
I. RESUMEN EJECUTIVO.....	3
II. ACERCA DE MOLYMET.....	5
III. RESULTADOS	
i. Análisis Estado de Resultado Consolidado	8
ii. Análisis de Segmentos de Operación.....	10
IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET	
1. Activos.....	12
2. Pasivos.....	12
3. Patrimonio.....	12
4. Covenants.....	13
5. Ratios e Indicadores Financieros.....	14
6. Liquidez y Solvencia.....	16
7. Perfil Financiero.....	17
8. Valor Libro y Valor Económico de los activos.....	17
V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.....	18
VI. HECHOS ESENCIALES.....	19
VII. GESTION DEL RIESGO.....	22

I. RESUMEN EJECUTIVO

El año 2023 estuvo marcado por una volatilidad significativa y puntual del precio del molibdeno que ocurrió a principios del año. En febrero, el precio del molibdeno alcanzó US\$ 36,9 por libra, un valor no visto desde el año 2008. Esta alza generó un aumento considerable en el requerimiento de capital de trabajo durante el primer trimestre, lo que llevó a un incremento en la deuda de la Compañía y, como consecuencia, a un aumento en los gastos financieros netos del año. Luego de alcanzar su máximo valor, el precio del molibdeno cayó rápidamente, llegando a US\$ 20,2 por libra en abril, para mantenerse cercano a esos niveles por el resto del año. Esta disminución y estabilización resultó en una importante recuperación de caja, junto con una reducción considerable en la deuda neta de la Compañía al cierre de año.

Al 31 de diciembre de 2023, el EBITDA alcanzó los US\$ 115,1 millones, un 38,1% menor al EBITDA al cierre de 2022, explicado principalmente por una menor ganancia bruta. A su vez, esta diferencia se produjo en buena medida por la ganancia bruta históricamente alta de US\$ 221,4 millones obtenida en 2022. Por otro lado, la rápida caída observada en el precio del molibdeno entre marzo y abril de 2023 provocó una merma puntual en los márgenes, afectando negativamente la ganancia bruta del segundo trimestre. La Compañía mantiene un modelo de negocios robusto, un resultado operacional sostenible, una posición de liquidez adecuada y una posición consolidada como líder en el mercado a nivel mundial. Adicionalmente, Molymet continúa progresando decididamente en su agenda de sostenibilidad.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al cierre de 2023 fue de US\$ 23,7 millones, menor a la obtenida en 2022. Al igual que para el EBITDA, esta disminución se explica principalmente por la menor ganancia bruta generada en 2023, un mayor gasto financiero neto por US\$ 16,9 millones respecto del año anterior y una baja de activos de la planta de productos puros de Molymet Belgium, que se registró por US\$ 10,1 millones. Esto último, sin perjuicio de que la Compañía continúa avanzando hacia la puesta en marcha de las secciones pendientes de dicha planta.

El promedio anual del precio del óxido de molibdeno fue US\$ 24,1 por libra en 2023, un 28,6% mayor al del año anterior. El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades durante 2023 alcanzó los 119,9 millones de libras, un 1,5% mayor al del año 2022. El volumen comercializado de productos de renio llegó a 111,9 mil libras, un aumento de 57,1% con respecto al año 2022. Es importante destacar que Molymet mantiene una base muy estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de maquila de molibdeno y venta de renio. Para la venta propia de molibdeno, Molymet posee una amplia base de clientes regulares, con la mayoría de los cuales se tienen relaciones de largo plazo, y contratos que se van renovando continuamente.

Al cierre de 2022, la deuda neta fue de US\$ 302,0 millones. Esta alcanzó su punto más alto en marzo de 2023, con un valor de US\$ 741,7 millones. A partir de abril se generó una importante recuperación de caja, lo que permitió pagar durante 2023 los US\$ 500,0 millones de deuda de corto plazo obtenida en los primeros meses del año. A diciembre de 2023, la deuda neta llegó a US\$ 289,9 millones, una disminución de 60,9% con respecto al valor máximo registrado en el primer trimestre de 2023. Se espera que en el mediano plazo la deuda neta siga acercándose a los niveles históricos. Producto del pago de los créditos PAE y la emisión de bonos en México, el perfil de deuda actualizado pasó a concentrarse en vencimientos entre los años 2025 y 2029.

Al cierre de 2023, el nivel de caja contable de la Compañía alcanzó los US\$ 473,5 millones, un aumento de US\$ 274,4 millones respecto de diciembre de 2022. Esta variación se debió principalmente a la emisión de bonos en abril y al flujo operacional positivo de US\$ 117,9 millones, compensado en parte

el pago del bono Molymet 13 por US\$ 80,0 millones y de un crédito PAE vigente al cierre de 2022 por US\$ 30,0 millones.

Al cierre diciembre de 2023, Molymet mantiene su calificación *Investment Grade* en el mercado internacional, obtenida en 2007. Gracias al sólido modelo de negocios y posición financiera de la Compañía, Fitch Ratings ratificó durante 2023 la clasificación BBB en escala internacional y AA a nivel nacional (Chile). S&P Global Ratings también ratificó este año la clasificación BBB- de Molymet en escala internacional. En el cuarto trimestre de 2023, HR Ratings ratificó la clasificación AAA de la Compañía a nivel local en México.

El aumento en los gastos financieros netos, producto del pronunciado aumento en el precio del molibdeno que ocurrió a principios del año generó, a partir del segundo trimestre, una disminución en el ratio del covenant EBITDA sobre Gastos Financieros Netos. A finales de 2023, la Compañía pudo proyectar una potencial caída de este indicador bajo su límite contractual (5,0x), para el cierre de diciembre de 2023. Anticipándose a esta situación, Molymet sostuvo reuniones con los tenedores de bonos en diciembre de 2023, con el fin de solicitar un *waiver* temporal para este covenant. Apoyados por la sólida situación financiera de la Compañía al cierre anual, junto con la amplia holgura mantenida para los otros covenants, se acordó otorgar una dispensa para el covenant por 5 cierres trimestrales a partir de diciembre de 2023. Considerando lo anterior, se tiene que, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía se encuentra en cumplimiento de todos los resguardos financieros comprometidos.

En enero de 2023, se acordó aumentar el capital de la filial MolymetNos S.A. en US\$ 180,0 millones, a ser suscrito y pagado por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de dicha fecha. Molibdenos y Metales S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, entre otros, dentro del plazo máximo establecido. A la fecha, el aumento de capital pagado asciende a US\$ 120,4 millones, lo que corresponde principalmente a la planta de Nos. Este aporte no tendrá efectos en los estados financieros consolidados.

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet, celebrada en abril de 2023, se acordó distribuir el dividendo definitivo N°93 con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, por un total de US\$ 0,30 por acción, de los cuales US\$ 0,10 por acción fueron pagados en diciembre de 2022 como dividendo provisorio. El día 27 de abril de 2023 fue pagado el dividendo definitivo por US\$ 26,6 millones.

Con fecha 27 de abril de 2023, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a plazos de 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 309,2 millones. Ambas emisiones fueron evaluadas con clasificación local AAA por Fitch Ratings y HR Ratings. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura en dólares, quedando los bonos emitidos por US\$ 189,5 millones a un plazo de 2 años y los restantes US\$ 119,8 millones a 6 años.

Durante el año 2020, Molymet definió su propósito, el cual es “crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas, que piensan en el bienestar del planeta”. Esta es la esencia y la base que define nuestra identidad, misión, valores, y también es la inspiración para pensar estratégica y sosteniblemente el futuro. Por otra parte, en 2023 el Directorio de la Compañía presentó la nueva Visión de Molymet: “Ser líderes en los mercados del molibdeno, renio y de otros metales estratégicos, a través de la permanente creación de valor sostenible para todos sus grupos de interés, impulsando un proceso continuo de innovación y avanzando en una diversificación afín a su negocio y propósito”. Esta nueva Visión emerge desde el propósito de Molymet, con lo que se mantiene la coherencia y consistencia con el trabajo realizado en los últimos años.

Molymet se encuentra abocado a la implementación de la nueva Estrategia de Sostenibilidad para que, además de cumplir permanentemente con la normativa legal, sea un referente mundial en la industria, consolidando el vínculo con las comunidades, el medio ambiente y grupos de interés en general. Una muestra de este compromiso es la calificación otorgada por el DJSI dentro del 10% superior de la industria de minería y metales. Adicionalmente, en abril de 2023 fue lanzado el quinto Reporte de Sostenibilidad (2022), el cual se encuentra publicado en la página web de la Compañía.

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 2023. 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 de diciembre de 2023, 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 625 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 a largo plazo que dan estabilidad comercial y operacional a su negocio. En la unidad de negocios de maquila, se mantienen contratos de larga duración que se actualizan y renuevan periódicamente. Entre estos clientes de maquila destaca Codelco, empresa a la que Molymet provee servicios desde hace más de treinta años. También destacan los contratos con

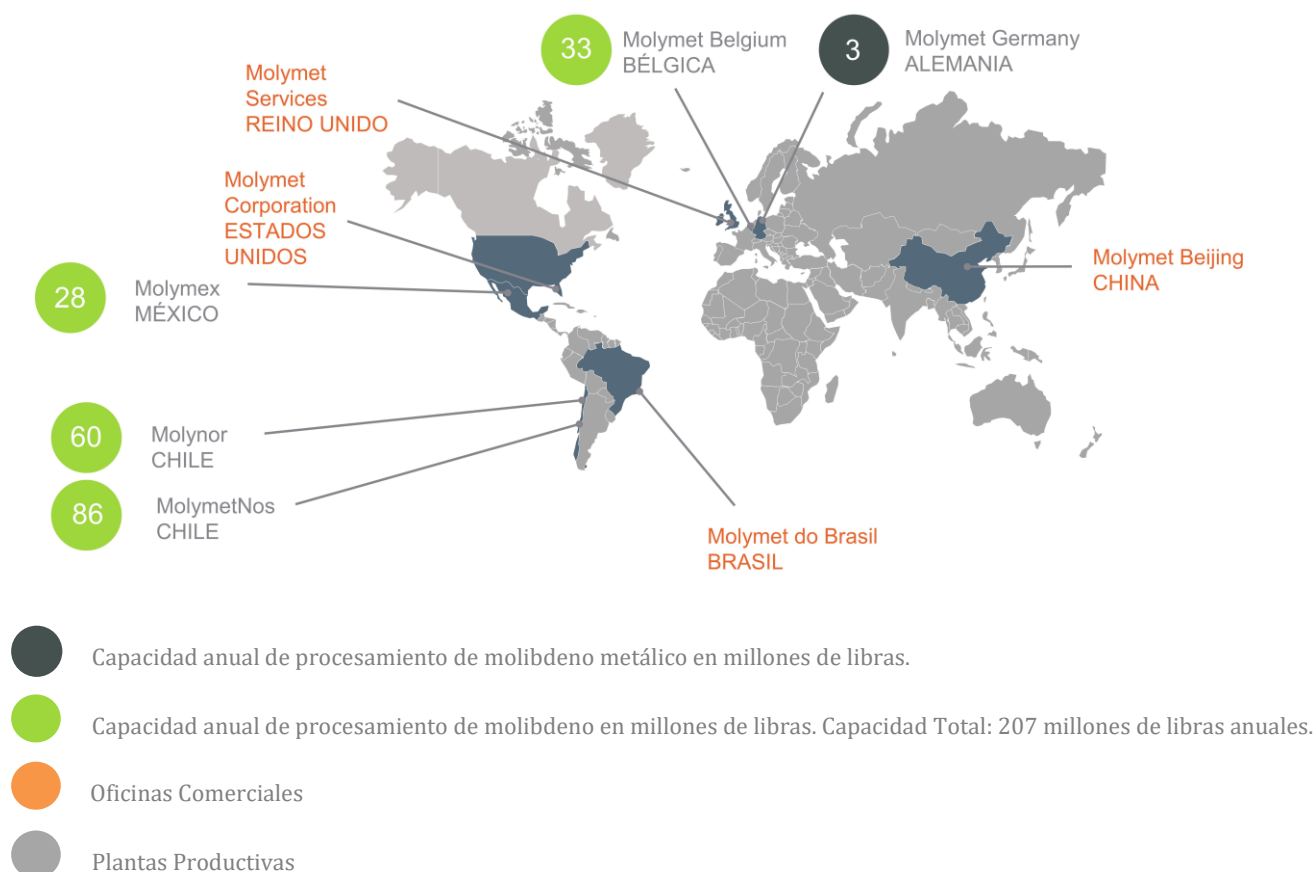
¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido.

Sierra Gorda (a 10 años a partir de 2014) y con Rio Tinto Commercial Americas, que se renueva anualmente a partir de 2018.

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molytmet aprobó la inversión necesaria para modernizar los procesos de limpieza de gases de la planta de MolytmetNos (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 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 2023, este proyecto tiene un avance físico de 78% y una ejecución presupuestaria de US\$ 40,2 millones, que corresponde a un 68% respecto a la inversión total estimada.

Molytmet 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 2023:



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

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

- Proceso de remoción de arsénico desde materiales que contienen este contaminante. Patente otorgada en Chile, E.E.U.U., México, Canadá, China, Namibia y Australia. En tramitación normal en otros países.
- Proceso de remoción selectiva de los compuestos de cobre y otras impurezas, con respecto al molibdeno y el renio, desde concentrados de molibdenita. Patente otorgada en Chile y E.E.U.U., en trámite en Canadá, Australia y Perú.
- Modificaciones desarrolladas por 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.

Año a año, Molymet participa activamente en mediciones independientes para potenciar su estrategia, respondiendo a los más altos estándares e índices globales en la industria. En este contexto, el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI por sus siglas en inglés), que evalúa la sostenibilidad de miles de Compañías cotizadas en las principales bolsas mundiales, ratificó a Molymet como una de las empresas más sostenibles de la industria de los metales y la minería a nivel global, posicionándose en 2022 dentro del 10% de las empresas mejor evaluadas del rubro. Esta calificación refleja el alto nivel de compromiso de la Compañía en materia ambiental, social y de gobierno corporativo. Ejemplo de ello es la inauguración en 2023 de una turbina eólica en Molymet Belgium con lo cual, a partir de 2024, el 80% del consumo eléctrico de la filial provendrá de fuentes renovables. En 2022, Molymet desembolsó US\$ 67,5 millones en iniciativas asociadas al cuidado del medioambiente, monto que asciende a US\$ 55,5 millones a diciembre de 2023.

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.

III. RESULTADOS.

i. Análisis Estado de Resultado Consolidado

Estado de Resultado Consolidado (MM US\$)	A diciembre 2023	A diciembre 2022	Variación Dic. 2022 / Dic. 2023	
			MM US\$	%
Ingresos Ordinarios, Total	2.475,1	1.883,1	592,0	31,4%
Costo de Ventas	-2.316,2	-1.661,7	-654,5	39,4%
Ganancia bruta	158,9	221,4	-62,5	-28,2%
Otros costos y gastos de operación	-95,9	-83,7	-12,2	14,6%
Otros Ingresos por función	3,0	9,7	-6,7	-69,1%
Ingresos Financieros	16,7	4,2	12,5	↑
Costos Financieros	-54,2	-24,8	-29,4	↑
Diferencia de cambio	-1,9	1,5	-3,4	↓
Impuestos	-1,8	-37,2	35,4	-95,2%
Utilidad del Ejercicio	24,8	91,1	-66,3	-72,8%
Utilidad atribuible a participaciones minoritarias	1,1	1,3	-0,2	-15,4%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23,7	89,8	-66,1	-73,6%

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

Al cierre de diciembre de 2023, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 2.475,1 millones, lo que representa un aumento de 31,4% respecto a los US\$ 1.883,1 millones obtenidos al cierre de diciembre de 2022. Los ingresos de la Compañía dependen principalmente de los precios mundiales del óxido de molibdeno, de los volúmenes procesados y vendidos de productos de molibdeno, y de los niveles de eficiencia conseguidos durante el ejercicio.

El promedio anual del precio internacional del óxido de molibdeno varió, de US\$ 18,8 por libra en 2022, a US\$ 24,1 por libra en 2023, lo que significó un aumento de 28,2%. El volumen de productos de molibdeno vendido por MolyMet en todas sus modalidades a diciembre de 2023, alcanzó los 119,9 millones de libras, comparado con los 118,1 millones de libras a diciembre de 2022, lo que representa un aumento de 1,5%.

Los costos de venta consolidados, al 31 de diciembre de 2023, alcanzaron los US\$ 2.316,2 millones, representando un aumento de 39,4% con respecto a los US\$ 1.661,7 millones registrados al cierre de diciembre de 2022. De manera similar que los ingresos, los costos de venta dependen en gran medida del precio del molibdeno y de los volúmenes de abastecimiento de molibdenita.

Al 31 de diciembre de 2023, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 158,9 millones, lo cual representa una disminución de 28,2% respecto de los US\$ 221,4 millones que se registraron al cierre de diciembre de 2022. Esta disminución se explica en buena medida porque en el cuarto trimestre de 2022 se obtuvo una ganancia bruta extraordinariamente alta en comparación con el promedio histórico de Molymet. Por otro lado, la rápida caída observada en el precio del molibdeno entre marzo y abril de 2023 provocó una caída puntual en los márgenes.

Los otros ingresos por función fueron de US\$ 3,0 millones a diciembre de 2023, una disminución de US\$ 6,7 millones con respecto al año anterior. Esto se debe mayoritariamente a que en 2022 se registró un ingreso extraordinario de US\$ 7,0 millones en esa cuenta, relacionado con un ajuste acordado con un proveedor de molibdenita.

Al cierre de 2023, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US\$ 95,9 millones, lo que representa un aumento de 14,6% con respecto a los US\$ 83,7 millones a diciembre de 2022. Este aumento se explica principalmente por una baja de activos que realizó Molymet Belgium por US\$ 10,1 millones, correspondiente a activos de su planta de productos puros, lo que fue registrado en la línea de otras ganancias/pérdidas. Excluyendo ese efecto, el aumento en este ítem es de 2,6%, generado en gran medida por el incremento de 13,0% en los costos de distribución (producto de mayores gastos logísticos en el primer trimestre de 2023).

A diciembre de 2023, el gasto financiero neto, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US\$ 37,5 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de diciembre de 2022 fue de US\$ 20,6 millones negativos. Este aumento se produjo por un mayor endeudamiento neto, dado principalmente entre enero y septiembre de 2023. A esto se agrega que en el año las tasas de interés en dólares fueron en promedio mayores que en 2022.

Con respecto al gasto por impuestos, este resultó en US\$ 1,8 millones al cierre de 2023, lo que representa una disminución de US\$ 35,4 millones respecto del gasto por impuestos de US\$ 37,2 millones alcanzado a diciembre de 2022. Este cambio se explica principalmente por un menor resultado antes de impuestos a diciembre de 2023, con respecto al mismo periodo de 2022.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2023 fue de US\$ 23,7 millones, una disminución de US\$ 66,1 millones con respecto al resultado de US\$ 89,8 millones obtenido al cierre de 2022. Esta diferencia se origina por la menor ganancia bruta por US\$ 62,5 millones, el mayor gasto financiero neto por US\$ 16,9 millones, y los menores otros ingresos por función por US\$ 6,7 millones con respecto al año anterior, a lo que se agrega la baja de activos en Molymet Belgium por US\$ 10,1 millones. Lo anterior se vio compensado en parte por el menor gasto por impuestos de US\$ 35,4 millones en 2023, con respecto al año 2022.

EBITDA Consolidado (MM US\$)	A diciembre 2023	A diciembre 2022	Variación Dic. 2022 / Dic. 2023	
			MM US\$	%
Ganancia bruta	158,9	221,4	-62,5	-28,2%
(+) Otros ingresos, por función	3,0	9,7	-6,7	-69,1%
(+) Costos de distribución	-23,4	-20,7	-2,7	13,0%
(+) Gasto de administración	-53,9	-54,1	0,2	-0,4%
(+) Otros gastos, por función	-7,7	-7,1	-0,6	8,5%
(+) Otras ganancias/pérdidas	-10,9	-1,7	-9,2	↓
(-) Depreciación y amortización	-39,0	-38,3	-0,7	1,8%
(-) Ajuste por baja de activo fijo*	-10,1	-	-10,1	-
EBITDA	115,1	185,8	-70,7	-38,1%

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, el EBITDA alcanzó los US\$ 115,1 millones, una disminución de 38,1% respecto al mismo ejercicio de 2022, en que este indicador fue de US\$ 185,8 millones. Esto se debe principalmente a la menor ganancia bruta por US\$ 62,5 millones y los menores otros ingresos por función por US\$ 6,7 millones, con respecto a diciembre de 2022.

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. 2023	A dic. 2022	Var.	A dic. 2023	A dic. 2022	Var.	A dic. 2023	A dic. 2022	Var.
Molibdenos y Metales S.A. (Corporativo)	1.163,6	920,7	26,4%	1.103,2	821,2	34,3%	60,4	99,5	-39,3%
MolymetNos S.A. (Planta Nos, Chile)	137,0	119,1	15,0%	99,0	90,4	9,5%	38,0	28,7	32,4%
Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile)	697,2	475,3	46,7%	651,5	416,3	56,5%	45,7	59,0	-22,5%
Molymex S.A. de C.V. (Planta México)	659,6	544,2	21,2%	657,1	517,5	27,0%	2,5	26,7	-90,6%
Molymet Belgium NV (Planta Bélgica)	504,9	383,4	31,7%	500,1	378,7	32,1%	4,8	4,7	2,1%
Molymet Germany GmbH (Planta Alemania)	65,4	49,7	31,6%	63,8	48,0	32,9%	1,6	1,7	-5,9%

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

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

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

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

Este segmento presentó a diciembre de 2023 una ganancia bruta de US\$ 5,9 millones, un aumento en comparación con los US\$ 1,1 millones registrados al cierre de 2022.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET

Millones de USD	A diciembre 2023	A diciembre 2022	Variación Dic. 2022 / Dic. 2023	
			MM US\$	%
Activo Corriente	1.329,0	1.377,8	-48,8	-3,5%
Activo No Corriente	640,0	597,1	42,9	7,2%
Total, Activos	1.969,0	1.974,9	-5,9	-0,3%
Pasivos Corrientes	254,5	616,5	-362,0	-58,7%
Pasivos No Corrientes	850,4	511,2	339,2	66,4%
Patrimonio Neto	864,1	847,2	16,9	2,0%
Total, Pasivos y Patrimonio	1.969,0	1.974,9	-5,9	-0,3%

1. Activos

Al 31 de diciembre de 2023, los activos totales de la Compañía presentan una disminución de US\$ 5,9 millones respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes disminuyeron, al 31 de diciembre de 2023 en US\$ 48,8 millones con respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se generó principalmente por la disminución en inventarios corrientes por US\$ 292,7 millones, lo que se explica en gran medida por un precio del molibdeno menor en un 29,1% al cierre de 2023, con respecto a diciembre de 2022. Lo anterior fue compensado en parte por el aumento en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 204,9 millones (producto de la emisión de bonos en México y del flujo de caja operacional positivo), en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por US\$ 30,5 millones y en activos por impuestos corrientes por US\$ 11,9 millones.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a diciembre de 2023, de US\$ 42,9 millones con respecto a diciembre de 2022, explicado en gran medida por el aumento en otros activos financieros no corrientes por US\$ 72,3 millones (generado por el incremento en la valorización de derivados de cobertura), lo que se vio contrarrestado por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 25,7 millones y en propiedades, planta y equipo por US\$ 5,9 millones.

2. Pasivos

Al cierre de diciembre de 2023, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la Compañía disminuyó en US\$ 22,8 millones respecto de diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes disminuyeron, a diciembre de 2023, en US\$ 362,0 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por la disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de US\$ 237,6 millones (variación asociada a un menor precio del molibdeno en los últimos meses del año) y en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 112,6 millones, producto del pago de la deuda de corto plazo vigente al cierre de 2022. Adicionalmente, los otros pasivos no financieros corrientes disminuyeron en US\$ 13,4 millones.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a diciembre de 2023, en US\$ 339,2 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 375,0 millones, producto de la emisión de bonos por US\$ 309,2 millones en abril de 2023. Esto fue compensado en parte por la disminución en pasivo por impuestos diferidos por US\$ 26,6 millones y en provisiones no corrientes por beneficios a los empleados por US\$ 8,2 millones.

3. Patrimonio

El patrimonio neto registró, al cierre de 2023, un aumento de US\$ 16,9 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 10,2 millones y en otras reservas por US\$ 6,7 millones. A su vez, la variación en ganancias acumuladas se da por el resultado del periodo de US\$ 23,7 millones, compensado en parte por la provisión de dividendos de US\$ 9,5 millones al cierre de 2023 (40% de la utilidad), y por dividendos pagados en 2023 por US\$ 4,0 millones por sobre lo provisionado a diciembre de 2022.

4. Covenants

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

Acreeedores	Covenant	Condición	31/12/2023	31/12/2022	Vigencia
Bonos: Chile - México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	≥ 300	864	847	20/04/2029
Bonos: Chile - México	EBITDA(*) / Gastos Financieros Netos	- (**)	2,73	8,87	20/04/2029
Bonos: Chile - México	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,58	0,55	20/04/2029

(*) El EBITDA utilizado para el cálculo de este covenant no considera depreciación por derechos de uso. Tampoco se descuenta la baja de activos de Molymet Belgium.

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

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

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

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

Considerando la dispensa otorgada sobre el covenant EBITDA / Gastos Financieros Netos, se tiene que, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía se encuentra en cumplimiento de los resguardos financieros comprometidos.

5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales ratios financieros al 31 de diciembre de 2023.

Índice	A diciembre 2023	A diciembre 2022	Variación Dic. 2022 / Dic. 2023
Deuda Financiera Neta / EBITDA	2,5	1,6	54,6%
Razón de endeudamiento ¹	1,3	1,3	-3,8%
% Pasivo corto plazo	23,0%	54,7%	-57,9%
% Pasivo largo plazo	77,0%	45,3%	69,8%
EBITDA / Gastos Financieros Netos ²	3,1	9,0	-65,6%
Liquidez Corriente ³	5,2	2,2	↑
Razón ácida ⁴	2,6	0,7	↑

(↑↓) 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.

A diciembre de 2023, se destaca la considerable mejora en los ratios de liquidez, como la razón ácida y liquidez corriente, que reflejan la positiva posición financiera de la Compañía al cierre del año. Esta mejora se dio mayoritariamente por el aumento en los niveles de caja, producto principalmente de la evolución del precio del molibdeno, la emisión de deuda de largo plazo y los márgenes del negocio. A esto se agrega el paso a un perfil de vencimientos de deuda más concentrado en el largo plazo. El indicador Deuda Financiera Neta / EBITDA presenta un aumento con respecto al cierre del año anterior, aunque sigue avanzando en una trayectoria de permanente mejora a partir de marzo de 2023, impulsado en gran medida por la reducción de 60,9% en la deuda financiera neta dada durante ese periodo. El indicador negativamente afectado al cierre de 2023 es el de cobertura de gastos financieros netos, que refleja el aumento en el volumen y costo de endeudamiento generado durante la primera parte del año. Es importante tener en cuenta la considerable reducción en la deuda neta al cierre de año, con lo que se espera una mejora relevante en este ratio para 2024.

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

- i. Deuda Financiera Neta / EBITDA: aumentó entre diciembre de 2022 y diciembre de 2023, alcanzando un valor de 2,5 veces. Lo anterior se debe principalmente a que el EBITDA disminuyó en 38,1%, lo que fue compensado por la disminución de 4,0% en la deuda financiera neta respecto del cierre de 2022. Este ratio alcanzó su valor máximo de 3,8 veces en marzo de 2023, y desde entonces ha disminuido constantemente hasta el nivel actual, gracias la recuperación de caja que se produjo a partir del segundo trimestre. Por lo mismo, y como se ha visto en los meses recientes, se espera que este indicador siga tendiendo a valores cercanos a los niveles históricos.
- ii. Razón de endeudamiento: alcanzó un valor de 1,3 veces a diciembre de 2023, lo que representa una disminución de 3,8% respecto de diciembre de 2022, pero una disminución considerable con relación a los valores obtenidos a marzo 2023 (1,7 veces) y junio 2023 (1,6 veces). Esto se explica en gran medida por la disminución en los niveles de deuda al cierre de año, luego del alza dada en los primeros meses del año.

- iii. % Pasivo corto y largo plazo: Reflejando el cambio en la estructura de deuda que se dio durante el año, hacia un perfil de vencimientos más concentrado en el largo plazo, la proporción de pasivos de corto plazo se redujo de un 54,7% a diciembre 2022 a un 23,0% a diciembre de 2023. Lo anterior se debe en parte a la reducción de la deuda de corto plazo (por el pago del bono Moly met 13 y créditos PAE) y de las cuentas comerciales por pagar (cambio asociado a un menor precio del molibdeno). A lo anterior se agrega el aumento de la deuda de largo plazo, luego de la emisión de bonos en abril de 2023.
- iv. EBITDA / Gastos Financieros Netos: disminuyó en un 65,6%, pasando de 9,0 veces al cierre de diciembre de 2022 a 3,1 veces a diciembre de 2023, como efecto del aumento de 82,0% en los gastos financieros netos, producto de la mayor deuda neta (promedio anual) y mayores niveles de tasas de interés, con respecto al año 2022. También impactado por el menor EBITDA al cierre de 2023.
- v. Liquidez corriente: al cierre de diciembre de 2023 alcanzó un valor de 5,2 veces, aumentando en un 134,1% respecto de las 2,2 veces del cierre del año 2022. Lo anterior se explica principalmente por la disminución en los pasivos corrientes (principalmente cuentas por pagar y deuda de corto plazo) y el aumento de la caja contable en US\$ 274,4 millones, lo que fue compensado por la reducción de 30,5% en inventarios corrientes (por efecto de la disminución en el precio del molibdeno a diciembre de 2023, en relación al cierre de 2022).
- vi. Razón Ácida: aumentó, pasando de 0,7 veces al cierre de diciembre de 2022 a 2,6 veces a diciembre de 2023, debido principalmente a la disminución en los pasivos corrientes (disminuyeron principalmente cuentas por pagar y deuda de corto plazo), junto con una disminución en inventarios corrientes por US\$ 292,7 millones.

A continuación, se presentan los principales indicadores de rentabilidad al 31 de diciembre de 2023:

Índice	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Rentabilidad del Patrimonio ¹	2,8%	11,0%
Rentabilidad del Activo ²	1,2%	4,8%
Rentabilidad Activo Operacional ³	3,8%	15,4%
Utilidad por Acción (USD / Acción) ⁴	0,18	0,68

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.

Con respecto a los indicadores de rentabilidad, se puede señalar que:

- i. Rentabilidad del Patrimonio: Disminuyó desde 11,0% al cierre de diciembre de 2022 a 2,8% a diciembre de 2023. La variación se debió a que el promedio entre el patrimonio a diciembre de 2023 y 2022 aumentó en US\$ 36,2 millones, con respecto al promedio entre el patrimonio a diciembre de 2022 y 2021, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Moly met al cierre de 2023 fue de US\$ 23,7 millones, representando una disminución de US\$ 66,1 millones con respecto a la utilidad de US\$ 89,8 millones obtenida a diciembre de 2022.

- ii. Rentabilidad del Activo: Disminuyó desde 4,8% al cierre de diciembre de 2022 a 1,2% a diciembre de 2023. La variación se debió a que los activos (promedio de los últimos dos años) aumentaron en US\$ 110,5 millones a 2023, con respecto a diciembre de 2022, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al cierre de 2023 disminuyó con respecto a 2022 en los montos ya indicados.
- iii. Rentabilidad del Activo Operacional: Disminuyó desde 15,4% al cierre de diciembre de 2022 a 3,8% a diciembre de 2023. La variación se debió a que los activos no corrientes (promedio de los últimos dos años) aumentaron en US\$ 35,0 millones con respecto a diciembre de 2022, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al cierre de 2023 disminuyó relevantemente con respecto a 2022.
- iv. Utilidad por Acción (USD x Acción): Se redujo desde US\$ 0,68 por acción al cierre de diciembre de 2022 a US\$ 0,18 por acción a diciembre de 2023, debido a la disminución en la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2023 por US\$ 66,1 millones, con respecto al cierre de 2022.

6. Liquidez y Solvencia

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

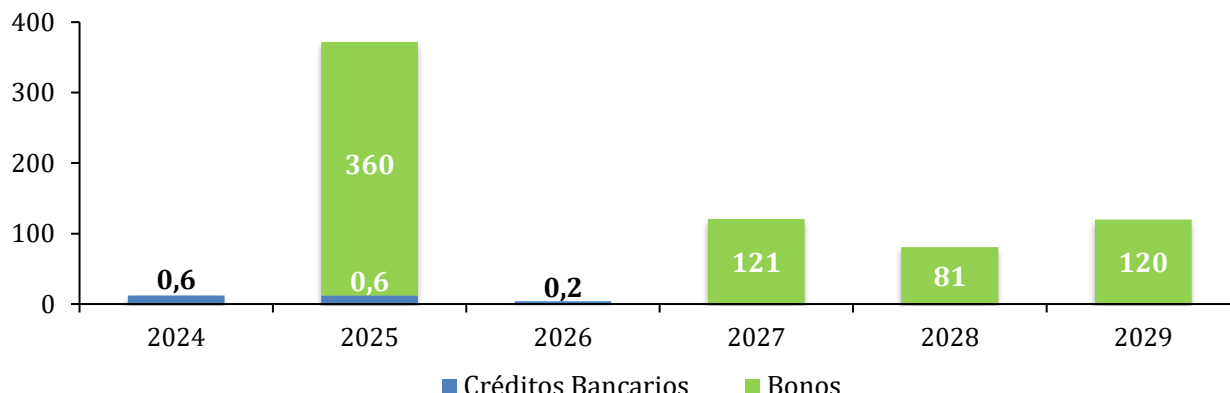
La volatilidad observada en el precio del molibdeno a principios de 2023 afectó negativamente los niveles de caja de la Compañía y llevó a un mayor endeudamiento, en forma de créditos de corto plazo y la emisión de bonos en México. La posterior caída y estabilización en el precio del molibdeno produjo una considerable recuperación de la caja durante los últimos tres trimestres del año, lo que permitió el pago de toda la deuda de corto plazo suscrita a inicios del año. Gracias a lo anterior, la deuda neta alcanzó los US\$ 289,9 millones al cierre del año, una disminución de US\$ 451,8 millones respecto de la registrada a marzo de 2023 y de US\$ 12,1 millones con respecto al cierre de 2022.

La deuda contable consolidada a diciembre de 2023 alcanzó los US\$ 763,5 millones, mayor a la mantenida a diciembre de 2022, que fue de US\$ 501,1 millones. Lo anterior se explica principalmente por la emisión de bonos abril, lo que fue compensado en parte por el vencimiento del bono Molymet 13 por US\$ 80,0 millones y el pago de un crédito por US\$ 30,0 millones vigente al cierre de 2022.

A su vez, la caja contable de Molymet aumentó de US\$ 199,1 millones a diciembre de 2022 a US\$ 473,5 millones a diciembre de 2023, lo que se explica principalmente por el aumento de la deuda con respecto a 2022, y por el flujo operacional positivo de US\$ 117,9 millones. Adicionalmente, se pagaron dividendos por US\$ 28,1 millones durante el año, y se generó un flujo de inversión de US\$ 26,9 millones.

7. Perfil Financiero

A continuación, se presenta el perfil de vencimientos de la Compañía al cierre de diciembre de 2023 (en USD millones):



Cabe señalar que, a diciembre de 2023, 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 2023, 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 2023	A diciembre 2022	Variación Dic. 2022 / Dic. 2023	
			MM US\$	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	117,9	213,1	-95,2	↓
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-26,9	-39,8	12,9	32,4%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	121,3	-156,0	277,3	↑
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-7,4	-2,2	-5,2	↓
Variación Neta final de Flujo de Efectivo	204,9	15,1	189,8	↑

Las actividades de operación generaron, a diciembre de 2023, un flujo positivo de US\$ 117,9 millones, lo que representa una disminución de US\$ 95,2 millones con respecto al flujo generado en 2022. Esto se explica principalmente por mayores pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por US\$ 886,9 millones (mayoritariamente por el efecto del mayor precio en la compra concentrados de molibdeno), lo que fue en parte compensado por mayores cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios por US\$ 667,9 millones (también influenciado por el mayor precio de venta de productos terminados de molibdeno) y mayores otros cobros por actividades de operación por US\$ 120,8 millones, correspondientes a devoluciones de IVA en su mayoría.

Las actividades de inversión generaron, a diciembre de 2023, un flujo negativo de US\$ 26,9 millones, lo que representa un menor desembolso por US\$ 12,9 millones respecto del año 2022, en que el flujo de inversión fue de US\$ -39,8 millones. Esta diferencia se explica principalmente por mayores intereses recibidos por actividades de inversión (inversiones de la caja) por US\$ 7,1 millones y menores inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 3,3 millones, con respecto a 2022.

Las actividades de financiamiento generaron, a diciembre de 2023, un flujo positivo de US\$ 121,3 millones, lo que representa una variación positiva de US\$ 277,3 millones respecto del mismo periodo de 2022. Esta variación se generó por mayores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 440,0 millones y mayores importes procedentes de la emisión de bonos por US\$ 209,7 millones, lo que fue compensado en parte por un mayor pago de préstamos por US\$ 361,9 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado hasta diciembre de 2023 alcanzó los US\$ 204,9 millones positivos, US\$ 189,8 millones mayor con respecto al mismo ejercicio del 2022. Esto se explica principalmente por el mayor flujo positivo de financiamiento, compensado en parte por el menor flujo positivo de operación.

VI. HECHOS ESENCIALES

Hechos esenciales al 31 de diciembre de 2023:

1. Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta Extraordinaria de Accionistas de MolymetNos S.A. acordó entre otras modificaciones estatutarias, aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$ 180,0 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de dicha fecha. Habiéndose cancelado la inscripción de Molymet en el RNVE de la SFC, y encontrándose por tanto cumplida la condición establecida para suscribir el aumento de capital de su filial MolymetNos S.A. por hasta US\$ 180,0 millones acordado con fecha 15 de diciembre de 2021, Molibdenos y Metales S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto 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, 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. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales de MolymetNos S.A., como de otros activos, no tendrá efectos en los estados financieros consolidados. A la fecha, el aumento de capital pagado asciende a US\$ 120,4 millones, lo que corresponde principalmente a la planta de Nos, junto con otros activos, muebles e inmuebles.
2. Con fecha 29 de marzo de 2023 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, lo siguiente:

Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1.005, celebrada el 28 de marzo de 2023, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 18 de abril de 2023, a las 16:00 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolymetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de 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 2022.
 - b) Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°93 de US\$ 0,30 por acción, a ser pagado el 27 de abril de 2023, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°92, pagado el día 22 de diciembre 2022.
 - c) Fijar la remuneración del Directorio.
 - d) Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
 - e) Designar los Auditores Externos para el periodo 2023.
 - f) Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2023.
 - g) Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
 - h) Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

- i) Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.
3. Con fecha 27 de abril de 2023, se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente: La Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México ("CNBV"), con fecha 15 de abril de 2023, autorizó la actualización de la inscripción preventiva de los certificados bursátiles de largo plazo a ser emitidos al amparo del Programa, otorgada en junio de 2021 por un monto total de hasta seis mil millones de pesos mexicanos, para llevar a un monto total autorizado con carácter revolvente de hasta doce mil millones de pesos mexicanos, o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los E.U.A. Con motivo de lo anterior, Molymet solicitó a la CNBV, entre otras cosas: (i) autorizar la publicación y difusión de los suplementos, el documento con información clave para la inversión y los avisos de oferta correspondientes a los certificados bursátiles objeto de la tercera y la cuarta emisión al amparo del Programa, bajo la modalidad de vasos comunicantes, por un monto conjunto de hasta seis mil millones de pesos mexicanos, equivalentes aproximadamente a US\$ 330,0 millones; y (ii) otorgar a la Emisora el número de inscripción en el RNV de la tercera y cuarta emisión.
El día 26 de abril de 2023, Molymet recibió Oficio de Difusión emitido por la CNBV, en que se autorizó la difusión de los suplementos informativos al prospecto de colocación, correspondientes a la tercera y cuarta emisiones de certificados bursátiles, identificados con la clave de pizarra "Molymet 23" y "Molymet 23-2" respectivamente.
 4. Con fecha 28 de abril de 2023, con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado mexicano, según se ha informado en los Hechos Esenciales de fecha 25 de junio de 2021 y 27 de abril de 2023, y de conformidad a lo señalado en la Circular N°1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos pagaderas en 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 309,2 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US\$ 189,4 millones aproximadamente son pagaderos a 2 años y los restantes US\$ 119,8 millones a 6 años.
 5. Con fecha 11 de mayo de 2023 se informó de la suscripción de los instrumentos de cobertura (cross currency swap) correspondientes a los bonos colocados en el mercado mexicano en abril de 2023. La tasa de interés anual all-in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 5,0% y de 5,9% para cada una de las líneas de dos y de seis años, respectivamente.
 6. Con fecha 23 de mayo de 2023, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo de director de la Sociedad presentada por el señor Boris Buvinic Guerovich, la que se hizo efectiva a contar del 30 de mayo de 2023.
 7. Con fecha 20 de junio, en Sesión de Directorio de Molibdenos y Metales S.A., se acordó designar como directora, en reemplazo del sr. Boris Buvinic, a la sra. Karen Ergas Segal, quien asumió sus funciones en forma inmediata a su designación. En la misma sesión, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia al cargo de director de la sociedad del señor Wolfgang Köck, la que se hará efectiva a contar del día 30 de junio de 2023.
 8. Con fecha 18 de julio, en Sesión de Directorio de Molibdenos y Metales S.A., se acordó designar como director, en reemplazo del sr. Wolfgang Köck, al sr. Ulrich Lausecker, quien asumió sus funciones en forma inmediata a su designación. De esta manera, el Directorio ha quedado compuesto por las siguientes personas, quienes se desempeñarán en sus cargos hasta la

próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en la se procederá a la renovación total del directorio: Eduardo Guilisasti Gana (Presidente), Karlheinz Wex (Vicepresidente), Raúl Álamos Letelier, Nicolás Anastassiou Rojas, José Miguel Barriga Gianoli, Luis Felipe Cerón Cerón, Hernán Cheyre Valenzuela, Karen Ergas Segal, Juan Manuel Gutiérrez Philippi y Ulrich Lausecker.

9. Con fecha 13 de septiembre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No obstante lo anterior, no se advirtieron efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molibdenos y Metales S.A. con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.
10. Con fecha 13 de octubre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°2 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., dio término a su huelga legal, luego de haber aprobado la nueva oferta formulada por la empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. Motivo de lo anterior, los trabajadores retornaron a sus funciones habituales a contar del día 14 de octubre de 2023.
11. Con fecha 27 de noviembre de 2023, el Directorio acordó designar como Presidente Ejecutivo interino al señor Edgar Pape Arellano, en reemplazo temporal del actual Presidente Ejecutivo, el señor John Graell Moore, por motivos de salud.
12. Con fecha 30 de noviembre de 2023, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°1 de la filial Complejo Industrial Molynor S.A., paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No obstante lo anterior, no se advirtieron efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molibdenos y Metales S.A. con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.

Hechos esenciales posteriores al 31 de diciembre de 2023:

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, la cual se hará 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 que se designe al sucesor definitivo para el cargo.
3. El Directorio, con fecha 30 de enero de 2024, ha aprobado el presente Análisis Razonado y ha autorizado su divulgación.

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

VII. GESTIÓN DEL RIESGO

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

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

i. Riesgo de Mercado:

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

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

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

b. Competencia en los mercados en que Molymet participa:

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

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

ii. Riesgo Financiero:

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

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

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

a. Riesgo de crédito:

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

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

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

b. Riesgo de liquidez:

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

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

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

Además cabe señalar que, a 2023, 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 BBB- (S&P), en el mercado mexicano con un rating de AAA (Fitch Ratings y HR Ratings y en Chile con un rating AA (Fitch Ratings y Feller Rate), lo que cumple los objetivos en términos de rating crediticio de Molymet, el cual apunta a mantener su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-; y un rating igual o superior a A en el mercado nacional (Chile).

El 99,9% 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 22 minas, ubicadas en ocho países, de las cuales ninguna representa más del 17% del abastecimiento total del grupo.

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

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

Año a año, Molymet participa activamente en mediciones independientes para potenciar su estrategia, respondiendo a los más altos estándares e índices globales en la industria. En este contexto, el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI por sus siglas en inglés), que evalúa la sostenibilidad de miles de Compañías cotizadas en las principales bolsas mundiales, ratificó a Molymet como una de las empresas más sostenibles de la industria de los metales y la minería a nivel global, posicionándose dentro del 10% de las empresas mejor evaluadas del rubro. Esta calificación refleja el alto nivel de compromiso de la Compañía en materia ambiental, social y de gobierno corporativo.

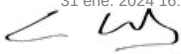
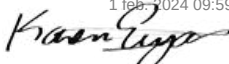
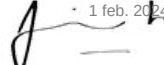
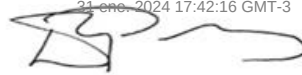
Cabe destacar que Molymet sigue participando activamente en los planes de vigilancia ambiental requeridos por la autoridad. A su vez, Molymet continúa invirtiendo en renovación y actualización de equipos para el control de emisiones. Molymet mantiene proactivas relaciones con las comunidades vecinas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



DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT : 93.628.000-5
Razón Social : MOLIBDENOS Y METALES S.A.

En sesión de Directorio de fecha 30 de enero de 2024, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023, 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
<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>R.U.T.</u>	<u>Firma</u>
Eduardo Guilisasti Gana	Presidente	6.290.361-9	No emitido
Karlheinz Wex	Vice-Presidente	48.213.498-K	 31 ene. 2024 17:19:15 GMT-3
Raúl Álamos Letelier	Director	5.545.475-2	No emitido
Nicolás Anastassiou Rojas	Director	13.922.548-1	 31 ene. 2024 13:50:36 GMT-3
José Miguel Barriga Gianoli	Director	6.978.911-0	 31 ene. 2024 16:18:07 GMT-3
Luis Felipe Cerón Cerón	Director	6.375.799-3	 31 ene. 2024 17:30:11 GMT-3
Hernán Cheyre Valenzuela	Director	6.375.408-0	 1 feb. 2024 09:59:53 GMT-3
Karen Ergas Segal	Director	9.613.197-6	 1 feb. 2024 11:06:51 GMT-3
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Director	6.626.824-1	 31 ene. 2024 15:33:32 GMT-3
Ulrich Lausecker	Director	P 8115650	 31 ene. 2024 17:42:16 GMT-3
Edgar Pape Arellano	Presidente Ejecutivo(i)	14.138.397-3	 31 ene. 2024 14:57:26 GMT-3

Anexo B: Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

En miles de Dólares Estadounidenses (MUSD)

El presente documento consta de 2 secciones:

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y miembros del Directorio de
Molibdenos y Metales S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Molibdenos y Metales S.A. y filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad 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 entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los 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 (“IASB”).


Enero 31, 2023
Santiago, Chile


Pedro Bravo G.
RUT: 12.246.103-3

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	170.235	155.170
Otros activos financieros corrientes	6	3.901	1.545
Otros activos no financieros corrientes	7	7.516	11.223
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	215.660	217.338
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	103	76
Inventarios	10	961.044	786.545
Activos biológicos corrientes	11	590	554
Activos por impuestos corrientes	12	18.745	5.506
Total de activos corrientes		1.377.794	1.177.957
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	6	24.951	443
Otros activos no financieros no corrientes	7	1.372	275
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	140	138
Inventarios no corrientes	10	78.529	92.960
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	4.962	4.923
Propiedades, Planta y Equipo	15	466.744	455.652
Activos por derecho de uso	25	11.468	6.230
Activos por impuestos diferidos	16	8.933	9.324
Total de activos no corrientes		597.099	569.945
Total de activos		1.974.893	1.747.902

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	17	117.677	224.573
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	2.491	2.002
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	447.385	197.646
Pasivos por impuestos corrientes	20	1.512	18.013
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	21	22.945	25.786
Otros pasivos no financieros corrientes	22	24.522	13.787
Total de pasivos corrientes		616.532	481.807
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	383.374	371.804
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	8.306	3.690
Otras provisiones no corrientes	19	656	474
Pasivo por impuestos diferidos	16	89.055	79.584
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21	29.753	18.815
Total de pasivos no corrientes		511.144	474.367
Total pasivos		1.127.676	956.174
PATRIMONIO			
Capital emitido	23	501.952	501.952
Ganancias acumuladas	23	359.727	320.183
Otras reservas	23	(15.764)	(31.734)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		845.915	790.401
Participaciones no controladoras	23	1.302	1.327
Patrimonio total		847.217	791.728
Total de patrimonio y pasivos		1.974.893	1.747.902

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2022 31-12-2022 MUSD	01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	24	1.883.085	1.453.442
Costo de ventas	10	(1.661.731)	(1.219.458)
Ganancia bruta		221.354	233.984
Otros ingresos, por función	27	9.713	2.788
Costos de distribución	27	(20.671)	(17.690)
Gastos de administración	27	(54.117)	(57.591)
Otros gastos, por función	27	(7.142)	(6.165)
Otras ganancias (pérdidas)	27	(1.690)	(2.220)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		147.447	153.106
Ingresos financieros	17	4.166	516
Costos financieros	17	(24.779)	(13.868)
Diferencias de cambio		1.495	(1.801)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		128.329	137.953
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(37.223)	(39.472)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		91.106	98.481
Ganancia (pérdida)			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23	89.777	97.194
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23	1.329	1.287
Ganancia (pérdida)		91.106	98.481
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,68	0,73
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,68	0,73
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,68	0,73
Ganancia (pérdida) por acción diluida		0,68	0,73

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE 2022 Y 2021. (En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2022	01-01-2021
		31-12-2022	31-12-2021
		MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida)		91.106	98.481
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	23.5	(10.292)	19
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		(10.292)	19
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	23.5	100	(307)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		100	(307)
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	23.5	31.450	(19.704)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		31.450	(19.704)
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		31.550	(20.011)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		21.258	(19.992)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral	16	2.930	33
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		2.930	33
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	16	(8.218)	5.361
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		(8.218)	5.361
Otro resultado integral		15.970	(14.598)
Resultado integral		107.076	83.883
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		105.747	82.596
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23.7	1.329	1.287
Resultado integral		107.076	83.883

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO, METODO DIRECTO, POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2022	01-01-2021
		31-12-2022	31-12-2021
		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		1.858.473	1.394.485
Otros cobros por actividades de operación	5	242.615	205.962
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.743.593)	(1.808.857)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(83.916)	(72.710)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(2.256)	(833)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(59.631)	(12.797)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	1.453	(20)
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		213.145	(294.770)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		2	5
Compras de propiedades, planta y equipo		(41.794)	(32.198)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(2.593)	(1.663)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	5	4.537	512
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(39.848)	(33.344)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	5	99.562	191.022
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	5	-	950
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5	160.000	305.000
Reembolsos de préstamos	5	(348.703)	(155.414)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	5	(2.501)	(2.477)
Dividendos pagados	23	(41.079)	(53.645)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación		4	4
Intereses pagados	5	(19.695)	(7.298)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	(3.594)	(2.396)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(156.006)	275.746
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		17.291	(52.368)
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		(2.226)	(3.262)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		15.065	(55.630)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	155.170	210.800
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	170.235	155.170

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

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 2022	501.952	(5.759)	(18.234)	(6.687)	(1.054)	(31.734)	320.183	790.401	1.327	791.728
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							89.777	89.777	1.329	91.106
Otro resultado integral		100	23.232	(7.362)		15.970		15.970		15.970
Resultado integral		100	23.232	(7.362)		15.970	89.777	105.747	1.329	107.076
Dividendos							(50.233)	(50.233)		(50.233)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(1.354)	(1.354)
Total de cambios en patrimonio		100	23.232	(7.362)		15.970	39.544	55.514	(25)	55.489
Saldo al 31 de diciembre de 2022	501.952	(5.659)	4.998	(14.049)	(1.054)	(15.764)	359.727	845.915	1.302	847.217

b) Entre el 1 de enero y el 30 de diciembre de 2021.

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 2021	501.952	(5.452)	(3.891)	(6.739)	(1.054)	(17.136)	269.537	754.353	1.447	755.800
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							97.194	97.194	1.287	98.481
Otro resultado integral		(307)	(14.343)	52		(14.598)		(14.598)		(14.598)
Resultado integral		(307)	(14.343)	52		(14.598)	97.194	82.596	1.287	83.883
Dividendos							(46.548)	(46.548)		(46.548)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(1.407)	(1.407)
Total de cambios en patrimonio		(307)	(14.343)	52		(14.598)	50.646	36.048	(120)	35.928
Saldo al 31 de diciembre de 2021	501.952	(5.759)	(18.234)	(6.687)	(1.054)	(31.734)	320.183	790.401	1.327	791.728

Índice

01. Actividades e información general de la compañía.....	9
02. Resumen de las principales políticas contables.	10
03. Gestión del riesgo financiero.	24
04. Estimaciones y criterios contables críticos.....	31
05. Efectivo y equivalentes al efectivo.	32
06. Otros activos financieros corrientes y no corrientes.	36
07. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.....	36
08. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes.	37
09. Saldos y transacciones con partes relacionadas.	38
10. Inventarios.	41
11. Activos biológicos	42
12. Activos por impuestos corrientes.	42
13. Estados financieros consolidados.....	43
14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	45
15. Propiedades, planta y equipos.....	46
16. Impuestos diferidos.	50
17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.	53
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	70
19. Provisiones.	71
20. Pasivos por impuestos corrientes.	72
21. Beneficios y gastos por empleados.	72
22. Otros pasivos no financieros corrientes.	75
23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción.....	75
24. Ingresos de actividades ordinarias.....	82
25. Arriendos.....	82
26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.	85
27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.....	89
28. Moneda extranjera.	90
29. Medio ambiente.	94
30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.	98

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021.****(En miles de Dólares Estadounidenses)****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.****1. Actividades e información general de la compañía.**

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo cuenta con una dotación de 1.313 y 1.372 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

Dotación	N° Trabajadores al 31-12-2022	N° Trabajadores al 31-12-2021
Ejecutivos	67	67
Profesionales y técnicos	477	496
Otros	769	809

La dotación promedio durante el periodo de enero a diciembre de 2022 fue de 1.358 trabajadores.

2. Resumen de las principales políticas contables.

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

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Estandar 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 Molymet.

El Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2022 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2021.

El Estado de Resultados Consolidado y el Estado de Resultados Integrales Consolidado reflejan los movimientos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado refleja los flujos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El Estado de Cambios en el Patrimonio, incluye la evolución de éste por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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 2022. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 31 de enero de 2023.

Desde que fue declarada la pandemia Covid 19 en marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud, hemos implementado un plan integral de contingencia que ha priorizado la salud y la seguridad de todos nuestros trabajadores y las personas con las que nos relacionamos, así como también la continuidad de nuestras operaciones. Para lograr estos objetivos, implementamos protocolos como trabajar de forma remota, hemos promovido activamente medidas de autocuidado e implementado nuevas regulaciones internas relacionadas con la forma más segura en la que deben operar nuestras plantas. La Sociedad cuenta con una posición de liquidez adecuada, que le ha permitido cumplir sin dificultades sus compromisos financieros, tanto con sus colaboradores, como sus acreedores y proveedores.

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 2022:

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 periodo 2022, que la Sociedad ha adoptado. 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 1	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIIF 9	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIIF 16	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto	1 de enero de 2022
NIC 37	Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato	1 de enero de 2022
NIC 41	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022

La adopción de estas normas, según la fecha de aplicación obligatoria de cada una de ellas, la Sociedad se encuentra evaluando los impactos de estas nuevas normas.

(b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2022:

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:
NIIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2023
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2024
NIC 1	Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
NIC 1	Pasivos no corrientes con convenios de deuda	1 de enero de 2024
NIC 8	Definición de Estimaciones Contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción	1 de enero de 2023

La Administración de la Sociedad está evaluando los posibles impactos e 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 periodo 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 2022			31 de diciembre de 2021		
						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	99,000000	1,000000	100,000000	99,000000	1,000000	100,000000
Inmobiliaria San Bernardo S.A. (i)	96.953.640-4	Chile	Directa	CLP	USD	93,468406	6,487342	99,955748	93,468406	6,487342	99,955748
Molymex S.A. de C.V.	Extranjera	México	Directa	MXN	USD	99,999000	0,001000	100,000000	99,999000	0,001000	100,000000
Molymet Corporation	Extranjera	USA	Directa	USD	USD	99,950000	0,050000	100,000000	99,950000	0,050000	100,000000
Strategic Metals B.V.B.A.	Extranjera	Bélgica	Directa	EUR	USD	99,999900	0,000100	100,000000	99,999900	0,000100	100,000000
Carbomet Industrial S.A.	96.103.000-5	Chile	Directa	CLP	USD	99,989482	-	99,989482	99,989482	-	99,989482
Carbomet Energía S.A.	91.066.000-4	Chile	Directa	CLP	CLP	52,763385	-	52,763385	52,763385	-	52,763385
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
Eastern Special Metals Hong Kong Limited (ii)	Extranjera	China	Indirecta	HKD	USD	-	-	-	-	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

- i) Con fecha 1 de septiembre de 2021, la sociedad Inmobiliaria San Bernardo S.A. procede a efectuar un aumento de capital ascendiente a MUSD 508, a través en parte de la capitalización de la deuda que esta tenía con la sociedad matriz.
- ii) El 18 de noviembre de 2021 se aprobó por el accionista Strategic Metals que se diera de baja ESMHK ante las autoridades de Hong Kong, proceso que se inició el 1 de diciembre de 2021 con el cese total de sus operaciones por un período mínimo de 3 meses y la devolución del capital a su accionista. El día 21 de marzo de 2022 se solicitó formalmente al IRD (Inland Revenue Department) el cierre de la compañía. Con fecha 23 de diciembre de 2022 ha concluido el proceso de cierre legal de la compañía.

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 ajustes al goodwill o plusvalía y el valor razonable que surgen en la adquisición de una entidad extranjera, se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten al tipo de cambio de cierre del ejercicio.

2.6. Propiedades, planta y equipos.

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

(a) Valorización y actualización

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

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

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

(b) Método de depreciación

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

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

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

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

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

2.7. Activos biológicos.

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

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

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

2.8. Activos intangibles.

(a) Programas informáticos

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

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

(b) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

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

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

(c) Derechos de emisión

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

2.9. Costos por intereses.

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

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

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

2.11. Activos financieros.

2.11.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

(a) Costo amortizado

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

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

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

(c) A valor razonable con cambios en resultados

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

2.11.2 Baja de instrumentos financieros

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

2.11.3 Reconocimiento y medición

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

(a) Costo amortizado

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

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

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

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

(c) A valor razonable con cambios en resultados

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

2.11.4 Deterioro de activos financieros

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

2.12. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

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

Derivados que no califican para contabilidad de cobertura

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

Derivados que califican para contabilidad de cobertura

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

2.13. Inventarios.

(a) Política de Inventarios

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

(b) Política de medición de los inventarios

El grupo valoriza sus inventarios de acuerdo con lo siguiente:

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

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

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

2.14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

2.15. Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

2.16. Capital emitido.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

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

2.17. Acreedores comerciales.

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

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

2.18. Préstamos que devengan intereses.

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

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

2.19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

(a) Impuesto a la renta

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

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

(b) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

2.20. Beneficios a los empleados.

Indemnización por años de servicio

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

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

2.21. Provisiones.

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

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

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

2.22. Reconocimiento de ingresos.

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

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

Los ingresos ordinarios se reconocen como sigue:

(a) Ventas de bienes

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

(b) Servicio de Maquila

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

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

(c) Ingresos por intereses

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

(d) Ingresos por dividendos

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

2.23. Arriendos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.25. Plusvalía.

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

2.26. Distribución de dividendos.

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

2.27. Medio ambiente.

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

3. Gestión del riesgo financiero.

Factores de Riesgo Financiero.

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

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

3.1. Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro MUSD	Exposición sin garantía MUSD	% exposición sobre clasificación %	% exposición sobre total %
Total activos				414.990	414.990		100
A valor razonable con cambios en otros resultados				2.272	2.272	100	0,55
	Otros Activos Financieros			2.272	2.272	100	0,55
	Forwards (Resultado)			2.055	2.055	90,45	0,50
	Opciones			217	217	9,55	0,05
A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales				26.388	26.388	100	6,35
	Otros Activos Financieros			26.388	26.388	100	6,35
	Forwards (Cobertura)			138	138	0,52	0,03
	BNP (IRS USD)			1.299	1.299	4,92	0,31
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)			16.188	16.188	61,35	3,90
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)			2.169	2.169	8,22	0,52
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)			5.260	5.260	19,93	1,27
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)			1.334	1.334	5,06	0,32
Costo amortizado				386.330	386.330	100	93,10
	Efectivo y equivalentes al efectivo			170.235	170.235	44,05	41,02
	Depósitos bancarios		Estado	44	44	0,01	0,01
			Bank of America	2.936	2.936	0,76	0,71
			China Construction Bank	16	16	-	-
			Deutsche Bank	4.558	4.558	1,18	1,10
			BBVA	23	23	0,01	0,01
			HSBC	890	890	0,23	0,21
			Santander	10	10	-	-
			Security	2.914	2.914	0,75	0,70
			Dexia	1.307	1.307	0,34	0,31
			Citibank	6	6	-	-
			Itaú-Corpbanca	1	1	-	-
			JP Morgan	1.423	1.423	0,37	0,34
			Banco Banamex	218	218	0,06	0,05
			BCI	462	462	0,12	0,11
			Banco de Chile	677	677	0,18	0,16
			KBC Bank	5.747	5.747	1,49	1,38
			ING	1.568	1.568	0,41	0,38
			Fortis	1	1	-	-
			BNP Paribas	17.035	17.035	4,41	4,11
			Mufg Bank	16.020	16.020	4,15	3,86
	Depósitos a plazo		BCI	16.705	16.705	4,32	4,03
			HSBC	26.276	26.276	6,79	6,34
			Scotiabank	28.107	28.107	7,27	6,77
			Santander	16.881	16.881	4,37	4,07
			Itaú	16.235	16.235	4,19	3,91
			BTG Pactual	10.148	10.148	2,63	2,45
	Caja			27	27	0,01	0,01
	Otros activos financieros			192	192	0,05	0,05
	Prestamos por cobrar		Mutuo IACSA	192	192	0,05	0,05
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			215.800	215.800	55,87	52,01
	Clientes		Productos Mo y sus derivados	148.885	148.885	38,54	35,89
			Servicio maquila	1.972	1.972	0,51	0,48
			Servicio energía eléctrica	925	925	0,24	0,22
			Productos agrícolas	278	278	0,07	0,07
	Otras cuentas por		Remanente I.V.A.	61.758	61.758	15,99	14,88
	Cobrar		Cuentas por cobrar al personal	1.923	1.923	0,50	0,46
			Otros impuestos por cobrar	1	1	-	-
			Otros	58	58	0,02	0,01
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			103	103	0,03	0,02
	Relacionados		Indirecta	103	103	0,03	0,02

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 2022 asciende a MUSD 174.136, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 326.915.

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Perfil de vencimiento							
				0 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	1 a 2 años	2 años & +	
				MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Total pasivos financieros				959.233	14.011	449.529	83.811	32.838	11.378	14.568	30.711	454.335
Costo amortizado				925.301	10.500	448.821	55.296	32.838	11.378	14.568	30.711	453.137
			Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	9.361	438.024	-	-	-	-	-	-
			Proveedores	438.024	-	438.024	-	-	-	-	-	-
		Otros Pasivos	Anticipo a clientes	19	19	-	-	-	-	-	-	-
			I.V.A debito fiscal	3.159	3.159	-	-	-	-	-	-	-
			Otros impuestos por pagar	5.495	5.495	-	-	-	-	-	-	-
			Otras cuentas por pagar	688	688	-	-	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	467.119	1.139	-	55.296	32.838	11.378	14.568	30.711	453.137
		Oblig. Publico	BMOLY-C	80.575	-	-	-	-	1.725	1.725	3.451	94.126
			MOLYMET 13	53.129	-	-	54.157	-	-	-	-	-
			MOLYMET 21	127.836	815	-	815	1.631	2.446	4.892	10.599	139.856
			MOLYMET 21 (R)	50.695	324	-	324	647	971	1.941	4.206	55.498
			MOLYMET 21-2	75.012	-	-	-	-	3.523	3.523	7.046	97.051
			MOLYMET 21-2 (R)	47.736	-	-	-	-	2.380	2.380	4.761	65.575
		Oblig. Bancos	BCI	1.991	-	-	-	-	333	107	648	1.031
			BANCO ESTADO	30.145	-	-	-	30.560	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	10.797	-	10.797	-	-	-	-	-	-
		Otros Pasivos	Obligación derecho de uso	10.797	-	10.797	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				31.088	731	644	28.515	-	-	-	-	1.198
			Otros pasivos financieros	31.088	731	644	28.515	-	-	-	-	1.198
			Derivados									
			Santander (CCS UF)	1.198	-	-	-	-	-	-	-	1.198
			Scotiabank (CCS MXN)	28.482	-	-	28.482	-	-	-	-	-
			Forwards (Cobertura)	1.408	731	644	33	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en resultado				2.844	2.780	64	-	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	2.844	2.780	64	-	-	-	-	-	-
			Contratos Forwards	2.844	2.780	64	-	-	-	-	-	-

3.3. Riesgo de Mercado

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

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

(1) Riesgo de tasa de interés:

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

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

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

i. Obligaciones por título de deuda (bonos)

Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura USD
BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,970%
MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%
MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIE 28 días + 0,90%	2,655%
MOLYMET 21 (R)	MXN	Mensual	TIE 28 días + 0,90%	3,995%
MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%
MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%

ii. Préstamos que devengan intereses

Nombre acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa Cobertura USD
BCI	CLP	Semestral	3,25%	-
BCI	USD	Semestral	3,61%	-
BANCO ESTADO	USD	Bullet	5,60%	-

(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, las principales corresponden a pasivos contratados en moneda distinta a la funcional con el fin de mitigar el riesgo de liquidez. En los puntos c y d de la nota 17 “Detalle de Instrumentos Financieros” se presenta un detalle de los principales derivados contratados para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

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

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

Variable	Posición	Posición	Exposición neta	Valor de	Exposición neta	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	Activa	Pasiva	(moneda funcional)	Referencia	(moneda no funcional)	Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	46,12	(70,17)	(24,05)	855,8600	(20.583)	(9%)	10%	777,1209	937,1667	(2,437)	2,087
USD-CLF	7,35	(87,78)	(80,43)	0,0244	(2)	-	1%	0,0244	0,0247	0,010	0,964
USD-EUR	5,03	(8,14)	(3,11)	0,9344	(3)	(7%)	9%	0,8718	1,0138	(0,223)	0,244
USD-MXN	51,81	(361,80)	(309,99)	19,4961	(6.044)	(12%)	14%	17,2346	22,2256	(40,677)	38,069
USD-RMB	-	-	-	6,9193	-	(7%)	6%	6,4557	7,3552	-	-
USD-COP	-	-	-	4.845,3500	-	(10%)	10%	4.346,2790	5.325,0397	-	-

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

Variable	Exposición neta (moneda funcional)	Valor de Referencia	Exposición neta (moneda no funcional)	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
				Δ - (%)	Δ + (%)	Δ -	Δ +	Δ -	Δ +
USD-CLP	(19,72)	855,8600	(16.878)	(9%)	10%	777,1209	937,1667	(2,00)	1,71
USD-CLF	(2,65)	0,0244	-	-	1%	0,0244	0,0247	-	0,03
USD-EUR	10,55	0,9344	10	(7%)	9%	0,8718	1,0138	0,76	(0,83)
USD-MXN	9,29	19,4961	181	(12%)	14%	17,2346	22,2256	1,22	(1,14)
USD-RMB	0,01	6,9193	-	(7%)	6%	6,4557	7,3552	-	-
USD-COP	-	4.845,3500	-	(10%)	10%	4.346,2790	5.325,0397	-	-

(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

Los valores justos (razonables) de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), el Grupo establece el valor justo empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referidas a otros instrumentos sustancialmente iguales, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de los inputs del mercado y confiando lo menos posible en los inputs específicos de la entidad. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene instrumentos financieros y cuentas por pagar que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen contratos forwards y proveedores con QP abiertas.

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

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

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

Descripción	Valor justo al 31-12-2022 MUSD	Medición del valor justo Usando valores considerando como		
		Nivel I MUSD	Nivel II MUSD	Nivel III MUSD
Activo				
Contratos forwards	2.193	-	2.193	-
Opciones	217	-	217	-
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	26.250	-	26.250	-
Pasivo				
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	29.680	-	29.680	-
Contratos forwards	4.252	-	4.252	-

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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	31-12-2022 MUSD		31-12-2021 MUSD	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activo				
Efectivo en caja	27	27	26	26
Saldo en bancos	55.856	55.856	66.640	66.640
Depósitos a plazo	114.352	114.352	88.504	88.504
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	215.800	215.800	217.476	217.476
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	103	103	76	76
Préstamo por cobrar	192	192	172	172
Pasivo				
Otros pasivos financieros	467.119	458.947	517.777	470.482
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	447.385	197.646	197.646
Pasivos por arrendamiento	10.797	10.797	5.692	5.692

El importe en libros de las cuentas a cobrar y pagar se asume que se aproxima a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja, el saldo en bancos, depósitos a plazo, el valor justo se aproxima a su valor en libros.

El valor justo de los pasivos financieros se estima descontando los flujos contractuales futuros de caja a la tasa de interés corriente del mercado que está disponible para instrumentos financieros similares.

4. Estimaciones y criterios contables críticos.

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

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

(a) Vidas útiles de activos

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

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

(b) Test de deterioro de activos

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

(c) Impuestos diferidos

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

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

(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación

Producto de las incertidumbres inherentes a las estimaciones contables registradas al cierre de cada ejercicio, los pagos o desembolsos reales pueden diferir de los montos reconocidos previamente como

pasivo, específicamente, en lo referido a costos por desmantelamiento, restauración y rehabilitación de terrenos en la filial Molymet Belgium.

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

(e) *Beneficios post empleo*

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

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

5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Efectivo en caja	27	26
Saldos en bancos	55.856	66.640
Depósitos a corto plazo	114.352	88.504
Total	170.235	155.170

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

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

Detalle de depósitos a plazo	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Banco Santander	16.881	16.001
Banco HSBC	26.276	-
BCI	16.705	23.000
Banco Scotiabank	28.107	32.500
BTG Pactual	10.148	-
Banco Itaú-Corpbanca	16.235	17.003
Total	114.352	88.504

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

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

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

a) Conciliación de los pasivos derivados de actividades financieras.

i) Periodo actual

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2022	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2022
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	363.891	99.562	(68.127)	(18.014)	19.113	38.558	434.983
Préstamos que devengan intereses	153.886	160.000	(280.576)	(1.270)	1.160	(1.064)	32.136
Instrumentos derivados de cobertura	77.523	-	-	-	-	(47.843)	29.680
Contratos Forwards (Cobertura)	712	-	-	-	-	696	1.408
Contratos Forwards (Resultado)	365	-	-	-	-	2.479	2.844
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	596.377	259.562	(348.703)	(19.284)	20.273	(7.174)	501.051

ii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2021	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2021
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	189.934	191.022	-	(6.777)	11.326	(21.614)	363.891
Préstamos que devengan intereses	2.466	305.950	(155.414)	(336)	263	957	153.886
Instrumentos derivados de cobertura	43.360	-	-	-	-	34.163	77.523
Contratos Forwards (Cobertura)	1.739	-	-	-	-	(1.027)	712
CCS Cobertura depósitos a plazo	1.762	-	-	-	-	(1.397)	365
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	239.261	496.972	(155.414)	(7.113)	11.589	11.082	596.377

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

i) Periodo actual

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2022		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2022
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.002	1.006	(2.501)	(411)	403	1.992	2.491
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.690	6.435	-	-	-	(1.819)	8.306
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	5.692	7.441	(2.501)	(411)	403	173	10.797

ii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2021		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2021
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.858	1.093	(2.477)	(185)	190	1.523	2.002
Pasivos por arrendamientos no corrientes	2.110	4.260	-	-	-	(2.680)	3.690
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	3.968	5.353	(2.477)	(185)	190	(1.157)	5.692

c) Intereses recibidos y pagados.

	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo	4.537	512
Total	4.537	512

d) Otros flujos de operación.

	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		
Comisión/gastos banco corresponsal	(50)	(80)
Devolución seguro	1.503	60
Total	1.453	(20)

	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Otros cobros por actividades de operación		
Devolución de I.V.A. crédito fiscal	242.615	205.962
Total	242.615	205.962

e) Otros flujos de financiación

	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		
Sobregiro	(66)	(5)
Otros ingresos financieros	410	52
Gastos por emisión de bonos	(3.938)	(2.443)
Total	(3.594)	(2.396)

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	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Opciones	217	187
Mutuo IACSA	190	-
Interés Mutuo	2	2
Contratos Forwards (ver nota 17)	2.055	250
Contratos Forwards cobertura (ver nota 17)	138	447
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	1.299	659
Total	3.901	1.545

b) Otros activos financieros no corrientes

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

Otros activos financieros no corrientes	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	24.951	273
Mutuo IACSA	-	170
Total	24.951	443

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	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Pagos anticipados	1.939	4.413
Derechos de aduana	-	1.810
Gastos diferidos (seguros)	1.990	1.755
Seguros, fletes y otros gastos diferidos	3.587	3.245
Total	7.516	11.223

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Depósitos en garantía	273	275
Seguros colectivos diferidos	1.099	-
Total	1.372	275

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

a) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	150.368	153.544
Deudores por ventas servicios maquila	1.972	3.761
Deudores por ventas servicio energía eléctrica	925	538
Deudores por ventas productos agrícolas	278	1
Cuentas por cobrar al personal	1.783	1.234
Remanente de I.V.A. (crédito a favor)	61.758	59.075
Otros impuestos por cobrar	1	7
Otros	58	132
Estimación deudores incobrables	(1.483)	(954)
Total	215.660	217.338

b) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Cuentas por cobrar al personal	140	138
Total	140	138

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

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Funcional	148.816	155.864
Extranjero	66.984	61.612
Total	215.800	217.476

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

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

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

Deterioro cuentas comerciales	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	(954)	(973)
Provisión por deterioro del periodo (neto)	(532)	63
Provisión por Deterioro cartera vigente	6	(44)
Diferencia de conversión	(3)	-
Total	(1.483)	(954)

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 2022, el número de accionistas de la sociedad es de 176.

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

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

9.3 Revelaciones más significativas entre partes relacionadas.

a) Remuneración personal clave de la gerencia.

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

Tipo Remuneración	ACUMULADO	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Salarios	9.959	10.751
Honorarios de Administradores	3	3
Beneficios a corto plazo para los empleados	282	443
Beneficios post-empleo	31	26
Beneficios por terminación	409	630
Otros beneficios	54	72
Total	10.738	11.925

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	31-12-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2021 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos Recaudación cuenta corriente	1.370 (1.343)	75 -	1.074 (1.038)	112 -
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	5 (5)	1 -	3 (3)	1 -
EIN 7720929	Global Tungsten & Powders Corp.	EE.UU.	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	271 (271)	22 -	- -	- -

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	
							31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	102	75
95.177.000-0	Compañía Eléctrica Los Morros S.A.	Comercial	1	CLP	Otras partes relacionadas	Chile	1	1
Total							103	76

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

d) Principales transacciones realizadas entre la matriz y sus filiales.

Sociedad	Naturaleza de la Transacción	Descripción de la transacción	31-12-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2021 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
Molymet Germany GmbH	Ventas	Óxido Puro de molibdeno grado Sandy	38.604	2.041	38.431	3.961
		Ferromolibdeno	14.041	847	45.091	3.265
	Ventas	Óxido Puro de Molibdeno grado Sandy	126	(16)	-	-
Molymex S.A. de C.V.		Molibdenita	10.223	-	27.533	-
	Compras	Óxido de molibdeno técnico	17.088	-	80.480	-
		Renio	-	-	2.977	-
		Ferromolibdeno	832	117	303	50
		Dimolibdato de amonio	24	-	-	-
Molymet Belgium N.V.	Ventas	Oxido puro de molibdeno grado Sandy	42	(1)	181	20
		Molibdenita	75.897	115	133.243	5.827
		Óxido de molibdeno técnico	-	-	11.442	780
		Molibdenita	63.283	2.123	45.050	1.388
	Ventas	Óxido de molibdeno técnico	-	-	7.374	487
		Servicio de maquila	-	-	2.082	347
Complejo Industrial Molynor S.A.		Renio	-	-	2.512	-
	Compras	Molibdenita	-	-	503	-
		Óxido de molibdeno técnico	58.453	-	29.765	-
		Servicio de maquila	87.283	-	-	-
MolymetNos S.A.	Compras	Renio	13.016	-	-	-
		Óxido de molibdeno técnico	21.571	-	-	-
Molymet Services Ltd.	Ventas	Oxido Puro de Molibdeno grado Sandy	-	-	662	66
Molymet Corporation	Ventas	Ferromolibdeno	2.869	205	1.227	80

10. Inventarios.

a) Clases de inventarios.

La composición de los inventarios corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Inventarios corrientes	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Materias primas	387.323	252.581
Suministros para la producción	50.675	45.860
Trabajo en curso	78.933	76.985
Bienes terminados	444.113	411.119
Total inventarios corrientes	961.044	786.545

Inventarios no corrientes	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Bienes terminados	78.529	92.960
Total inventarios no corrientes	78.529	92.960

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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 periodo.

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

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Costos de venta de productos	(1.609.963)	(1.193.368)
Costos por servicios	(51.768)	(26.090)
Total	(1.661.731)	(1.219.458)

11. Activos biológicos.

La composición de los activos biológicos corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Costos cosecha	590	554
Total	590	554

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los costos incluidos en este rubro corresponden a los costos de la cosecha 2022 y 2021 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	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Impuesto renta por recuperar del año anterior	468	44
Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impto. por pagar)	18.277	5.462
Total	18.745	5.506

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 2022 y 2021.

Sociedad	Información Financiera al 31 de diciembre de 2022							Información Financiera al 31 de diciembre de 2021						
	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)
MolymetNos S.A. (i)	44.569	17.340	20.186	31.972	9.751	119.101	13.849	14.618	2.224	678	141	16.023	-	5
Inmobiliaria San Bernardo S.A. (ii)	1.184	45.455	604	2.020	44.015	2.314	(422)	1.569	45.821	565	2.387	44.438	2.361	(612)
Molymex S.A. de C.V.	259.453	20.553	178.353	4.362	97.291	544.172	9.309	181.500	19.595	111.892	939	88.264	430.025	13.995
Molymet Corporation	3.303	33	1.776	-	1.560	3.085	(59)	2.920	28	1.326	-	1.622	827	70
Strategic Metals B.V.	855	167.269	28	-	168.096	-	(8.915)	1.099	175.171	249	-	176.021	-	6.777
Carbomet Industrial S.A.	2.979	22.445	18	-	25.406	475	2.305	821	23.178	19	-	23.980	456	1.394
Carbomet Energía S.A.	3.749	4.822	4.093	1.768	2.710	6.037	2.813	3.542	4.944	3.568	2.155	2.763	6.114	2.726
Molymet Brasil	408	-	20	-	388	298	105	305	-	22	-	283	314	130
Molymet Services Limited	1.366	-	936	28	402	3.177	49	663	3	314	-	352	3.485	225
Molymet Belgium N.V.	174.162	113.230	165.589	7.738	114.065	383.406	(9.105)	143.990	105.215	116.111	10.911	122.183	256.677	6.342
Molymet Germany GmbH	18.183	13.934	4.984	560	26.573	49.700	(831)	19.549	14.877	6.726	301	27.399	41.509	212
Eastern Special Metals Hong Kong Limited (iii)	-	-	-	-	-	-	-	243	-	-	-	243	-	(84)
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	561	6	14	-	553	307	(13)	635	18	29	-	624	418	100
Complejo Industrial Molynor S.A.	317.872	144.417	216.830	39.724	205.735	475.258	35.851	171.438	152.356	75.772	34.424	213.598	319.213	18.569

(i) MolymetNos S.A.

En virtud de lo informado en el hecho esencial de fecha 15 de diciembre de 2021, la sociedad puso en marcha un plan de reestructuración societaria que involucra a su filial Molymet Nos S.A., el cual considera un aumento de capital acordado con su matriz Molymet, donde esta última concurrirá por un monto de hasta US\$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años. Con fecha 01 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 MolymetNos 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 MolymetNos” y, por consiguiente, el empleador de los trabajadores asociados a ésta. Este proceso de reestructuración se completa con el aumento de capital materializado en los primeros días de enero 2023, descrito en la nota de hechos posteriores, en el que Molymet acordó concurrir a la suscripción y pago inicial de las acciones que se emitan con motivo del mencionado aumento de capital, con la totalidad de los 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, más otros aportes en dinero en efectivo, que suman aproximadamente US\$112 millones. Dicha valorización considera que el aporte de tales activos se efectuará a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario.

(ii) Inmobiliaria San Bernardo S.A.

Con fecha 1 de septiembre de 2021, la sociedad Inmobiliaria San Bernardo S.A. procede a efectuar un aumento de capital ascendiente a MUS\$ 508, a través en parte de la capitalización de la deuda que esta tenía con la sociedad matriz.

(iii) Eastern Special Metals Hong Kong Limited.

El 18 de noviembre de 2021 se aprobó por el accionista Strategic Metals que se diera de baja ESMHK ante las autoridades de Hong Kong, proceso que se inició el 1 de diciembre de 2021 con el cese total de sus operaciones por un período mínimo de 3 meses y la devolución del capital a su accionista. El día 21 de marzo de 2022 se solicitó formalmente al IRD (Inland Revenue Department) el cierre de la compañía. Con fecha 23 de diciembre de 2022 ha concluido el proceso de cierre legal de la compañía.

14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el saldo de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación)	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos Intangibles, neto	4.962	4.923
Activos Intangibles de vida finita, neto	3.903	3.864
Activos Intangibles de vida indefinida, neto	1.059	1.059
Activos Intangibles identificables, neto	4.962	4.923
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	1.059	1.059
Programas Informáticos, Neto	3.903	3.864

Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación)	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos Intangibles, bruto	14.771	12.780
Activos Intangibles identificables, bruto	14.771	12.780
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1.059	1.059
Programas Informáticos, bruto	13.712	11.721

Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación)	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(9.809)	(7.857)
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(9.809)	(7.857)

El movimiento en los Activos Intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Movimientos en Activos Intangibles identificables	31-12-2022		31-12-2021	
	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	1.059	3.864	1.059	5.634
Adiciones	-	1.991	-	524
Amortización	-	(1.952)	-	(2.294)
Saldo Final	1.059	3.903	1.059	3.864

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 periodo es reconocida en el estado de resultados consolidado. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de diciembre de 2022 asciende a MUSD 9.809 (MUSD 7.857 al 31 de diciembre de 2021).

15. Propiedades, planta y equipos.

a) Clases de propiedades, plantas y equipos.

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación)	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Propiedades, planta y equipo, neto	466.744	455.652
Terreno	54.040	54.040
Edificio	134.110	138.796
Maquinaria	194.628	204.724
Equipos de transporte	425	463
Enseres y accesorios	1.247	1.237
Equipos de oficina	3.308	3.476
Construcciones en proceso	61.333	34.908
Plantaciones	17.549	17.904
Otras propiedades, planta y equipo, neto	104	104

Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Propiedades, planta y equipo, bruto	1.047.187	1.038.052
Terreno	54.040	54.040
Edificio	242.769	246.042
Maquinaria	644.051	656.994
Equipos de transporte	1.867	2.155
Enseres y accesorios	4.473	5.505
Equipos de oficina	15.759	15.513
Construcciones en proceso	61.333	34.908
Plantaciones	22.791	22.791
Otras propiedades, planta y equipo, neto	104	104

Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación)	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	580.443	582.400
Edificio	108.659	107.246
Maquinaria	449.423	452.270
Equipos de transporte	1.442	1.692
Enseres y accesorios	3.226	4.268
Equipos de oficina	12.451	12.037
Plantaciones	5.242	4.887

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 4.273 y MUSD 4.848, respectivamente.
- ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 295.240.
- iii. Moly met no tiene propiedades, plantas y equipos que se hayan retirado de su uso y por lo tanto no hay activos mantenidos para la venta.
- iv. El Grupo ha definido el modelo de costo, para valorizar sus propiedades, plantas y equipos, el determinar el valor económico de estos bienes en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización.

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

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

b) Movimientos de propiedad, planta y equipo.

b.1.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

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
Saldo al 1 de enero de 2022	54.040	138.796	204.724	463	1.237	3.476	34.908	17.904	104	455.652
Adiciones	-	421	6.833	64	180	709	40.571	-	-	48.778
Retiros	-	(57)	(1.939)	-	-	(12)	(100)	-	-	(2.108)
Gasto por Depreciación	-	(6.481)	(24.988)	(101)	(331)	(1.209)	-	(356)	-	(33.466)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(1)	(28)	183	-	-	3	(215)	-	-	(58)
Otros Incrementos (Decrementos)	1	1.459	9.815	(1)	161	341	(13.831)	1	-	(2.054)
Cambios, Total	-	(4.686)	(10.096)	(38)	10	(168)	26.425	(355)	-	11.092
Saldo al 31 de diciembre de 2022	54.040	134.110	194.628	425	1.247	3.308	61.333	17.549	104	466.744

b.2.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.

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
Saldo al 1 de enero de 2021	54.048	141.983	216.737	293	1.266	3.527	18.603	18.260	104	454.821
Adiciones	-	67	7.037	70	137	475	31.584	-	-	39.370
Retiros	-	(295)	(2.023)	(5)	(3)	(12)	-	-	-	(2.338)
Gasto por Depreciación	-	(6.524)	(26.705)	(99)	(320)	(1.107)	-	(356)	-	(35.111)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(8)	(383)	(302)	(3)	-	17	(104)	-	-	(783)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	3.948	9.980	207	157	576	(15.175)	-	-	(307)
Cambios, Total	(8)	(3.187)	(12.013)	170	(29)	(51)	16.305	(356)	-	831
Saldo al 31 de diciembre de 2021	54.040	138.796	204.724	463	1.237	3.476	34.908	17.904	104	455.652

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. El Grupo considera que la cobertura de estas pólizas es adecuada para los riesgos inherentes a su actividad.

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

Para el presente periodo, 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.

g) Otros incrementos y decrementos.

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

h) Plantaciones.

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

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

16. Impuestos diferidos.

El detalle de los impuestos diferidos incluidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Conceptos	Activo		Pasivo	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Propiedades, planta, equipos y otros	2.920	1.545	57.078	61.628
Acreedores y otras cuentas por pagar	28.366	2.900	206	1.210
Inventarios	5.182	4.536	56.142	25.938
Préstamos que devengan intereses	2.132	-	2.432	1.453
Pérdidas Tributarias	2.883	2.816	-	-
Obligaciones por beneficios al personal	1.594	2.933	2.135	2.859
Deudores y otras cuentas por cobrar	435	427	9.642	1.519
Derivados con efecto en Resultados Integrales	-	6.800	1.418	-
Ganancias (pérdidas actuariales)	5.789	2.517	365	23
Derivados con efecto en Resultados	6	-	25	127
Relativos a Otros	14	23	-	-
Totales	49.321	24.497	129.443	94.757
Compensación de partidas	(40.388)	(15.173)	(40.388)	(15.173)
Totales netos	8.933	9.324	89.055	79.584

Los movimientos de impuesto diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Análisis del movimiento del impuesto diferido (neto)	Impuestos Diferidos (neto)
	MUSD
Al 1 de enero de 2021	(74.692)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	(1.012)
Efecto por diferencia conversión	50
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	5.394
Movimiento del período	4.432
Al 31 de diciembre de 2021	(70.260)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	(4.429)
Efecto por diferencia conversión	(145)
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	(5.288)
Movimiento del período	(9.862)
Al 31 de diciembre de 2022	(80.122)

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

(Gasto) Ingreso por Impuestos a las Ganancias	ACUMULADO	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes	(31.961)	(38.450)
Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior	(324)	(27)
Otros gastos por impuesto corriente	(509)	17
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(32.794)	(38.460)
(Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias	(4.429)	(1.012)
(Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total	(4.429)	(1.012)
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	(37.223)	(39.472)

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	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Impuesto diferido ganancias (perdidas) actuariales	(2.930)	(33)
Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo	8.218	(5.361)
Cargo (abono) a patrimonio	5.288	(5.394)

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	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	(55)	(8.924)
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	(32.739)	(29.536)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(32.794)	(38.460)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero	(2.256)	(1.701)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional	(2.173)	689
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total	(4.429)	(1.012)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(37.223)	(39.472)

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	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias	(10.806)	(17.141)
Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias	(10.795)	(965)
Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total	(21.601)	(18.106)

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 representa un 29,01% y 28,61%, 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:

	01-01-2022	Tasa	01-01-2021	Tasa
	31-12-2022	efectiva	31-12-2021	efectiva
	MUSD	%	MUSD	%
Utilidad antes de impuesto	128.329		137.953	
Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(34.649)	27,00	(37.247)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	(858)	0,67	(370)	0,27
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	(1.664)	1,30	(1.962)	1,42
Déficit (exceso) impuestos periodo anterior	(52)	0,04	107	(0,08)
Impuesto a la renta	(37.223)	29,01	(39.472)	28,61

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): La estimación del valor razonable de los créditos a tasa variable Libor 6 meses en USD asumidos por Molymet se realiza internamente. Durante este proceso se utilizan como inputs las estructuras intertemporales de tasas forward en USD empleados para la valorización de instrumentos financieros derivados.

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 2022

Total Activos	Costo amortizado	Activos de Cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	170.235	-	-	170.235
Otros activos financieros*	192	26.388	2.272	28.852
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	215.800	-	-	215.800
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	103	-	-	103
Total	386.330	26.388	2.272	414.990

Total Pasivos	Costo amortizado	Pasivos de cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros*	467.119	31.088	2.844	501.051
Pasivos por arrendamientos*	10.797	-	-	10.797
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	-	-	447.385
Total	925.301	31.088	2.844	959.233

b. Al 31 de diciembre de 2021

Total Activos	Costo amortizado	Activos de Cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	155.170	-	-	155.170
Otros activos financieros*	172	1.379	437	1.988
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	217.476	-	-	217.476
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	76	-	-	76
Total	372.894	1.379	437	374.710

Total Pasivos	Costo amortizado	Pasivos de cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros*	517.777	78.235	365	596.377
Pasivos por arrendamientos*	5.692	-	-	5.692
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	197.646	-	-	197.646
Total	721.115	78.235	365	799.715

* 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 2022 y 2021 es el siguiente:

Otros Pasivos Financieros Corrientes	Saldo al	
	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	54.195	51.948
Préstamos que devengan intereses	30.748	151.883
Instrumentos derivados de cobertura	28.482	19.665
Contratos forwards (cobertura)	1.408	712
Contratos forwards (resultado)	2.844	365
Total	117.677	224.573

Otros Pasivos Financieros No Corrientes	Saldo al	
	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	380.788	311.943
Préstamos que devengan intereses	1.388	2.003
Instrumentos derivados de cobertura	1.198	57.858
Total	383.374	371.804

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 13	26-02-2013	1.020.000.000	7,03%	10 años	Semestral
MOLYMET 21	10-12-2021	2.520.000.000	TIE 28 días + 0,90%	4 años	Mensual
MOLYMET 21-2	10-12-2021	1.480.000.000	9,18%	6 años	Semestral
MOLYMET 21 (R)	23-05-2022	1.000.000.000	TIE 28 días + 0,90%	3,6 años	Mensual
MOLYMET 21-2 (R)	23-05-2022	1.000.000.000	9,18%	5,6 años	Semestral

(R) Colocación adicional de nuevos certificados bursátiles a los ya emitidos en diciembre 2021, respecto los bonos MOLYMET 21 y MOLYMET 21-2

i. Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran en cuadro adjunto.

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2022		Total corriente	2022			Total no corriente	Total deuda 31-12-2022
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	-	469	469	-	-	80.106	80.106	80.575
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%	53.129	-	53.129	-	-	-	-	53.129
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	195	-	195	-	127.641	-	127.641	127.836
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21 (R)	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	3,995%	123	-	123	-	50.572	-	50.572	50.695
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	165	165	-	74.847	-	74.847	75.012
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%	-	114	114	-	47.622	-	47.622	47.736
Monto Total MUSD								53.447	748	54.195	-	300.682	80.106	380.788	434.983
Capital MUSD								52.318	-	52.318	-	307.754	82.034	389.788	442.106

ii. Al 31 de diciembre de 2021, 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	2021		Total corriente	2021			Total no corriente	Total deuda 31-12-2021
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	-	516	516	-	-	71.083	71.083	71.599
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%	813	-	813	49.553	-	-	49.553	50.366
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,914%	442	49.834	50.276	-	-	-	-	50.276
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	186	-	186	-	120.529	-	120.529	120.715
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	157	157	-	-	70.778	70.778	70.935
Monto Total MUSD								1.441	50.507	51.948	49.553	120.529	141.861	311.943	363.891
Capital MUSD								-	49.969	49.969	49.663	122.698	145.428	317.789	367.758

b. Préstamos que devengan intereses

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

La filial Inmobiliaria San Bernardo S.A, con fecha noviembre 2021, realizó la toma de un préstamo a tasa fija a 3,61% por un plazo de 5 años, para lo cual suscribió un contrato con Banco de Crédito e Inversiones con vencimiento noviembre 2026.

i. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022, 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	2022		Total corriente	2022		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	409	409	818	-	818	1.227
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,60%	-	30.145	-	30.145	-	-	-	30.145
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	4	190	194	380	190	570	764
Monto Total MUSD										30.149	599	30.748	1.198	190	1.388	32.136
Capital MUSD										30.000	599	30.599	1.198	190	1.388	31.987

ii. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2021, 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	2021		Total corriente	2021		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	415	415	829	414	1.243	1.658
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	80.149	80.149	-	-	-	80.149
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	-	Banco Crédito del Perú	Perú	PEN	Anual	1,03%	0,20%	-	41.048	41.048	-	-	-	41.048
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	20.037	20.037	-	-	-	20.037
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,95%	-	-	10.039	10.039	-	-	-	10.039
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	-	195	195	380	380	760	955
Monto Total MUSD										-	151.883	151.883	1.209	794	2.003	153.886
Capital MUSD										-	151.622	151.622	1.209	794	2.003	153.625

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 2022, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
INTERNACIONAL	28-12-2022	05-01-2023	17.025	16.894	131
JP MORGAN	28-12-2022	31-01-2023	1.049	1.042	7
TOTAL			18.074	17.936	138

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
SCOTIABANK	15-12-2022	30-01-2023	1.005	1.040	35
INTERNACIONAL	22-12-2022	03-01-2023	7.011	7.139	128
HSBC	23-12-2022	09-01-2023	7.010	7.185	175
BCI	27-12-2022	13-01-2023	4.008	4.135	127
HSBC	27-12-2022	17-01-2023	12.030	12.395	365
HSBC	27-12-2022	23-01-2023	4.013	4.133	120
HSBC	29-12-2022	30-01-2023	2.611	2.629	18
SCOTIABANK	29-12-2022	09-01-2023	2.002	2.032	30
SCOTIABANK	29-12-2022	09-01-2023	10.011	10.162	151
SCOTIABANK	29-12-2022	17-01-2023	6.014	6.102	88
SCOTIABANK	29-12-2022	27-01-2023	10.038	10.176	138
INTERNACIONAL	30-12-2022	01-02-2023	5.825	5.846	21
HSBC	30-12-2022	01-02-2023	1.283	1.286	3
HSBC	30-12-2022	01-02-2023	3.115	3.124	9
TOTAL			75.976	77.384	1.408

El detalle de los contratos Forwards de cobertura al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
KBC BANK	25-11-2021	25-01-2022	1.125	1.118	7
KBC BANK	25-11-2021	25-02-2022	1.126	1.120	6
KBC BANK	25-11-2021	25-03-2022	1.126	1.120	6
KBC BANK	25-11-2021	25-04-2022	1.127	1.121	6
KBC BANK	25-11-2021	25-05-2022	1.127	1.121	6
KBC BANK	25-11-2021	24-06-2022	1.128	1.121	7
KBC BANK	25-11-2021	25-07-2022	1.128	1.122	6
KBC BANK	25-11-2021	25-08-2022	1.129	1.122	7
KBC BANK	25-11-2021	26-09-2022	1.129	1.123	6
KBC BANK	25-11-2021	25-10-2022	1.130	1.124	6
KBC BANK	25-11-2021	25-11-2022	1.131	1.125	6
KBC BANK	25-11-2021	23-12-2022	1.132	1.126	6
BANK OF AMERICA	30-11-2021	03-01-2022	158	157	1
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-02-2022	158	157	1
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-03-2022	158	158	-
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-04-2022	158	158	-
BANK OF AMERICA	30-11-2021	02-05-2022	158	158	-
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-06-2022	158	158	-
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-07-2022	158	158	-
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-08-2022	158	158	-
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-09-2022	158	158	-
BANK OF AMERICA	30-11-2021	03-10-2022	159	158	1
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-11-2022	159	158	1
BANK OF AMERICA	30-11-2021	01-12-2022	159	158	1
JP MORGAN	02-12-2021	03-01-2022	125	120	5
JP MORGAN	24-11-2021	10-01-2022	126	120	6
JP MORGAN	24-11-2021	18-01-2022	126	120	6
JP MORGAN	24-11-2021	24-01-2022	125	119	6
JP MORGAN	24-11-2021	31-01-2022	125	119	6
JP MORGAN	24-11-2021	08-02-2022	125	119	6
JP MORGAN	24-11-2021	14-02-2022	125	119	6
JP MORGAN	24-11-2021	22-02-2022	125	119	6
JP MORGAN	24-11-2021	28-02-2022	124	119	5
JP MORGAN	24-11-2021	07-03-2022	124	118	6
JP MORGAN	24-11-2021	14-03-2022	124	118	6
JP MORGAN	24-11-2021	22-03-2022	124	118	6
JP MORGAN	24-11-2021	28-03-2022	123	118	5
BANK OF AMERICA	29-11-2021	31-03-2022	1.250	1.179	71
JP MORGAN	24-11-2021	04-04-2022	123	118	5
JP MORGAN	24-11-2021	11-04-2022	123	118	5
JP MORGAN	24-11-2021	18-04-2022	123	117	6
JP MORGAN	24-11-2021	25-04-2022	122	117	5
JP MORGAN	24-11-2021	02-05-2022	122	117	5
BANK OF AMERICA	29-11-2021	02-05-2022	723	683	40
SUB TOTAL			19.644	19.352	292

i. Detalle forward de cobertura posición deudora (Continuación):

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
JP MORGAN	24-11-2021	09-05-2022	122	117	5
JP MORGAN	24-11-2021	16-05-2022	122	117	5
JP MORGAN	24-11-2021	23-05-2022	122	117	5
JP MORGAN	24-11-2021	31-05-2022	121	116	5
JP MORGAN	24-11-2021	06-06-2022	121	116	5
JP MORGAN	24-11-2021	13-06-2022	121	116	5
JP MORGAN	24-11-2021	21-06-2022	121	116	5
JP MORGAN	24-11-2021	27-06-2022	120	116	4
JP MORGAN	24-11-2021	05-07-2022	120	115	5
JP MORGAN	24-11-2021	11-07-2022	120	115	5
JP MORGAN	24-11-2021	18-07-2022	120	115	5
JP MORGAN	24-11-2021	25-07-2022	120	115	5
JP MORGAN	24-11-2021	01-08-2022	120	115	5
JP MORGAN	24-11-2021	08-08-2022	120	115	5
JP MORGAN	24-11-2021	15-08-2022	119	114	5
JP MORGAN	24-11-2021	22-08-2022	119	114	5
JP MORGAN	24-11-2021	29-08-2022	119	114	5
JP MORGAN	24-11-2021	06-09-2022	119	114	5
JP MORGAN	24-11-2021	12-09-2022	118	114	4
JP MORGAN	24-11-2021	19-09-2022	118	114	4
JP MORGAN	24-11-2021	26-09-2022	118	113	5
JP MORGAN	24-11-2021	03-10-2022	118	113	5
JP MORGAN	24-11-2021	11-10-2022	118	113	5
JP MORGAN	24-11-2021	17-10-2022	117	113	4
JP MORGAN	24-11-2021	24-10-2022	117	113	4
JP MORGAN	24-11-2021	31-10-2022	117	113	4
JP MORGAN	24-11-2021	07-11-2022	117	112	5
JP MORGAN	24-11-2021	14-11-2022	117	112	5
JP MORGAN	24-11-2021	22-11-2022	116	112	4
JP MORGAN	24-11-2021	28-11-2022	116	112	4
JP MORGAN	24-11-2021	05-12-2022	116	112	4
JP MORGAN	24-11-2021	13-12-2022	116	111	5
JP MORGAN	24-11-2021	27-12-2022	115	111	4
TOTAL			23.564	23.117	447

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
BCI	19-11-2021	31-01-2022	433	439	6
HSBC	30-12-2021	01-02-2022	445	448	3
BCI	19-11-2021	28-02-2022	430	437	7
BCI	19-11-2021	31-03-2022	427	435	8
BCI	19-11-2021	29-04-2022	425	433	8
BCI	19-11-2021	31-05-2022	421	430	9
BCI	19-11-2021	30-06-2022	418	427	9
BCI	19-11-2021	29-07-2022	415	425	10
BCI	19-11-2021	31-08-2022	412	422	10
BCI	19-11-2021	30-09-2022	409	420	11
BCI	19-11-2021	28-10-2022	408	419	11
BCI	19-11-2021	30-11-2022	406	417	11
BCI	19-11-2021	30-12-2022	404	415	11
ITAÚ	07-12-2021	31-01-2022	1.185	1.191	6
HSBC	30-12-2021	01-02-2022	2.911	2.930	19
ITAÚ	07-12-2021	28-02-2022	620	624	4
ITAÚ	07-12-2021	31-03-2022	362	365	3
ITAÚ	07-12-2021	29-04-2022	727	734	7
ITAÚ	07-12-2021	31-05-2022	302	306	4
ITAÚ	07-12-2021	30-06-2022	264	268	4
ITAÚ	07-12-2021	29-07-2022	393	399	6
ITAÚ	07-12-2021	31-08-2022	257	261	4
ITAÚ	07-12-2021	30-09-2022	262	266	4
ITAÚ	07-12-2021	28-10-2022	402	409	7
ITAÚ	07-12-2021	30-11-2022	250	254	4
ITAÚ	07-12-2021	30-12-2022	265	270	5
BCI	19-11-2021	31-01-2022	2.438	2.465	27
BCI	19-11-2021	28-02-2022	2.421	2.452	31
BCI	19-11-2021	31-03-2022	2.406	2.440	34
BCI	19-11-2021	29-04-2022	2.394	2.429	35
BCI	19-11-2021	31-05-2022	2.370	2.411	41
BCI	19-11-2021	30-06-2022	2.352	2.397	45
BCI	19-11-2021	29-07-2022	2.337	2.385	48
BCI	19-11-2021	31-08-2022	2.321	2.371	50
BCI	19-11-2021	30-09-2022	2.306	2.358	52
BCI	19-11-2021	28-10-2022	2.297	2.349	52
BCI	19-11-2021	30-11-2022	2.286	2.338	52
BCI	19-11-2021	30-12-2022	2.275	2.329	54
TOTAL			41.856	42.568	712

d. Contratos Forwards (resultado)

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
HSBC	26-12-2022	03-01-2023	11.735	11.445	290
JP MORGAN	30-11-2022	04-01-2023	7.488	7.243	245
JP MORGAN	30-12-2022	04-01-2023	7.489	7.488	1
BCI	01-12-2022	03-01-2023	30.507	28.988	1.519
TOTAL			57.219	55.164	2.055

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
HSBC	29-11-2022	03-01-2023	3.693	3.979	286
BCI	01-12-2022	03-01-2023	18.098	19.047	949
BCI	16-12-2022	03-01-2023	2.554	2.633	79
SCOTIABANK	16-12-2022	03-01-2023	5.463	5.638	175
BCI	21-12-2022	03-01-2023	458	472	14
HSBC	29-12-2022	03-01-2023	2.234	2.255	21
JP MORGAN	30-12-2022	02-02-2023	7.475	7.476	1
BCI	01-12-2022	03-01-2023	16.908	17.795	887
BCI	09-12-2022	03-01-2023	812	819	7
BCI	15-12-2022	03-01-2023	845	863	18
BCI	16-12-2022	03-01-2023	1.282	1.329	47
BCI	21-12-2022	03-01-2023	1.597	1.647	50
BCI	28-12-2022	03-01-2023	9.996	10.084	88
JP MORGAN	28-12-2022	31-01-2023	26.295	26.358	63
HSBC	29-11-2022	03-01-2023	575	619	44
BCI	06-12-2022	03-01-2023	1.604	1.665	61
SCOTIABANK	16-12-2022	03-01-2023	1.439	1.485	46
BCI	16-12-2022	03-01-2023	215	223	8
TOTAL			101.543	104.387	2.844

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BCI	21-12-2021	03-01-2022	898	871	27
HSBC	20-12-2021	03-01-2022	3.064	2.999	65
HSBC	29-12-2021	03-01-2022	11.855	11.799	56
Itaú	30-11-2021	03-01-2022	2.999	2.982	17
BCI	06-12-2021	03-01-2022	1.151	1.148	3
Itaú	17-12-2021	03-01-2022	1.064	1.060	4
Itaú	30-11-2021	03-01-2022	1.865	1.854	11
BCI	01-12-2021	03-01-2022	10.935	10.885	50
Itaú	03-12-2021	03-01-2022	600	594	6
BCI	03-12-2021	03-01-2022	1.463	1.456	7
JPMorgan	29-12-2021	31-01-2022	5.926	5.924	2
Bank of America	30-12-2021	04-01-2022	6.790	6.788	2
TOTAL			48.610	48.360	250

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BCI	01-12-2021	03-01-2022	15.568	15.644	76
HSBC	14-12-2021	03-01-2022	1.103	1.110	7
HSBC	16-12-2021	03-01-2022	1.461	1.471	10
BCI	13-12-2021	03-01-2022	2.330	2.331	1
HSBC	16-12-2021	03-01-2022	6.596	6.654	58
HSBC	17-12-2021	03-01-2022	1.013	1.020	7
BCI	17-12-2021	03-01-2022	2.999	3.004	5
BCI	20-12-2021	03-01-2022	1.361	1.386	25
HSBC	21-12-2021	03-01-2022	155	159	4
BCI	22-12-2021	03-01-2022	2.553	2.624	71
BCI	15-12-2021	03-01-2022	485	488	3
Itaú	23-12-2021	03-01-2022	430	437	7
HSBC	27-12-2021	03-01-2022	1.724	1.752	28
Bank of America	30-11-2021	04-01-2022	6.798	6.808	10
Bank of America	30-12-2021	02-02-2022	5.663	5.668	5
Bank of America	30-12-2021	02-02-2022	1.133	1.135	2
Itaú	17-12-2021	03-01-2022	1.070	1.075	5
HSBC	16-12-2021	03-01-2022	600	604	4
BCI	13-12-2021	03-01-2022	600	600	0
BCI	17-12-2021	03-01-2022	247	249	2
BCI	20-12-2021	03-01-2022	1.467	1.492	25
Itaú	23-12-2021	03-01-2022	600	610	10
TOTAL			55.956	56.321	365

e. Instrumentos derivados de cobertura

El detalle de los instrumentos de derivados que cubren las emisiones de bonos y la toma de préstamos al 31 de diciembre y 2021 se muestra a continuación:

RUT acreedora	97.036.000-K	97.018.000-1	-	-	76.109.764-4	-	-	-	-	-	-
Nombre acreedora	Santander	Scotiabank	BNP Paribas	BCP	JP Morgan	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	BCP	
País acreedora	Chile	Chile	Francia	Perú	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Perú	
Tipo moneda	USD-UF	USD-MXN	USD	USD-COP	USD	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-PEN	
Periodo intereses	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Anual	
Tasa nominal USD (Cobertura)	6,97%	Libor 180 días +2,41%	2,691%	Libor 90 días +1,23%	3,914%	2,655%	3,995%	3,815%	3,710%	0,20%	
Relación de cobertura	BMOLY C	MOLYMET 13	MOLYMET 13	SERIE D	SERIE D	MOLYMET 21	MOLYMET 21 (R)	MOLYMET 21 -2	MOLYMET 21-2 (R)	PEN	
Activo											
Periodo 2022	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	-	1.299	-	-	-	-	-	-	-	1.299
De 1 a 3 años	-	-	-	-	-	16.188	2.169	-	-	-	18.357
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	-	-	5.260	1.334	-	6.594
Total al 31-12-2022	-	-	1.299	-	-	16.188	2.169	5.260	1.334	-	26.250
Pasivo											
Periodo 2022	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	(28.482)	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.482)
Más de 5 años	(1.198)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.198)
Total al 31-12-2022	(1.198)	(28.482)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.680)
Activo											
Periodo 2021	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	659	659
De 1 a 3 años	-	-	273	-	-	-	-	-	-	-	273
Total al 31-12-2021	-	-	273	-	-	-	-	-	-	659	932
Pasivo											
Periodo 2021	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	-	-	(18.460)	(1.205)	-	-	-	-	-	(19.665)
De 1 a 3 años	-	(32.207)	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.207)
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	(133)	-	-	-	-	(133)
Más de 5 años	(24.268)	-	-	-	-	-	-	(1.250)	-	-	(25.518)
Total al 31-12-2021	(24.268)	(32.207)	-	(18.460)	(1.205)	(133)	-	(1.250)	-	-	(77.523)

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

	Asociado a:	31-12-2022	31-12-2021
		MUSD	MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	91.990	84.996
	Scotiabank (CCS MXN)	53.469	50.761
	BNP Paribas (IRS USD)	81.951	82.990
	BCP (CCS COP)	-	51.038
	JP Morgan (IRS USD)	-	69.499
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	131.282	126.958
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	52.096	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	75.599	79.480
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	51.081	-
	BCP (FWD PEN)	-	40.286
	TOTAL	537.468	586.008
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	93.188	109.264
	Scotiabank (CCS MXN)	81.951	82.968
	BNP Paribas (IRS USD)	80.652	82.717
	BCP (CCS COP)	-	69.498
	JP Morgan (IRS USD)	-	70.704
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	115.094	127.091
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	49.927	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	70.339	80.730
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	49.747	-
	BCP (FWD PEN)	-	39.627
	TOTAL	540.898	662.599
Reserva Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	(1.198)	(24.268)
	Scotiabank (CCS MXN)	(28.482)	(32.207)
	BNP Paribas (IRS USD)	1.299	273
	BCP (CCS COP)	-	(18.460)
	JP Morgan (IRS USD)	-	(1.205)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	16.188	(133)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	2.169	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	5.260	(1.250)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	1.334	-
	BCP (FWD PEN)	-	659
	Total activo (pasivo)	(3.430)	(76.591)

Coberturas

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

- Cobertura de bono serie C

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

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-CLP y CLP-UF en el momento del pago de cupones y de la amortización final. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-UF para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la redenominación 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 10 años

La emisión realizada en febrero de 2013 con vencimiento en febrero de 2023 fue por MXN 1.020.000.000 con una tasa cupón de 7,03% 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 10 años (CCS) con Banco BBVA, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.020.000.000 a tasa cupón 7,03% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 80.000.000 a una tasa cupón de Libor (180 días) + 2,41% y se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) por los primeros 5 años con BBVA, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (180 días) + 2,41%). Durante la duración del IRS mencionado, se fijó la tasa en dólares en 3,495%.

El día 26 de marzo de 2021 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con BNP Paribas, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor 180 días + 2,41%) se fijó a una tasa en dólares de 2,691%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS 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, la fijación de tasa durante los primeros 5 años y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

- 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.

- 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 colombiano a 4 años

La emisión realizada en agosto de 2018, con vencimiento en agosto de 2022 fue por COP 200.000.000.000 con una tasa cupón de 6,94% anual calculado sobre la base años de 365 días y compuesto trimestralmente. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años con Banco Crédito del Perú (BCP), donde el componente activo corresponde a un nocional de COP 200.000.000.000 a tasa cupón 6,94% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 68.846.815,83 a una tasa cupón de Libor 90 + 1,23%.

El día 27 de diciembre de 2018 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con J.P. Morgan, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (90 días) + 1,23%) se fijó a una tasa en dólares de 3,914%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS 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-COP 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-COP 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 crédito en PEN

Con fecha 17 de agosto del 2021 se tomó un crédito por un monto de PEN 163.520.000 con vencimiento el 12 de agosto del 2022, a una tasa del 1,03% anual, el cual fue cubierto con un derivado y fijó la tasa en 0,20% anual en dólares.

- 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	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Ingresos por intereses	3.999	494
Otros ingresos financieros	167	22
Ingresos financieros	4.166	516
Gastos por intereses	(20.273)	(11.614)
Gastos por interés derecho de uso	(403)	(190)
Otros gastos financieros	(4.103)	(2.064)
Costos financieros	(24.779)	(13.868)

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 2022 y 2021 es la siguiente:

Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Deudas por compras o prestación de servicios	438.024	192.241
Anticipo de clientes	19	594
Otros impuestos por pagar	5.495	3.445
I.V.A. débito fiscal	3.159	924
Otras cuentas por pagar	688	442
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	197.646

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

Moneda	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Funcional	420.034	174.359
Extranjera	27.351	23.287
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	197.646

19. Provisiones.

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

Clases de provisiones (presentación)	ACUMULADO	
	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	656	474
Provisión total	656	474

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación
Provisión total, saldo inicial 01-01-2022	474
Provisiones adicionales	584
Provisión utilizada	(381)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(21)
Provisión total, saldo final 31-12-2022	656

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	506
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	150
Total provisiones al 31 de diciembre de 2022				656

Por otro lado, Molymet Belgium, posee inmuebles inscritos en los registros de terrenos con contaminación histórica desde el año 1996. Las autoridades belgas solicitaron a la empresa realizar una detallada investigación de suelos, de cuyo resultado dependerá efectuar o no un programa de remediación de suelos por parte de la empresa. Con fecha 31 de julio de 2019, la Agencia Pública de Flandes, recibió el resultado de la investigación descriptiva de suelo de cada inmueble involucrado. Con fecha 26 de agosto de 2019, la Agencia Pública de Flandes (“OVAM”), informó a la empresa que, de acuerdo con lo informado, no se requieren efectuar trabajos adicionales al suelo.

Molymet Belgium recibió adicionalmente un reclamo de la empresa vecina Kronos Europa N.V., por supuestos problemas de contaminación de suelo en terrenos vendidos por Molymet Belgium a Kronos Europa N.V. en 1992, once años antes de la adquisición de esta filial por Strategic Metals B.V.B.A. La administración estima que Molymet Belgium no tiene responsabilidad en este asunto.

Al 31 de diciembre de 2022, no se han reconocido activos por reembolsos asociados a provisiones.

b) Juicios u otras acciones legales

- i. Durante el mes de febrero del año 2019, el Servicio de Administración Tributaria de México (“SAT”), notificó a MOLYMEX S.A. de C.V. (“MOLYMEX”) de una liquidación de impuestos, por el ejercicio tributario del año 2014. Los conceptos contenidos en dicha liquidación corresponden principalmente a Impuestos a la Renta y acreditación de ciertos gastos. 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 dicha la liquidación no se encuentra firme desde el punto de vista administrativo; (ii) que ella ha sido discutida 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 tal liquidación 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	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impto. por pagar)	1.512	18.013
Total	1.512	18.013

21. Beneficios y gastos por empleados.

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

Beneficios y gastos por empleados	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	22.945	25.786
Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo	29.753	18.815
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal	52.698	44.601

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 2022 y 2021, es el siguiente:

Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente	ACUMULADO	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Pasivos por participaciones	8.582	9.262
Pasivos por gratificación y bonos al personal	4.188	8.520
Pasivos por vacaciones y bono vacaciones	7.508	5.892
Retenciones previsionales	1.890	1.743
Remuneraciones por pagar	546	80
Seguros del personal	29	64
Otros pasivos del personal	201	185
Bienestar-Sindicato-Club Deportivo	1	40
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	22.945	25.786

b) Obligaciones por beneficios post-empleo

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	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Valor Presente Obligación, Saldo Inicial	18.815	22.628
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	2.531	648
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	964	752
Pérdidas (ganancias) actuariales obligación planes de beneficios definidos	10.292	19
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	(187)	(3.549)
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(2.662)	(1.683)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	29.753	18.815
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	29.753	18.815
Pasivos por beneficios a los empleados total	29.753	18.815

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

Total gastos reconocidos en el estado de resultados	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos	2.531	648
Costo por intereses plan de beneficios definidos	964	752
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	(187)	(3.549)
Total perdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados	3.308	(2.149)

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 2022:

Parámetro	Molymet	Molynor	Molymet Belgium	Molymex	Carbomet Energía
Tasa nominal anual de descuento	4,70%	4,70%	3,10%	0,25%	4,70%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	2,00%	1,75%	3,00%
Tasa de incremento salarial anual por carrera	6,00%	5,00%	2,75% - 3,25%	2,50% - 3,00%	4,00%
Tabla de mortalidad	CB/RV-2014	CB/RV-2014	MR-FR-5 (Bélgica)	MR-FR-5 (Bélgica)	CB/RV-2014
Tabla de invalidez	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 2.952. 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 3.599.

Gastos por empleados

Los gastos por empleados incurridos por el Grupo durante los períodos comprendidos desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, son los siguientes:

Clases de beneficios y gastos por empleados	ACUMULADO	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Gastos de personal	70.988	68.506
Sueldos y salarios	47.185	47.707
Beneficios a corto plazo a los empleados	17.475	14.657
Gastos por obligación por beneficios post empleo	2.678	2.446
Beneficios por terminación	299	259
Otros beneficios a largo plazo	378	525
Otros gastos de personal	2.973	2.912

22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Dividendos por pagar	24.034	13.415
Otros	488	372
Otros pasivos no financieros, corrientes	24.522	13.787

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

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

23.1 Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad Matriz posee un capital suscrito y pagado de MUSD 501.952, sobre un total de 132.999.304 acciones respectivamente.

A continuación, se presenta la clase de capital en acciones ordinarias correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Clase de capital en acciones ordinario	31-12-2022	31-12-2021
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 2022 y 2021 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	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora	89.777	97.194
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	89.777	97.194
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,68	0,73
Resultado disponible para accionistas comunes, diluido	89.777	97.194
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)	0,68	0,73

23.3 Utilidad Neta Susceptible de Distribución

Descripción	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Resultado del periodo	89.777	97.194
Utilidad neta distribuible	89.777	97.194
Provisión y pagos de Dividendos	(35.911)	(38.878)
Saldo Utilidad neta distribuible	53.866	58.316

23.4 Dividendos pagados

Dividendos definitivos pagado, acciones ordinarias	31-12-2022 USD		31-12-2021 USD	
Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias	Dividendo Provisorio N° 92, cancelado el 22 de diciembre de 2022	Dividendo Definitivo N° 91, cancelado el 28 de abril de 2022	Dividendo Provisorio N° 90, cancelado el 29 de diciembre de 2021	Dividendo Definitivo N° 89, cancelado el 22 de abril de 2021
Descripción de clase de acciones para las cuales existe dividendo pagado, acciones ordinarias	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única
Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias	22-12-2022	28-04-2022	29-12-2021	22-04-2021
Importe de dividendo para acciones ordinarias	13.299.930	26.599.861	26.599.861	26.599.861
Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias	132.999.304	132.999.304	132.999.304	132.999.304
Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares	0,10	0,20	0,20	0,20

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

Año 2022

- MUSD 1.179, correspondiente al dividendo N° 91 de fecha 14 de abril 2022.

Año 2021

- MUSD 445, correspondiente al dividendo N° 90 de fecha 15 de abril 2021.

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	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	(14.726)	(14.726)
Strategic Metals B.V.B.A.	9.531	9.531
Carbomet Energía S.A.	(1.013)	(1.170)
Carbomet Industrial S.A.	514	514
Molymex S.A. de C.V.	25	25
Molymet Corporation	(1)	(1)
Molymet Beijing	11	68
Total	(5.659)	(5.759)

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

Operaciones de cobertura acumuladas	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Valorización SWAP bono Chile	(2.654)	(17.059)
Valorización SWAP bonos México	7.871	(6.989)
Valorización IRS bono México	1.299	273
Valorización SWAP bono Colombia	-	418
Valorización IRS bono Colombia	-	(1.205)
Valorización Forward Cobertura	-	(1.018)
I.D. Operaciones Cobertura	(1.418)	6.800
Forward de Cobertura	(100)	546
Total	4.998	(18.234)

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	(19.473)	(9.181)
I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	5.424	2.494
Total	(14.049)	(6.687)

d) Otras reservas varias.

Otras Reservas Varias	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Reserva patrimonial fusión CESA	(1.054)	(1.054)
Total	(1.054)	(1.054)

23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

Ganancias (pérdidas) acumuladas	01-01-2022 31-12-2022 MUSD	01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Saldo Inicial	320.183	269.537
Provisión de Dividendos	(22.612)	(12.279)
Dividendos provisorios con cargo a utilidades 2022	(13.299)	(26.599)
Pago Dividendos en (Excesos) o déficit	(14.322)	(7.670)
Resultado del periodo	89.777	97.194
Total	359.727	320.183

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	
		31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Carbomet Energía S.A.	47,237%	1.280	1.304	1.329	1.287
Carbomet Industrial S.A.	0,011%	3	3	-	-
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	0,044%	19	20	-	-
Total participaciones no controladoras		1.302	1.327	1.329	1.287

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 Moly met ha sido mantener un índice de apalancamiento inferior a 1,75.

Los índices de apalancamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron de 0,55 y 0,25, respectivamente.

Miles de USD	31-12-2022	31-12-2021
Pasivos consolidados	1.127.676	956.174
Existencias	1.039.573	879.505
Cuentas por Pagar de Molibdeno	379.403	122.525
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	845.915	790.401
Participaciones no controladoras	1.302	1.327
Índice de apalancamiento	0,55	0,25

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

d) Cambios desde el periodo anterior.

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

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

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

(i) **Patrimonio mínimo consolidado.**

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los indicadores financieros (covenants) y las restricciones impuestas por sus acreedores. El cumplimiento de estos indicadores y restricciones, su valor, y sus respectivas fórmulas de cálculo, se resumen a continuación:

Covenants	Condición	31-12-2022	31-12-2021	Vigencia
(i) Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD)	≥ 300.000	847.217	791.728	01-06-2028
(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos	$\geq 5,00$	9,01	14,47	01-06-2028
(iii) Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,55	0,25	01-06-2028

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)	31-12-2022	31-12-2021
"Patrimonio Total" para el periodo de referencia:	847.217	791.728
"Patrimonio Total" mínimo permitido:	300.000	300.000

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

EBITDA Consolidado (anualizado*) (miles de USD)	31-12-2022	31-12-2021
(+) "Ganancia Bruta"	221.354	233.984
(+) "Otros Ingresos, por función"	9.713	2.788
(+) "Costos de Distribución"	(20.671)	(17.690)
(+) "Gastos de Administración"	(54.117)	(57.591)
(+) "Otros Gastos, por función"	(7.142)	(6.165)
(+) "Otras Ganancias (pérdidas)"	(1.690)	(2.220)
(-) "Gasto por Depreciación"	(36.354)	(37.802)
(-) "Amortización de Intangibles"	(1.952)	(2.294)
EBITDA Consolidado (anualizado):	185.753	193.202
Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD)	31-12-2022	31-12-2021
(-) "Costos Financieros"	(24.779)	(13.868)
(-) "Ingresos Financieros"	4.166	516
Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado):	20.613	13.352
Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos	31-12-2022	31-12-2021
Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia:	9,01:1,00	14,47:1,00
Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido:	5,00:1,00	5,00:1,00

(iii) Nivel de Endeudamiento

Total Pasivos Consolidados (miles de USD)	31-12-2022	31-12-2021
(+) "Pasivos Corrientes Totales"	616.532	481.807
(+) "Pasivos No Corrientes Totales"	511.144	474.367
(-) La diferencia positiva entre:	660.170	756.980
(i) "Inventarios"	1.039.573	879.505
(ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno"	379.403	122.525
Pasivos Totales Netos Consolidados:	467.506	199.194
Patrimonio Consolidado (miles de USD)	31-12-2022	31-12-2021
"Patrimonio Total"	847.217	791.728
Patrimonio Total Consolidado:	847.217	791.728
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado	31-12-2022	31-12-2021
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia:	0,55:1,00	0,25:1,00
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido:	1,75:1,00	1,75:1,00

En ambos ejercicios, se ha verificado e informado el cumplimiento de las restricciones y covenants a los respectivos acreedores de la compañía. Esto se ha llevado a cabo junto con la entrega de los estados financieros a la Comisión para el Mercado Financiero de manera trimestral, y junto al resto de la información pública que la compañía haya hecho llegar a la Comisión.

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 del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

Ingresos por planta productiva	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
	MUSD	MUSD
Planta Chile Nos	712.005	615.699
Planta Chile Mejillones	333.403	263.290
Planta Bélgica	378.551	255.255
Planta México	397.799	270.974
Planta Alemania	49.485	39.120
Otros	11.842	9.104
Total	1.883.085	1.453.442

- b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarios por tipos de producto periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

Ingresos por líneas de negocio	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
	MUSD	MUSD
Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	1.822.483	1.389.780
Ingresos por ventas servicios maquila	53.290	54.518
Ingresos por ventas servicio energía eléctrica	6.037	6.114
Ingresos por ventas productos agrícolas	1.099	1.250
Otros Ingresos	176	1.780
Total	1.883.085	1.453.442

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 2022.

Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Equipos de oficina	Otros derechos de uso	Activos por Derecho de Uso, Neto
Saldo al 1 de enero de 2022	101	4.181	1.947	1	-	6.230
Cambios						
Adiciones	-	-	320	-	7.121	7.441
Retiros	-	-	(3)	-	-	(3)
Gasto por depreciación	(74)	(1.046)	(1.051)	(1)	(716)	(2.888)
Otros Incrementos (Disminución)	-	-	(1)	-	689	688
Cambios, Total	(74)	(1.046)	(735)	(1)	7.094	5.238
Saldo al 31 diciembre de 2022	27	3.135	1.212	-	7.094	11.468

ii) Información activo por derecho de uso al 31 de diciembre 2021.

	Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Equipos de oficina	Activos por Derecho de Uso, Neto
	Saldo al 1 de enero de 2021	262	-	3.290	27	3.579
Cambios	Adiciones	-	5.226	127	-	5.353
	Desapropiaciones	-	-	(7)	-	(7)
	Gasto por depreciación	(161)	(1.045)	(1.459)	(26)	(2.691)
	Otros incrementos (disminución)	-	-	(4)	-	(4)
	Cambios, Total	(161)	4.181	(1.343)	(26)	2.651
	Saldo al 31 diciembre de 2021	101	4.181	1.947	1	6.230

b) La composición de los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Obligación por arrendamientos	2.491	1.992
Intereses por arrendamientos	-	10
Total pasivos por arrendamientos corrientes	2.491	2.002

Concepto	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Obligación por arrendamientos	8.306	3.690
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	8.306	3.690

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

Pagos futuros	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	19	40
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	117	36
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total	136	76

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

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

Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor	ACUMULADO	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Pagos por arrendamiento	42	71
Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total	42	71

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

Cobros futuros	ACUMULADO	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	64	67
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	113	119
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años	118	128
Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total	295	314

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

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

Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, arrendador	ACUMULADO	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados	51	54
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	51	54

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., Complejo Industrial Molynor S.A., Bélgica-Molymet Belgium N.V., México-Molymex S.A. de C.V. y Alemania-Molymet Germany GmbH. A continuación, se resumen las principales actividades de cada una de las plantas productivas:

Molibdenos y Metales S.A. & Molymet Nos 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 Molynor 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.

Molymet 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.

Molymex 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.

Molymet 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.

Información sobre segmentos de operación.

a) Periodo actual desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos periodo	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	712.005	333.403	378.551	397.799	49.485	11.842	-	1.883.085
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	327.766	141.855	4.855	146.373	215	3.852	(624.916)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	5.261	347	191	372	-	1.196	(3.368)	3.999
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	134	1	-	-	32	-	167
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	5.261	481	192	372	-	1.228	(3.368)	4.166
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(19.862)	(316)	(1.610)	(16)	-	(81)	1.612	(20.273)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	-	(10)	(4)	(7)	(2)	(524)	144	(403)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(3.488)	(39)	(440)	(1.861)	-	(34)	1.759	(4.103)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(23.350)	(365)	(2.054)	(1.884)	(2)	(639)	3.515	(24.779)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(18.089)	116	(1.862)	(1.512)	(2)	589	147	(20.613)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(16.380)	(11.601)	(4.715)	(3.106)	(1.468)	(1.162)	126	(38.306)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	54.454	49.156	(12.457)	14.603	(544)	66.684	(43.567)	128.329
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	43.408	(43.408)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(15.621)	(13.305)	3.353	(5.294)	(287)	(6.069)	-	(37.223)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	169.033	67.637	(36.173)	13.123	4.227	(7.545)	2.843	213.145
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(20.603)	(1.977)	(10.817)	(2.222)	(524)	774	(4.479)	(39.848)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(128.711)	(40.835)	48.147	(13.277)	(51)	(3.320)	(17.959)	(156.006)
Activos de los Segmentos, Total	1.094.534	462.290	287.392	280.006	32.116	842.780	(1.024.225)	1.974.893
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	683.266	(683.266)	-
Pasivos de los segmentos	775.056	256.554	173.327	182.715	5.544	63.465	(328.985)	1.127.676

b) Periodo anterior desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos periodo	Descripción del segmento							Total MUSD
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	615.699	263.290	255.255	270.974	39.120	9.104	-	1.453.442
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	268.767	55.923	1.422	159.051	2.388	4.870	(492.421)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	466	21	1	43	2	403	(442)	494
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	21	1	-	-	-	-	22
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	466	42	2	43	2	403	(442)	516
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(11.589)	(76)	(263)	(12)	(22)	(94)	442	(11.614)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(256)	(27)	(7)	(15)	(3)	(20)	138	(190)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(1.466)	(46)	(30)	(485)	-	(37)	-	(2.064)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(13.311)	(149)	(300)	(512)	(25)	(151)	580	(13.868)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(12.845)	(107)	(298)	(469)	(23)	252	138	(13.352)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(16.970)	(11.819)	(5.061)	(3.189)	(1.747)	(1.310)	-	(40.097)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	78.748	25.497	8.490	21.896	956	51.276	(48.910)	137.953
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	47.635	(47.635)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(21.366)	(6.927)	(2.148)	(7.901)	(828)	(302)	-	(39.472)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(216.720)	(16.914)	(7.441)	(56.307)	(655)	(6.889)	10.156	(294.770)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(49.198)	(1.948)	(9.506)	(1.924)	(1.207)	(5.787)	36.226	(33.344)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	247.235	19.127	15.740	49.904	(1.114)	(10.521)	(44.625)	275.746
Activos de los Segmentos, Total	1.033.945	323.794	249.205	201.096	34.426	815.956	(910.520)	1.747.902
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	704.690	(704.690)	-
Pasivos de los segmentos	781.698	110.196	127.022	112.831	7.027	11.454	(194.054)	956.174

Conciliación Segmentos

Conciliación de Activos	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Conciliación de Activos Totales de los Segmentos	2.999.118	2.658.422
Conciliación de Otros Activos	(758.510)	(729.131)
Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(265.715)	(181.389)
Total Activos	1.974.893	1.747.902

Conciliación de Pasivos	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos	1.456.661	1.150.228
Conciliación de Otros Pasivos	(41.666)	(12.671)
Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(287.319)	(181.383)
Total Pasivos	1.127.676	956.174

Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos	2.508.001	1.945.862
Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos	(624.916)	(492.420)
Total Ingresos Ordinarios	1.883.085	1.453.442

Conciliación de Ganancia (Pérdida)	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos	171.896	186.863
Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos	(43.567)	(48.910)
Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	128.329	137.953

27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.

CONCEPTO	ACUMULADO	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Ventas de materiales y otros	2.063	1.938
Indemnizaciones operacionales	7.000	-
Otros resultados varios de operación	650	850
Otros ingresos, por función	9.713	2.788
Fletes internacionales por venta	(10.331)	(8.116)
Fletes nacionales por venta	(1.496)	(1.356)
Seguros por venta	(1.311)	(1.403)
Gastos de embarque por venta	(592)	(481)
Otros gastos por venta	(5.583)	(5.077)
Otros costos de distribución	(1.358)	(1.257)
Costos de distribución	(20.671)	(17.690)
Impuesto territorial y patentes comerciales	(3.445)	(2.806)
Gastos de viajes	(354)	(138)
Gastos generales	(10.465)	(11.183)
Gastos mantención	(2.784)	(1.470)
Remuneraciones fijas	(18.967)	(19.866)
Remuneraciones variables	(8.189)	(12.052)
Seguros	(3.202)	(3.486)
Servicios externos	(5.925)	(6.072)
Suscripciones	(430)	(509)
Otros gastos de administración	(356)	(9)
Gastos de administración	(54.117)	(57.591)
Mercadotecnia	(2.349)	(2.098)
Comisiones por ventas	(482)	(269)
Investigación y desarrollo	(1.918)	(1.457)
Otros gastos varios de operación	(2.393)	(2.341)
Otros gastos, por función	(7.142)	(6.165)
Pérdida por baja de activos fijos	(1.380)	(2.338)
Otras ganancias (pérdidas)	(310)	118
Otras ganancias (pérdidas)	(1.690)	(2.220)

28. Moneda extranjera.

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

Clase de activo	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	170.235	155.170
Dólares	164.640	149.284
Euros	1.184	1.924
Pesos chilenos	3.495	3.181
Pesos mexicanos	242	131
Otras monedas	674	650
Otros activos financieros corrientes	3.901	1.545
Dólares	3.709	1.543
Unidad de fomento (Chile)	192	2
Otros activos no financieros corrientes	7.516	11.223
Dólares	1.855	7.080
Euros	2.531	3.792
Pesos chilenos	3.122	338
Otras monedas	8	13
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	215.660	217.338
Dólares	148.816	155.864
Euros	52	221
Pesos chilenos	23.910	41.288
Pesos mexicanos	42.855	19.890
Otras monedas	20	52
Unidad de fomento (Chile)	3	3
Pesos colombianos	4	20
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	103	76
Dólares	103	75
Pesos chilenos	-	1
Inventarios	961.044	786.545
Dólares	960.789	786.398
Pesos chilenos	255	147
Activos biológicos corrientes	590	554
Dólares	590	554
Activos por impuestos corrientes	18.745	5.506
Dólares	10	-
Euros	120	18
Pesos chilenos	9.907	5.488
Pesos mexicanos	8.708	-
Total activos corrientes	1.377.794	1.177.957

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

Clase de activo	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos no corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	24.951	443
Dólares	24.951	273
Unidad de fomento (Chile)	-	170
Otros activos no financieros no corrientes	1.372	275
Dólares	-	5
Euros	1.106	9
Pesos chilenos	266	261
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	140	138
Pesos chilenos	102	104
Unidad de fomento (Chile)	38	34
Inventarios No Corrientes	78.529	92.960
Dólares	78.529	92.960
Activos intangibles distintos de la plusvalía	4.962	4.923
Dólares	4.929	4.877
Pesos chilenos	33	46
Propiedades plantas y equipos	466.744	455.652
Dólares	463.198	451.800
Pesos chilenos	3.546	3.852
Activos por derecho de uso	11.468	6.230
Dólares	3.623	6.131
Euros	36	81
Pesos chilenos	689	-
Otras monedas	-	18
Unidad de fomento (Chile)	7.120	-
Activos por impuestos diferidos	8.933	9.324
Dólares	8.136	8.745
Pesos chilenos	791	579
Otras monedas	6	-
Total activos no corrientes	597.099	569.945
Total activos	1.974.893	1.747.902

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

Clase de pasivo	31-12-2022			31-12-2021		
	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	116.330	1.347	117.677	21.619	202.954	224.573
Dólares	62.883	190	63.073	20.178	110.984	131.162
Pesos chilenos	-	409	409	-	415	415
Pesos mexicanos	53.447	279	53.726	999	157	1.156
Unidad de fomento (Chile)	-	469	469	-	516	516
Pesos colombianos	-	-	-	442	49.834	50.276
Sol peruano	-	-	-	-	41.048	41.048
Pasivos por arrendamientos corrientes	622	1.869	2.491	509	1.493	2.002
Euros	41	125	166	45	136	181
Pesos chilenos	318	954	1.272	435	1.273	1.708
Pesos mexicanos	8	24	32	16	47	63
Unidad de fomento (Chile)	242	727	969	7	20	27
Otras monedas	13	39	52	6	17	23
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	-	447.385	197.646	-	197.646
Dólares	420.034	-	420.034	174.359	-	174.359
Euros	3.624	-	3.624	5.686	-	5.686
Pesos chilenos	16.809	-	16.809	15.253	-	15.253
Pesos mexicanos	6.709	-	6.709	2.218	-	2.218
Otras monedas	1	-	1	61	-	61
Unidad de fomento (Chile)	208	-	208	69	-	69
Pasivos por Impuestos corrientes	1.395	117	1.512	17.565	448	18.013
Dólares	1.392	-	1.392	6.207	17	6.224
Euros	-	-	-	3	61	64
Pesos chilenos	3	117	120	11.355	370	11.725
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	15.668	7.277	22.945	22.421	3.365	25.786
Dólares	31	326	357	552	44	596
Euros	2.827	114	2.941	2.668	204	2.872
Pesos chilenos	12.076	6.815	18.891	18.220	0	18.220
Pesos mexicanos	646	-	646	757	3.063	3.820
Otras monedas	88	22	110	224	54	278
Otros pasivos no financieros corrientes	23.099	1.423	24.522	12.651	1.136	13.787
Dólares	22.928	-	22.928	12.478	-	12.478
Euros	171	-	171	173	-	173
Pesos chilenos	-	1.423	1.423	-	1.136	1.136
Total Pasivos corrientes	604.499	12.033	616.532	272.411	209.396	481.807

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

Clase de pasivo	31-12-2022				31-12-2021			
	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	1.198	300.872	81.304	383.374	82.969	121.456	167.379	371.804
Dólares	380	190	1.198	1.768	32.587	513	25.518	58.618
Pesos chilenos	818	-	-	818	829	414	-	1.243
Pesos mexicanos	-	300.682	-	300.682	49.553	120.529	70.778	240.860
Unidad de fomento (Chile)	-	-	80.106	80.106	-	-	71.083	71.083
Pasivos por arrendamientos no corrientes	4.072	1.464	2.770	8.306	2.647	737	306	3.690
Euros	193	-	-	193	352	-	-	352
Pesos chilenos	1.922	160	-	2.082	2.210	737	-	2.947
Pesos mexicanos	-	-	-	-	30	-	-	30
Unidad de fomento (Chile)	1.957	1.304	2.770	6.031	55	-	306	361
Otras provisiones a largo plazo	656	-	-	656	474	-	-	474
Euros	656	-	-	656	474	-	-	474
Pasivo por impuestos diferidos	69.784	669	18.602	89.055	59.487	587	19.510	79.584
Dólares	69.784	669	18.602	89.055	59.487	587	19.510	79.584
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	1.405	5.615	22.733	29.753	1.494	605	16.716	18.815
Dólares	988	-	-	988	901	-	-	901
Euros	389	-	-	389	593	-	-	593
Pesos chilenos	-	5.615	22.733	28.348	-	605	16.716	17.321
Otras monedas	28	-	-	28	-	-	-	-
Total Pasivos no corrientes	77.115	308.620	125.409	511.144	147.071	123.385	203.911	474.367

29. Medio ambiente.

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

a) Al 31 de diciembre de 2022.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2022 USD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	66
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	24
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	23.263
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	2.246
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	177
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	293
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacales en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	16
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor espesador II trat. Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	8.316
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	117
Molymet	Proyectos inversión	Disminución ruido área Planta Femo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición Mayor de Filtros Prensa DELKOR #3 Y #4	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	19
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	474
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	229
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	93
Molymet	Proyectos inversión	Sistema absorción de So2 de emergencia	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3.614
Molymet	Proyectos inversión	Nueva Planta Acido N° 1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	6.173
Molymet	Proyectos inversión	Estacionamientos Planta Nos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	85
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas en Planta Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	203
Molymet	Proyectos inversión	Implementación monitoreo línea So2 Lavado Gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	12
Molymet	Proyectos inversión	Costos MolymetNos reducción voluntaria emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	204
Molymet	Proyectos inversión	Instalación planta paneles Fotovoltaicos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	141
Molymet	Proyectos inversión	Disminución consumo Amoniaco, Ácido Sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	491
Molymet	Proyectos inversión	Optimización consumo agua potable baños y cocinas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores Planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	2
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor Planta Lixi 2da Etapa	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	20
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	43
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	52
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.992
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	442
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	49
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	113
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	460
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	349
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.373
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	697
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación alimentador eléctrico respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	93
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo cimentaciones pozo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	54
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nueva Torre Enfriamiento	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.047
Subtotal					53.064

a) Al 31 de diciembre de 2022 (Continuación).

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2022 USD
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	117
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	162
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	5.039
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	390
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Relighting Plan	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	49
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Mobile Dust Analyzer	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	30
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Desp EF-6300 upgrade	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	186
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Wet Gas Cleaning Plant	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	531
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Windmill	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	640
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	382
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	6.596
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	195
Molynor	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	154
Total					67.535

b) Al 31 de diciembre de 2021.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2021 USD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	35
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	80
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	22.209
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	3.537
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	161
Molymet	Proyectos inversión	Sist. Adición de co2 para abatimiento licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3
Molymet	Proyectos inversión	Nva. Torre empacada p/reducción emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	170
Molymet	Proyectos inversión	Plan de modernización sistema limpieza de gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	754
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	71
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacaes en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	104
Molymet	Proyectos inversión	Mejora y modificación planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor espesador II trat. licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	64
Molymet	Proyectos inversión	Uso ácido sulfúrico interno en lavado gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	25
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	5.751
Molymet	Proyectos inversión	Disminución ruido fractura planta Femo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	7
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor filtros prensa Delkor	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	184
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	445
Molymet	Proyectos inversión	Sistema monitorea aguas subterráneas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	120
Molymet	Proyectos inversión	Normalización contención sustancias briquetas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	106
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	73
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	25
Molymet	Proyectos inversión	Nueva planta de acido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3.598
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas planta licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	34
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.634
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	262
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	98
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Upgrade filtros de prensa sistema bombeo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	159
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	3
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	162
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Sistema tratamiento emisiones aromáticas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	142
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	231
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	231
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	414
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	125
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo sistema eléctrico chimenea	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	36
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación alimentador eléctrico respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	55
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo cimentaciones pozo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
Subtotal					41.131

b) Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación).

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2021 USD
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	210
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	4.122
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	291
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	302
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	6.583
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	243
Molynor	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	38
Total					53.128

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

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio	Desembolsos MUS\$
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación de protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-03-2023	113
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-03-2023	460
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación nuevo Lavador Flujo Radial	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-03-2023	1.373
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Reemplazo cimentación en pozo lavado de gases	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-03-2023	54
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación Nueva Torre Enfriamiento	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-03-2023	1.047
Total						3.047

30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.

Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta Extraordinaria de Accionistas de MolymetNos S.A. acordó entre otras modificaciones estatutarias, aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$180 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de esta fecha.

Molibdenos y Metales 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.

Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado.

El Directorio, con fecha 31 de enero de 2023, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 01 de enero 2023 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 2022**

Hechos Relevantes desde el 1° de enero al 31 de diciembre de 2022

- I. Con fecha 16 de marzo de 2022 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°994, celebrada el día 15 de marzo de 2022, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 19 de abril de 2022, pagar el dividendo definitivo N°91, ascendente a USD \$0,40 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 202, a ser pagado el día 28 de abril de 2022, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Se hace presente que de los USD \$0,40 propuestos a pagar como dividendo definitivo total, USD \$0,20 se pagó en carácter de dividendo provisorio a los accionistas, con fecha 29 de diciembre de 2021.

Los dividendos se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos a elección de los accionistas, de conformidad al siguiente procedimiento:

(a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, lo deberán solicitar por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, a la casilla accionistas@molymet.cl o (ii) a través de <https://molymet.com/accionistas/dividendos/> descargando el formulario **Moneda de Pago**, subiéndolo posteriormente a <https://molymet.com/accionistas/subir-archivos/cargar-documentos/> o (iii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Compañía, ubicadas en Camino Nos a los Morros N° 66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en cualquier caso, a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 22 de abril de 2022. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por la Junta de Accionistas, que podrá ser retirado entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no soliciten el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y

(b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según dólar observado del día 22 de abril de 2022, mediante la emisión de cheque

nominativo, a nombre del titular de las acciones, a partir de la fecha de pago acordada por esta Junta, entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en la 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 escrito, se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello el mismo día fijado para el pago por la Junta de Accionistas. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.

En caso de que este dividendo sea aprobado, tendrán derecho a él los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al cierre del día 22 de abril de 2022.

- II.** Con fecha 16 de marzo de 2022 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 de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°994, celebrada el 15 de marzo de 2022, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 19 de abril de 2022, a las 10:30 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolyMetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de 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 2021.
2. Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°91 de USD \$0,40 por acción, a ser pagado el 28 de abril de 2022, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°90, pagado el día 29 de diciembre 2021.
3. Fijar la remuneración del Directorio.
4. Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
5. Designar los Auditores Externos para el periodo 2022.
6. Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2022.
7. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
8. Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
9. Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.

- III.** Con fecha 20 de mayo de 2022 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:

Con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado mexicano, según se ha informado en el Hecho Esencial de fecha 25 de junio de

2021, y de conformidad a lo señalado en la Circular N°1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa que con fecha de ayer, 19 de mayo de 2022, la sociedad ha reaperturado en el mercado de México, las dos líneas de bonos pagaderas en 4 y 6 años, colocadas en diciembre del 2021, por un total de 2.000 millones de pesos mexicanos adicionales, equivalentes a US\$100 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US\$50 millones son pagaderos a 3 años y seis meses y los restantes US\$50 millones, a 5 años y seis meses.

Luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés all in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 3,995% y 3,71%, para cada una de las líneas de 3,6 y 5,6 años respectivamente.

De conformidad a lo indicado en la Circular N°1072 ya citada, se adjunta el formulario respectivo a continuación.

[No se adjunta el formulario mencionado en el párrafo anterior].

- IV.** Con fecha 8 de junio de 2022, 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 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:

A las 00:00 horas de hoy miércoles 8 de junio de 2022, el personal afiliado al Sindicato de trabajadores N° 1 de la Planta MolymetNos, ubicada en la localidad de Nos, comuna de San Bernardo, Santiago, operada por la sociedad filial MolymetNos S.A., paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta de contrato colectivo formulada por su empleador MolymetNos S.A., en el marco del proceso de negociación colectiva vigente.

No obstante lo anterior, no se advierten efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molibdenos y Metales S.A. con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.

- V.** Con fecha 28 de junio de 2022, 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 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:

Por medio del presente, se informa que con esta fecha, la filial MolymetNos S.A. ubicada en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana y el Sindicato N°1 de Trabajadores de dicha sociedad, han suscrito un nuevo contrato colectivo que regirá las condiciones de trabajo de sus integrantes, con vigencia por 36 meses.

Motivo de lo anterior, el día de mañana miércoles 29 de junio de 2022, el personal adscrito a dicho sindicato, reanudará sus actividades laborales normales, en el turno que inicia a las 8:00 horas.

Se informa además, que la paralización de actividades no ha producido efectos financieros ni contractuales para la empresa, sus clientes, proveedores y contratistas.

- VI.** Con fecha 11 de agosto de 2022, se informó como hecho esencial de acuerdo con 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:

Con fecha de hoy, Molibdenos y Metales S.A., informó lo siguiente a la Superintendencia Financiera de Colombia, en calidad de Información Relevante, con motivo del pago, materializado con fecha 2 de agosto del presente año, de los Bonos emitidos en Colombia por la Sociedad:

“En su calidad de emisor de valores del mercado colombiano, Molibdenos y Metales S.A., sociedad constituida bajo las leyes de la República de Chile, y en cumplimiento de los deberes de divulgación de información relevante, anuncia que los bonos ordinarios señalados a continuación, fueron redimidos en su totalidad el pasado 02 de agosto de 2022 y por lo tanto, de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y la Bolsa de Valores, se procederá a cancelar de manera voluntaria su inscripción ante el Registro Nacional de Valores y Emisores RNVE de Colombia:

Código	CLD7RCBBO021
Tipo	Bonos Ordinarios
Serie	D
Subserie	D4
Plazo de redención	4 años
Tipo de Tasa	Tasa fija
Fecha de emisión	02 de agosto de 2018
Fecha de vencimiento	02 de agosto de 2022

- VII.** Con fecha 23 de noviembre de 2022, se informó como hecho esencial de acuerdo con 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 Molibdenos y Metales S.A. (la “Sociedad”), en Sesión Ordinaria N°1.002, celebrada el día 22 de noviembre de 2022, acordó pagar un dividendo provisorio N°92, ascendente a US\$ 0,10 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022 y a ser pagado el día 22 de diciembre de 2022, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, según se indica a continuación:

Los dividendos se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos a elección de los accionistas, de conformidad al siguiente procedimiento:

(a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, lo deberán solicitar por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, dirigido a la casilla accionistas@molymet.cl o (ii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en cualquier caso a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 16 de diciembre de 2022. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por el Directorio, que podrá ser retirado entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de un representante, deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no solicitaren el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y

(b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según el valor en pesos del dólar observado del día 16 de diciembre de 2022, 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 la 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 a 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 16 de diciembre de 2022.



MOLIBDENOS Y METALES S.A.

**ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

INDICE

	Pág.
I. RESUMEN EJECUTIVO.....	3
II. ACERCA DE MOLYMET.....	5
III. RESULTADOS	
i. Análisis Estado de Resultado Consolidado	8
ii. Análisis de Segmentos de Operación.....	10
IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET	
1. Activos.....	11
2. Pasivos.....	11
3. Patrimonio.....	12
4. Covenants.....	12
5. Ratios e Indicadores Financieros.....	13
6. Liquidez y Solvencia.....	15
7. Perfil Financiero.....	16
8. Valor Libro y Valor Económico de los activos.....	16
V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.....	17
VI. HECHOS ESENCIALES.....	18
VII. GESTION DEL RIESGO.....	21

I. RESUMEN EJECUTIVO

Al 31 de diciembre de 2022, el EBITDA alcanzó los US\$ 185,75 millones, una disminución de 3,86% respecto al cierre de 2021, que fue de US\$ 193,20 millones. La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2022 fue de US\$ 89,78 millones, menor a los US\$ 97,19 millones del mismo periodo del año 2021. Lo anterior es explicado principalmente por menores volúmenes de venta.

Molymet muestra un modelo de negocios robusto, un resultado operacional sustentable, mantiene una posición de liquidez adecuada y ha fortalecido su posición de líder en el mercado a nivel mundial.

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de US\$ 15,85 por libra a diciembre 2021 a US\$ 18,77 por libra a diciembre de 2022, lo que significó un aumento de 18,42%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2022, alcanzó los 118,10 millones de libras, comparado con los 133,62 millones de libras a diciembre de 2021, lo que representa una disminución de 11,62%.

A diciembre de 2022, la deuda neta fue de US\$ 301,96 millones. Esto representa una disminución de 31,25% respecto a los US\$ 439,22 millones al cierre del año 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, el nivel de liquidez de la compañía alcanzó los US\$ 199,09 millones, lo que representa un aumento de US\$ 41,93 millones respecto al cierre del año 2021, debido principalmente a la emisión de deuda en el mercado mexicano en mayo de 2022, y al flujo operacional positivo, compensado en parte por los vencimientos del bono emitido en Colombia y PAEs de corto plazo.

Al cierre diciembre de 2022, Molymet mantiene su condición de Investment Grade en el mercado internacional obtenida el año 2007.

Con fecha 23 de marzo de 2022, Fitch Ratings ratificó la clasificación de Investment Grade de Molymet en el mercado internacional. Gracias a nuestro sólido modelo de negocios y posición financiera, Fitch Ratings ratificó las clasificaciones de Molymet en la escala internacional (BBB) y nacional AA para Chile con perspectivas estable.

Con fecha 12 de abril de 2022, S&P Global Ratings ratificó la clasificación de Molymet en escala internacional de BBB- con perspectiva estable.

Con respecto a los covenants de la deuda vigente, éstos se cumplen al cierre de diciembre de 2022.

Molymet presenta una estructura financiera sólida con adecuados niveles de liquidez, un perfil de vencimientos de deuda apropiado y un amplio acceso a los mercados de financiamiento.

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet, celebrada el 19 de abril de 2022, se acordó distribuir el dividendo definitivo N°91 con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, por un total de US\$ 0,40 por acción, de los cuales US\$ 0,20 dólares por acción fueron pagados en diciembre de 2021 como dividendo provisorio. El día 28 de abril de 2022 fue pagado el dividendo definitivo por US\$ 26,60 millones.

Con fecha 23 de noviembre de 2022, el Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°1.002, acordó, pagar un dividendo provisorio N°92, ascendente a USD \$0,10 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022. El día 22 de diciembre de 2022 fue pagado el dividendo provisorio por US\$ 13,30 millones.

Durante el año 2020, Molymet definió su propósito, el cual es “Crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas, que piensan en el bienestar del planeta”. Esta es la esencia y la base que define nuestra identidad, misión, valores, y también es la inspiración para pensar estratégica y sosteniblemente el futuro.

Molymet se encuentra abocado al desarrollo y puesta en marcha de una Estrategia de Sustentabilidad que, además de cumplir con la normativa legal, permita asegurar la continuidad operacional y establecer una nueva forma de vincularse con la comunidad, el medio ambiente y las autoridades. Adicionalmente, en abril de 2022 fue lanzado nuestro cuarto Reporte de Sustentabilidad, correspondiente al periodo 2021, el cual se encuentra publicado en nuestra página web: www.molymet.com.

Con fecha 8 de diciembre de 2021, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 191 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando los bonos emitidos por US\$ 120,34 millones a un plazo de 4 años a una tasa anual en dólares de 2,655% y los restantes US\$ 70,68 millones a 6 años, a una tasa anual en dólares de 3,815%.

Con fecha 19 de mayo de 2022, se realizó una nueva colocación de bonos en el mercado mexicano, en el contexto de la reapertura de las líneas MOLYMET 21 y MOLYMET 21-2 emitidas en diciembre de 2021. El monto de la reapertura fue por 2.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 100,46 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando las reaperturas por US\$ 50,23 millones a un plazo de 3,6 años a una tasa anual en dólares de 3,995% (MOLYMET 21) y los restantes US\$ 50,23 millones a 5,6 años, a una tasa anual en dólares de 3,710% (MOLYMET 21-2).

Con fecha 11 de agosto de 2022, se informó a la Superintendencia Financiera de Colombia, en calidad de Información Relevante, con motivo del pago materializado con fecha 2 de agosto de 2022 de la totalidad de los Bonos emitidos en Colombia por la Sociedad. El pago total fue por un monto de US\$ 69,53 millones, extinguiéndose con esto todas las obligaciones referentes a dicha colocación.

Con fecha 12 de diciembre de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia informó a Molymet de la cancelación de todas las emisiones inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE).

Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta Extraordinaria de Accionistas de MolymetNos S.A. acordó, entre otras modificaciones estatutarias, aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$ 180 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de dicha fecha. Molibdenos y Metales S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto antes indicado, suma que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, más otros aportes en dinero en efectivo, dentro del plazo máximo establecido. Este aporte no tendrá efectos en los estados financieros consolidados.

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. Actualmente, cuenta con plantas industriales en 4 países: Chile, México, Bélgica y Alemania, y oficinas comerciales en Inglaterra, China, Estados Unidos, Brasil y Chile.

El Molibdeno es usado principalmente en aleaciones especiales de aceros, donde mejora significativamente la dureza, la resistencia a las altas temperaturas y la corrosión, aumenta la durabilidad y mejora la eficiencia de la maquinaria. También existen usos del molibdeno en fertilizantes, catalizadores, lubricantes, entre otros. Los productos de molibdeno más relevantes son: óxido técnico, ferromolibdeno, dimolibdato de amonio, óxido puro y molibdeno metálico. Dentro de sus procesos, Molymet recupera subproductos del Molibdeno, siendo el más importante el Renio.

El liderazgo indiscutido 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 de renio. Asimismo, su extensa presencia internacional le ha permitido conseguir una mayor integración con los mercados, sus proveedores y sus clientes.

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

Al cierre de diciembre de 2022, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de 207 millones de libras anuales, que se compara con un consumo mundial aproximado de 565 millones de libras anuales.¹

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

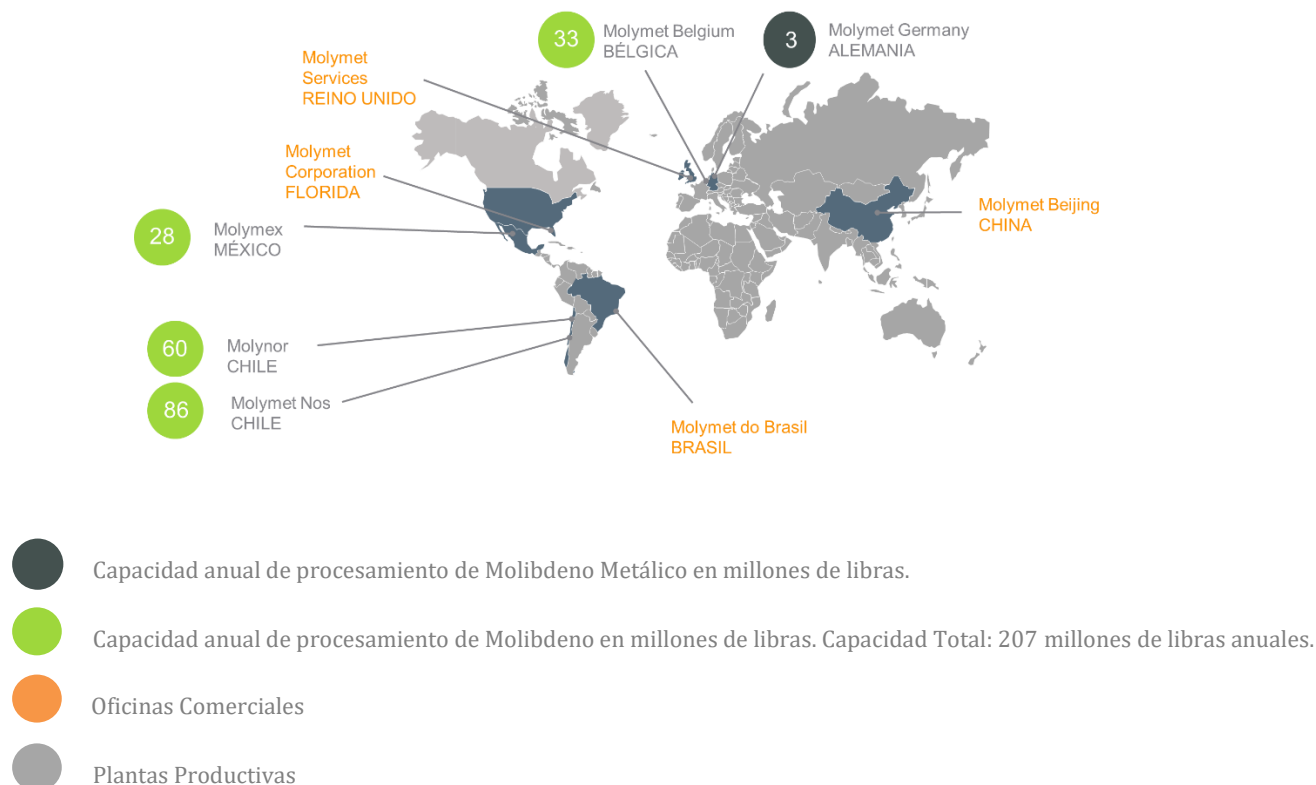
Molymet mantiene una base de contratos a largo plazo que le dan estabilidad al negocio. Dentro de sus contratos de maquila destacan el de Sierra Gorda a 10 años a partir del 2014, el de Codelco por 3 años a partir del año 2020, y el de Kennecott que se renueva anualmente.

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para la modernización de ciertas instalaciones de la planta de MolymetNos, San Bernardo, la cual se ha denominado “Modernización de Sistemas de Limpieza de Gases de Tostación”, con el fin de modernizar los procesos de limpieza de gases haciéndolos más eficientes y robustos. Dicho proyecto contempla una inversión de US\$ 50,60 millones, en un plazo de 3 años, comenzando el 2021, el cual será financiado íntegramente con recursos propios. Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio de Molymet decidió hacer un esfuerzo económico adicional para maximizar la contribución al cuidado del medioambiente, y con esto a la sustentabilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en US\$ 8,50 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\$ 59,10 millones.

¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido.

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 2022:



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

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 la industria del molibdeno. 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.

De esta manera, logró desarrollar un proceso cuya solicitud de patente de invención fue publicada el 09 de marzo de 2017, por la Organización Mundial de la Propiedad Intelectual bajo el número de publicación internacional WO2017/035675 A1, para el proceso de remoción de arsénico desde materiales que lo contienen. La patente ya fue otorgada en Chile, EE.UU., Canadá, China, Namibia y Australia. La solicitud avanza normalmente en otros países.

El 30 de octubre de 2018 se ingresó en Chile la solicitud de patente número 201803101. Dicha patente busca proteger el proceso de remoción selectiva de los compuestos de cobre y otras impurezas con

respecto al molibdeno y el renio, desde concentrados de molibdenita, la cual fue otorgada en Chile y EE.UU. Adicionalmente, la solicitud de patente se ingresó en Canadá, Australia y Perú.

La filial Molymet Belgium ingresó el año 2016 la solicitud PCT WO2017/202909 A1. Esta patente hace referencia al proceso que presenta modificaciones desarrolladas por Molymet a los hornos de tostación multipisos para mejorar la eficiencia en el proceso de tostación. La solicitud fue otorgada en Bélgica en agosto de 2018, en la Unión Europea, China y España en 2020, en EE.UU., en Chile en 2021, y en Corea en 2022; y se encuentra en tramitación normal en otros países. De acuerdo con las leyes belgas, la filial Molymet Belgium obtiene beneficios tributarios al estar otorgada la patente.

Molymet, a través de su filial Inmobiliaria San Bernardo, cuenta entre sus activos con una superficie de 133,7 hectáreas, de las cuales 123,0 hectáreas están plantadas con nogales. Estas hectáreas se encuentran alrededor de Molymet y de la planta MolymetNos, que están situadas sobre un terreno adicional de 45,3 hectáreas. En conjunto, todas las propiedades alcanzan un total aproximado de 179,0 hectáreas. 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, con el fin de mantener y preservar estas 123,0 hectáreas donde actualmente existen plantaciones de nogales orgánicos.

III. RESULTADOS.

i. Análisis Estado de Resultado Consolidado

Millones de USD	Diciembre 2021	Diciembre 2022	Variación Dic. 2021 / Dic. 2022	
			MM US\$	%
Ingresos Ordinarios, Total	1.453,44	1.883,08	429,64	29,56%
Costo de Ventas	-1.219,46	-1.661,73	-442,27	36,27%
Ganancia bruta	233,98	221,35	-12,63	-5,40%
Otros costos y gastos de operación	-83,67	-83,62	0,05	-0,06%
Otros Ingresos por función	2,79	9,71	6,92	↑
Ingresos Financieros	0,52	4,17	3,65	↑
Costos Financieros	-13,87	-24,78	-10,91	78,66%
Diferencia de cambio	-1,80	1,50	3,30	↑
Impuestos	-39,47	-37,22	2,25	-5,70%
Utilidad del Ejercicio	98,48	91,11	-7,37	-7,48%
Utilidad atribuible a participaciones minoritarias	1,29	1,33	0,04	3,10%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	97,19	89,78	-7,41	-7,62%
EBITDA	193,20	185,75	-7,45	-3,86%

Al cierre de diciembre de 2022, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 1.883,08 millones, lo que representa un aumento de 29,56% respecto a los US\$ 1.453,44 millones obtenidos al cierre de diciembre de 2021.

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.

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de US\$ 15,85 por libra a diciembre 2021 a US\$ 18,77 por libra a diciembre de 2022, lo que significó un aumento de 18,42%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre

de 2022, alcanzó los 118,10 millones de libras, comparado con los 133,62 millones de libras a diciembre de 2021, lo que representa una disminución de 11,62%.

Los costos de venta consolidados al 31 de diciembre de 2022 alcanzaron los US\$ 1.661,73 millones, representando un aumento de 36,27% con respecto de los US\$ 1.219,46 millones registrados al cierre de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 221,35 millones, lo cual representa una disminución de 5,40% respecto a los US\$ 233,98 millones que se registraron al cierre de diciembre de 2021, debido principalmente a menores volúmenes de venta. Es importante destacar que Molymet mantiene una base estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de Maquila, Venta Propia y Renio.

Al cierre de diciembre de 2022, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US\$ 83,62 millones, lo que representa una disminución de un 0,06% respecto a los US\$ 83,67 millones a diciembre de 2021.

A diciembre de 2022, el resultado financiero, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US\$ 20,61 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de diciembre de 2021 fue de US\$ 13,35 millones negativos.

Con respecto a los impuestos, éstos tuvieron un efecto negativo de US\$ 37,22 millones al cierre de diciembre de 2022, lo que representa una disminución de US\$ 2,25 millones respecto al efecto negativo por impuesto de US\$ 39,47 millones del mismo período del año 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, el EBITDA alcanzó los US\$ 185,75 millones, una disminución de 3,86% respecto al mismo ejercicio de 2021, que fue de US\$ 193,20 millones. Esto se debe principalmente a la disminución en la ganancia bruta al cierre del período por US\$ 12,63 millones respecto a diciembre de 2021.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2022 fue de US\$ 89,78 millones, una disminución en comparación con los resultados obtenidos al cierre de diciembre de 2021 por US\$ 97,19 millones. Esta diferencia se origina principalmente por una menor ganancia bruta al cierre de diciembre de 2022, con respecto al mismo periodo del año anterior, por US\$ 12,63 millones.

ii. Análisis de Segmentos de Operación

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

Molibdenos y Metales S.A. (Corporativo) tuvo una ganancia bruta, al 31 de diciembre de 2022, de US\$ 99,46 millones, comparada con los US\$ 137,93 millones al cierre de diciembre de 2021. El ingreso por venta a diciembre de 2022 fue de US\$ 920,67 millones comparado con los US\$ 884,47 millones del mismo periodo de 2021. A su vez, los costos de venta al cierre de diciembre de 2022 llegaron a US\$ 821,21 millones, mientras que a diciembre de 2021 fueron de US\$ 746,54 millones.

MolymetNos S.A. (Planta Nos, Chile) tuvo una ganancia bruta, al 31 de diciembre de 2022, de US\$ 28,71 millones. El ingreso por venta al cierre de diciembre de 2022 fue de US\$ 119,10 millones. A su vez, los costos de venta al cierre de diciembre de 2022 llegaron a US\$ 90,39 millones.

Molymex S.A. de C.V. (Planta México) tuvo una ganancia bruta de US\$ 26,68 millones a diciembre de 2022, a diferencia de los US\$ 32,44 millones obtenidos en el mismo periodo de 2021. El ingreso por venta a diciembre de 2022 fue de US\$ 544,17 millones comparado con los US\$ 430,02 millones del mismo periodo de 2021. A su vez, los costos de venta a diciembre de 2022 llegaron a US\$ 517,49 millones, mientras que en el mismo periodo del año 2021 alcanzaron los US\$ 397,58 millones.

Molymet Belgium NV (Planta Bélgica) tuvo como ganancia bruta, al 31 de diciembre de 2022, de US\$ 4,70 millones, comparada con los US\$ 21,70 millones alcanzados en el mismo ejercicio en 2021. Los ingresos por venta al cierre de diciembre de 2022 alcanzaron los US\$ 383,41 millones, en comparación con los US\$ 256,68 millones del mismo ejercicio del año 2021. Los costos de venta al cierre de diciembre de 2022 fueron US\$ 378,71 millones, mientras que en diciembre de 2021 llegaron a los US\$ 234,98 millones.

Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile) tuvo una ganancia bruta de US\$ 58,98 millones al 31 de diciembre de 2022, comparada con los US\$ 35,91 millones del mismo periodo de 2021. El ingreso por venta al cierre de diciembre de 2022 fue de US\$ 475,26 millones, en comparación con los US\$ 319,21 millones del periodo anterior. A su vez, los costos de venta al cierre de diciembre de 2022 llegaron a US\$ 416,28 millones, a diferencia de los US\$ 283,30 millones alcanzados en el mismo periodo de 2021.

Molymet Germany GMBH (Planta Alemania) tuvo una ganancia bruta de US\$ 1,73 millones al 31 de diciembre de 2022, a diferencia de los US\$ 3,26 millones obtenidos al cierre de diciembre de 2021. Los ingresos por venta acumulados a diciembre de 2022 alcanzaron los US\$ 49,70 millones, mientras que al mismo periodo de 2021 fueron de US\$ 41,51 millones. A su vez, los costos de venta a diciembre de 2022 llegaron a US\$ 47,97 millones, a diferencia de los US\$ 38,25 millones a diciembre de 2021.

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 2022 una ganancia bruta de US\$ 1,09 millones, una disminución en comparación con la ganancia bruta de US\$ 2,75 millones registrada en el mismo periodo de 2021.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET

Millones de USD	Diciembre 2021	Diciembre 2022	Variación Dic. 2021 / Dic. 2022	
			MM US\$	%
Activo Corriente	1.177,96	1.377,79	199,83	16,96%
Activo No Corriente	569,94	597,10	27,16	4,77%
Total, Activos	1.747,90	1.974,89	226,99	12,99%
Pasivos Corrientes	481,80	616,53	134,73	27,96%
Pasivos No Corrientes	474,37	511,14	36,77	7,75%
Patrimonio Neto	791,73	847,22	55,49	7,01%
Total, Pasivos y Patrimonio	1.747,90	1.974,89	226,99	12,99%

1. Activos

Al 31 de diciembre de 2022, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US\$ 226,99 millones respecto al cierre de diciembre de 2021. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes aumentaron, al 31 de diciembre de 2022, en US\$ 199,83 millones con respecto al cierre de diciembre de 2021. Esto se ve reflejado principalmente por el aumento en inventarios corrientes por US\$ 174,50 millones, en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 15,07 millones y en activos por impuestos corrientes por US\$ 13,24 millones.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a diciembre de 2022, de US\$ 27,16 millones con respecto a diciembre de 2021, explicados principalmente por el aumento en otros activos financieros no corrientes por US\$ 24,51 millones, propiedades, planta y equipos por US\$ 11,09 millones y en activos por derechos de uso por US\$ 5,24 millones, lo que fue en parte compensado por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 14,43 millones.

2. Pasivos

Al cierre de diciembre de 2022, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía aumentó en US\$ 171,50 millones respecto a diciembre de 2021. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes aumentaron, a diciembre de 2022, en US\$ 134,73 millones con respecto al cierre de 2021, explicado principalmente por el aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por US\$ 249,74 millones y en otros pasivos no financieros corrientes por US\$ 10,73 millones, compensado en parte por la disminución en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 106,90 millones y en pasivos por impuestos corrientes por US\$ 16,50 millones.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a diciembre de 2022, en US\$ 36,77 millones con respecto al cierre de 2021, explicado principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 11,57 millones, en provisiones no corrientes por beneficios a empleados por US\$ 10,94 millones, en pasivo por impuestos diferidos por US\$ 9,47 millones y en pasivos por arrendamientos no corrientes por US\$ 4,62 millones.

3. Patrimonio

El patrimonio neto, al cierre de diciembre de 2022, registró un aumento de US\$ 55,49 millones con respecto al cierre de diciembre de 2021, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 39,54 millones y en otras reservas por US\$ 15,97 millones.

4. Covenants

Con respecto a los Covenants de la compañía, éstos son:

Acreeedores	Covenant	Condición	31/12/2021	31/12/2022	Vigencia
Bonos: Chile – México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	≥ 300	792	847	01/06/2028
Bonos: Chile - México	EBITDA / Gastos Financieros Netos	$\geq 5,00$	14,47	9,01	01/06/2028
Bonos: Chile - México	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,25	0,55	01/06/2028

Al 31 de diciembre de 2022, los covenants se cumplen.

5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales Ratios financieros al 31 de diciembre de 2022:

Índice	Diciembre 2021	Diciembre 2022	Variación % Dic. 2021 / Dic. 2022
Deuda Neta / EBITDA	2,27	1,63	-28,19%
Razón de endeudamiento ¹	1,21	1,33	9,92%
% Pasivo Corto Plazo	50,39%	54,67%	8,49%
% Pasivo Largo Plazo	49,61%	45,33%	-8,63%
EBITDA / Gastos Financieros ²	13,93	7,50	-46,16%
Liquidez Corriente ³	2,44	2,23	-8,61%
Razón ácida ⁴	0,81	0,68	-16,05%

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

² Corresponde al EBITDA dividido por los gastos financieros.

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.

Con respecto a los ratios anteriores, podemos señalar que:

- i. Deuda Neta / EBITDA: disminuyó entre diciembre de 2022 y diciembre de 2021, alcanzando un valor de 1,63 veces. Lo anterior se debe a que la deuda neta disminuyó un 31,25% respecto al cierre de 2021, mientras que el EBITDA disminuyó un 3,86%. A juicio de la administración, este valor corresponde a niveles apropiados para la compañía.
- ii. Razón de endeudamiento: aumentó respecto de diciembre de 2021, alcanzando a diciembre de 2022 un valor de 1,33 veces. Lo anterior se debe principalmente a que el incremento en los pasivos totales fue mayor al aumento en el patrimonio total.
- iii. % Pasivo Corto Plazo: aumentó de un 50,39% a diciembre 2021 a un 54,67% a diciembre de 2022, debido a que los pasivos corrientes aumentaron en un 27,96%, mientras que los pasivos no corrientes aumentaron en un 7,75%.
- iv. % Pasivo Largo Plazo: disminuyó de un 49,61% a diciembre 2021 a un 45,33% a diciembre de 2022, por el menor aumento que tuvieron respecto al de los pasivos corrientes.
- v. EBITDA / Gastos Financieros: disminuyó en un 46,16%, pasando de 13,93 veces al cierre de diciembre de 2021 a 7,50 veces a diciembre de 2022, debido a que el EBITDA disminuyó, mientras que los gastos financieros aumentaron.
- vi. Liquidez corriente: al cierre de diciembre de 2022 alcanzó un valor de 2,23 veces, disminuyendo en un 8,61% respecto de las 2,44 veces del cierre del año 2021. Lo anterior se explica por un mayor incremento proporcional de los pasivos corrientes, respecto al aumento de los activos corrientes.
- vii. Razón Ácida: disminuyó, pasando de 0,81 veces al cierre de diciembre de 2021 a 0,68 veces a diciembre de 2022, debido principalmente a un menor aumento proporcional en activos corrientes respecto a los pasivos corrientes, junto con un incremento en inventarios corrientes por US\$ 174,50 millones.

A continuación, se presentan los principales Indicadores Financieros al 31 de diciembre de 2022:

Índice	Diciembre 2021	Diciembre 2022
Rentabilidad del Patrimonio ¹	12,56%	10,96%
Rentabilidad del Activo ²	6,38%	4,82%
Rentabilidad Activo Operacional ³	16,87%	15,39%
Utilidad por Acción (USD x Acción) ⁴	0,73	0,68

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

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

³ Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de activos no corrientes promedio 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.

Con respecto a los indicadores anteriores, podemos señalar que:

- i. Rentabilidad del Patrimonio: Disminuyó desde 12,56% al cierre de diciembre de 2021 a 10,96% a diciembre de 2022. La variación se debió a que la utilidad atribuible a los accionistas de Moly met al 31 diciembre de 2022 fue de US\$ 89,78 millones, representando una disminución de US\$ 7,41 millones con respecto a la utilidad de US\$ 97,19 millones obtenida a diciembre de 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por una menor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2022 por US\$ 12,63 millones respecto al mismo periodo de 2021.
- ii. Rentabilidad del Activo: Disminuyó desde 6,38% al cierre de diciembre de 2021 a 4,82% a diciembre de 2022. La variación se debió a que la utilidad atribuible a los accionistas de Moly met al 31 diciembre de 2022 fue de US\$ 89,78 millones, representando una disminución de US\$ 7,41 millones con respecto a la utilidad de US\$ 97,19 millones obtenida a diciembre de 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por una menor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2022 por US\$ 12,63 millones respecto al mismo periodo de 2021.
- iii. Rentabilidad Activo Operacional: Disminuyó desde 16,87% al cierre de diciembre de 2021 a 15,39% a diciembre de 2022, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Moly met al 31 diciembre de 2022 fue de US\$ 89,78 millones, representando una disminución de US\$ 7,41 millones con respecto a la utilidad de US\$ 97,19 millones obtenida a diciembre de 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por una menor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2022 por US\$ 12,63 millones respecto al mismo periodo de 2021.

Utilidad por Acción (USD x Acción): Disminuyó desde 0,73 dólares por acción al cierre de diciembre de 2021 a 0,68 dólares por acción a diciembre de 2022, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Moly met al 31 diciembre de 2022 fue de US\$ 89,78 millones, representando una disminución de US\$ 7,41 millones con respecto a la utilidad de US\$ 97,19 millones obtenida a diciembre de 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por una menor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2022 por US\$ 12,63 millones respecto al mismo periodo de 2021.

6. Liquidez y Solvencia

Las necesidades por capital de trabajo, así como los ingresos percibidos o desembolsados por concepto de finalizaciones, dependen principalmente del precio del molibdeno y sus fluctuaciones. Es por esto que Molymet evalúa permanentemente el precio del molibdeno, de manera que sus variaciones, a pesar de que influyen en los activos y pasivos de la compañía, no afecten su resultado y patrimonio.

La deuda consolidada a diciembre de 2022 alcanzó los US\$ 501,05 millones, menor a la mantenida a diciembre de 2021 por US\$ 596,38 millones.

A su vez, Molymet aumentó su caja de US\$ 157,16 millones a diciembre de 2021 a US\$ 199,09 millones a diciembre de 2022, lo que se explica principalmente por el flujo operacional positivo por US\$ 212,54 millones, a la emisión de deuda en México y un PAE por US\$ 30 millones, lo que fue compensado por el pago de deuda por US\$ 218,25 millones, el pago de dividendos por US\$ 40,47 millones y a las inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 41,79 millones.

La deuda neta consolidada a diciembre de 2022 disminuyó en US\$ 137,26 millones, pasando de US\$ 439,22 millones en diciembre de 2021 a US\$ 301,96 millones en diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a que la deuda disminuyó en un 15,98%, mientras que la caja consolidada aumentó en 26,68%.

Con fecha 8 de diciembre de 2021, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 191 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando los bonos emitidos por US\$ 120,34 millones a un plazo de 4 años a una tasa anual en dólares de 2,655% y los restantes US\$ 70,68 millones a 6 años, a una tasa anual en dólares de 3,815%.

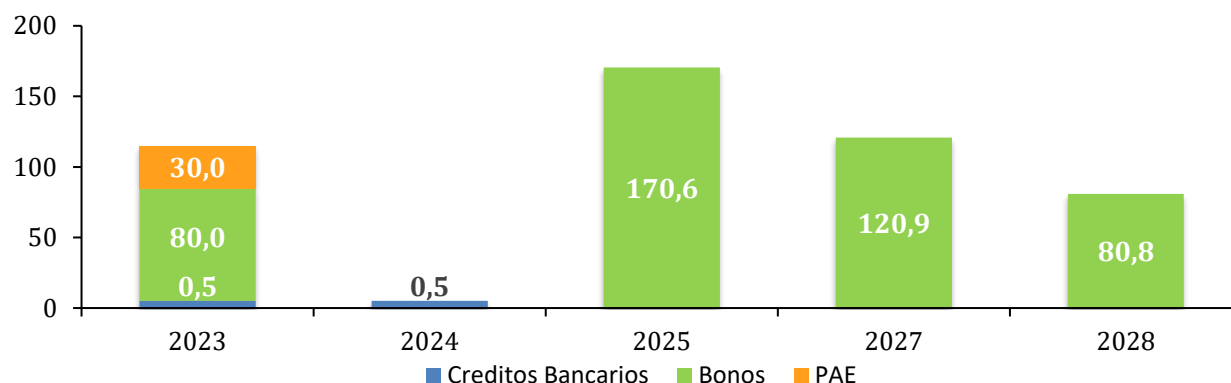
Con fecha 19 de mayo de 2022, se realizó una nueva colocación de bonos en el mercado mexicano, en el contexto de la reapertura de las líneas MOLYMET 21 y MOLYMET 21-2 emitidas en diciembre de 2021. El monto de la reapertura fue por 2.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 100,46 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando las reaperturas por US\$ 50,23 millones a un plazo de 3,6 años a una tasa anual en dólares de 3,995% (MOLYMET 21) y los restantes US\$ 50,23 millones a 5,6 años, a una tasa anual en dólares de 3,710% (MOLYMET 21-2).

Con fecha 11 de agosto de 2022, se informó a la Superintendencia Financiera de Colombia, en calidad de Información Relevante, con motivo del pago materializado con fecha 2 de agosto de 2022 de la totalidad de los Bonos emitidos en Colombia por la Sociedad. El pago total fue por un monto de US\$ 69,53 millones, extinguiéndose con esto todas las obligaciones referentes a dicha colocación.

En cuanto a las actividades financieras de las demás filiales que Molymet consolida, es importante mencionar que durante noviembre de 2022 se suscribió un crédito PAE por US\$ 30 millones, a nombre de Complejo Industrial Molynor S.A. Cabe señalar que casi la totalidad del financiamiento es obtenido por la matriz, Molibdenos y Metales S.A.

7. Perfil Financiero

A continuación, se presenta el perfil de vencimientos de la compañía al cierre de diciembre de 2022 (en USD millones):



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 2022, 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	Diciembre 2021	Diciembre 2022	Variación Dic. 2021 / Dic. 2022	
			MM US\$	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	-294,77	213,15	507,92	↑
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-33,34	-39,85	-6,51	-19,53%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	275,75	-156,00	-431,75	↓
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-3,27	-2,23	1,04	31,80%
Variación Neta final de Flujo de Efectivo	-55,63	15,07	70,70	↑

Las actividades de operación generaron, a diciembre de 2022, un flujo positivo de US\$ 213,15 millones, lo que representa un aumento de US\$ 507,92 millones respecto al mismo periodo de 2021. Esto se explica principalmente por mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios por US\$ 463,99 millones, un incremento en otros cobros por actividades de operación de US\$ 36,65 millones, y por menores pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por US\$ 65,26 millones. Lo anterior fue en parte compensado por mayores impuestos a las ganancias pagados por actividades de operación por US\$ 46,83 millones, y mayores pagos a y por cuenta de los empleados por US\$ 11,21 millones.

Las actividades de inversión generaron, a diciembre 2022, un flujo negativo de US\$ 39,85 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 6,51 millones respecto al cierre de diciembre de 2021. Esto se explica por las mayores inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 9,60 millones, compensado en parte por mayores intereses recibidos por actividades de inversión por US\$ 4,03 millones.

Las actividades de financiamiento generaron, a diciembre de 2022, un flujo negativo de US\$ 156,00 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 431,75 millones respecto a diciembre de 2021. Esta variación se generó por mayores reembolsos de préstamos por US\$ 193,29 millones, menores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 145,00 millones, menores importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio por US\$ 91,46 millones y mayores intereses pagados por US\$ 12,40 millones. Lo anterior se vio compensado en parte por un menor pago de dividendos con respecto a 2021, por US\$ 12,57 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado hasta diciembre de 2022 alcanzó los US\$ 15,07 millones positivos, US\$ 70,70 millones mayor respecto al mismo ejercicio del 2021, lo que se explica principalmente por el mayor flujo positivo de operación, compensado en parte por el mayor flujo negativo de inversiones y de financiamiento.

VI. HECHOS ESENCIALES

Hechos esenciales al 31 de diciembre de 2022:

1. Con fecha 1 de enero 2022, se concretó parte del plan de restructuración de MolymetNos, en consecuencia, la sociedad matriz, Molibdenos y Metales S.A., entregó en arrendamiento a su filial MolymetNos S.A. los Activos Industriales, con lo que esta última ha pasado a ser el operador de todas las actividades industriales de la "Planta MolymetNos" y por consiguiente el empleador de los trabajadores asociados a ésta.
2. Con fecha 16 de marzo de 2022 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, lo siguiente:

Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°994, celebrada el 15 de marzo de 2022, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 19 de abril de 2022, a las 10:30 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolymetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de 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 2021.
 - b) Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°91 de US\$ 0,40 por acción, a ser pagado el 28 de abril de 2022, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°90, pagado el día 29 de diciembre 2021.
 - c) Fijar la remuneración del Directorio.
 - d) Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
 - e) Designar los Auditores Externos para el periodo 2022.
 - f) Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2022.
 - g) Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
 - h) Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
 - i) Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.
3. Con fecha 20 de mayo de 2022, con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado mexicano, según se ha informado en el Hecho Esencial de fecha 25 de diciembre de 2021, y de conformidad a lo señalado en la Circular N°1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa que la sociedad ha reaberturado en el mercado de México, las dos líneas de bonos pagaderas en 4 y 6 años, colocadas en diciembre del 2021, por un total de 2.000 millones de pesos mexicanos adicionales, equivalentes a US\$ 100,46 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US\$ 50,23 millones son pagaderos a 3 años y seis meses y los restantes US\$ 50,23 millones, a 5 años y seis meses.

Luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés all-in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 3,995% y 3,71%, para cada una de las líneas de 3,6 y 5,6 años respectivamente.

4. Con fecha 8 de junio de 2022, el personal afiliado al Sindicato de trabajadores N°1 de la Planta MolymetNos, ubicada en la localidad de Nos, comuna de San Bernardo, Santiago, paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta de contrato colectivo formulada por su empleador MolymetNos S.A., en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. No obstante lo anterior, no hubo efectos en el cumplimiento de los compromisos comerciales de Molibdenos y Metales S.A. con sus clientes y proveedores, con motivo de la huelga antes indicada.
5. Con fecha 28 de junio de 2022, la filial MolymetNos S.A. y el Sindicato N°1 de Trabajadores de dicha sociedad, han suscrito un nuevo contrato colectivo que regirá las condiciones de trabajo de sus integrantes, con vigencia por 36 meses.

Se informa, además, que la paralización de actividades no ha producido efectos financieros ni contractuales para la empresa, sus clientes, proveedores y contratistas.

6. Con fecha 11 de agosto de 2022, se informó a la Superintendencia Financiera de Colombia, en calidad de Información Relevante, con motivo del pago materializado con fecha 2 de agosto de 2022 de la totalidad de los Bonos emitidos en Colombia por la Sociedad. El pago total fue por un monto de US\$ 69,53 millones, extinguiéndose con esto todas las obligaciones referentes a dicha colocación.
7. Con fecha 23 de noviembre de 2022, el Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°1.002, acordó, pagar un dividendo provisorio N°92, ascendente a USD \$0,10 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022 y a ser pagado el día 22 de diciembre de 2022, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, según la elección de los accionistas.
8. Con fecha 12 de diciembre de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia procedió a la cancelación de la inscripción de Molibdenos y Metales S.A. en el Registro Nacional de Valores y Emisores (el "RNVE") de la SFC, mediante la Resolución Número 1796 de la referida SFC.

Hechos esenciales posteriores al 31 de diciembre de 2022:

1. Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta Extraordinaria de Accionistas de MolymetNos S.A. acordó entre otras modificaciones estatutarias, aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$180 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de dicha fecha. Habiéndose cancelado la inscripción de Molymet en el RNVE de la SFC, y encontrándose por tanto cumplida la condición establecida para suscribir el aumento de capital de su filial MolymetNos S.A. por hasta US\$ 180 millones acordado con fecha 15 de diciembre de 2021, Molibdenos y Metales S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto 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, 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. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente

propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en los estados financieros consolidados.

2. El Directorio, con fecha 31 de enero de 2023, 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.

- **Riesgo de Mercado:**

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 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.

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: 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.

- **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 evaluación de las variables de mercado con el fin de definir la estrategia de cobertura.

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 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.

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 comprometidas y no comprometidas en diversas instituciones bancarias.

Cabe señalar que dadas 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 BBB- (S&P), en el mercado mexicano con un rating de AAA (Fitch Ratings y HR Ratings), en Colombia con un rating interno de AAA (Fitch Ratings) y en el Chile con un rating AA (Fitch Ratings y Feller Rate), lo que cumple los objetivos en términos de rating crediticio de Molymet, el cual apunta a mantener su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-; y un rating igual o superior a A en el mercado nacional.

El 99,73% de la deuda de la empresa está expresada en moneda funcional, es decir, dólar americano.

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.

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,

- a. Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.
- b. 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.

- **Riesgo Operacional.**

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 con los que pueda abastecer sus necesidades de molibdenita, lo que representa un riesgo en caso de que no se renueve un contrato de abastecimiento o el proveedor disminuya 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. Estos contratos son principalmente a largo plazo.

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.

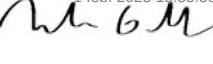


DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT : 93.628.000-5

Razón Social : MOLIBDENOS Y METALES S.A.

En sesión de Directorio de fecha 31 de enero de 2023, 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 2022, 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
<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>R.U.T.</u>	<u>Firma</u>
Eduardo Guilisasti Gana	Presidente	6.290.361-9	 31 ene. 2023 16:15:48 GMT-3
Raúl Alamos Letelier	Director	5.545.475-2	
Nicolás Anastassiou Rojas	Director	13.922.548-1	 31 ene. 2023 19:15:07 GMT-3
José Miguel Barriga Gianoli	Director	6.978.911-0	 1 feb. 2023 09:20:55 GMT-3
Boris Buvinic Guerovich	Director	8.245.774-7	 31 ene. 2023 16:08:47 GMT-3
Luis Felipe Cerón Cerón	Director	6.375.799-3	 31 ene. 2023 16:23:30 GMT-3
Hernán Cheyre Valenzuela	Director	6.375.408-0	 31 ene. 2023 23:18:56 GMT-3
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Director	6.626.824-1	 1 feb. 2023 13:35:59 GMT-3
Wolfgang Koeck	Director	48.215.938-9	 31 ene. 2023 18:31:11 GMT-3
John Graell Moore	Presidente Ejecutivo	6.153.784-8	

Anexo C: Estados Financieros Dictaminados de la Emisora correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

MOLIBDENOS Y METALES S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Molibdenos y Metales S.A. y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad 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 entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Otros asuntos y Estados financieros al 31 de diciembre 2020

Como se explica en Nota 30, el 1 de enero 2022 Molibdenos y Metales S.A. ha entregado en arrendamiento a MolymetNos S.A. los Activos Industriales MMTNos, con lo que esta última ha pasado a ser el titular/operador de todas las operaciones industriales de la "Planta MolymetNos" y por consiguiente el empleador de los trabajadores asociados a esta.

Los estados financieros de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otros auditores, quien emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos con fecha 26 de enero de 2021.



Enero 25, 2022
Santiago, Chile



Pedro Bravo G.
RUT: 12.246.103-3

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

En miles de Dólares Estadounidenses (MUSD)

El presente documento consta de 2 secciones:

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

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	155.170	210.800
Otros activos financieros corrientes	6	1.545	2.151
Otros activos no financieros corrientes	7	11.223	7.640
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	217.338	125.783
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	76	40
Inventarios	10	786.545	351.206
Activos biológicos corrientes	11	554	658
Activos por impuestos corrientes	12	5.506	18.262
Total de activos corrientes		1.177.957	716.540
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	6	443	190
Otros activos no financieros no corrientes	7	275	21
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	138	58
Inventarios no corrientes	10	92.960	109.041
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	4.923	6.693
Propiedades, Planta y Equipo	15	455.652	454.821
Activos por derecho de uso	25	6.230	3.579
Activos por impuestos diferidos	16	9.324	8.140
Total de activos no corrientes		569.945	582.543
Total de activos		1.747.902	1.299.083

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	17	224.573	5.943
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	2.002	1.858
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	197.646	147.126
Pasivos por impuestos corrientes	20	18.013	7.620
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	21	25.786	18.861
Otros pasivos no financieros corrientes	22	13.787	20.298
Total de pasivos corrientes		481.807	201.706
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	371.804	233.318
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	3.690	2.110
Otras provisiones no corrientes	19	474	689
Pasivo por impuestos diferidos	16	79.584	82.832
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21	18.815	22.628
Total de pasivos no corrientes		474.367	341.577
Total pasivos		956.174	543.283
PATRIMONIO			
Capital emitido	23	501.952	501.952
Ganancias acumuladas	23	320.183	269.537
Otras reservas	23	(31.734)	(17.136)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		790.401	754.353
Participaciones no controladoras	23	1.327	1.447
Patrimonio total		791.728	755.800
Total de patrimonio y pasivos		1.747.902	1.299.083

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2021 31-12-2021 MUSD	01-01-2020 31-12-2020 MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	24	1.453.442	1.051.912
Costo de ventas	10	(1.219.458)	(909.997)
Ganancia bruta		233.984	141.915
Otros ingresos, por función	27	2.788	2.267
Costos de distribución	27	(17.690)	(15.963)
Gastos de administración	27	(57.591)	(46.347)
Otros gastos, por función	27	(6.165)	(6.600)
Otras ganancias (pérdidas)	27	(2.220)	27
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		153.106	75.299
Ingresos financieros	17	516	1.468
Costos financieros	17	(13.868)	(13.596)
Diferencias de cambio		(1.801)	415
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		137.953	63.586
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(39.472)	(15.767)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		98.481	47.819
Ganancia (pérdida)			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23	97.194	47.323
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23	1.287	496
Ganancia (pérdida)		98.481	47.819
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,73	0,36
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,73	0,36
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,73	0,36
Ganancia (pérdida) por acción diluida		0,73	0,36

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021	31-12-2020
		MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida)		98.481	47.819
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	23.5	19	(1.218)
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		19	(1.218)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	23.5	(307)	51
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(307)	51
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	23.5	(19.704)	2.766
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(19.704)	2.766
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		(20.011)	2.817
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(19.992)	1.599
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral	16	33	281
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		33	281
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	16	5.361	(747)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		5.361	(747)
Otro resultado integral		(14.598)	1.133
Resultado integral		83.883	48.952
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		82.596	48.456
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23.7	1.287	496
Resultado integral		83.883	48.952

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO, METODO DIRECTO, POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021	31-12-2020
		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		1.394.485	1.102.893
Otros cobros por actividades de operación	5	205.962	102.271
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.808.857)	(1.004.221)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(72.710)	(69.886)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(833)	(4.048)
Otros pagos por actividades de operación		-	(1)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación		-	133
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(12.797)	1.861
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	(20)	461
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(294.770)	129.463
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión			1.758
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		5	31
Compras de propiedades, planta y equipo		(32.198)	(32.467)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(1.663)	(917)
Cobros a entidades relacionadas			246
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	5	512	1.092
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(33.344)	(30.257)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	5	191.022	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	5	950	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5	305.000	30.000
Reembolsos de préstamos	5	(155.414)	(70.703)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	5	(2.477)	(1.708)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación		-	104
Dividendos pagados	23	(53.645)	(33.742)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación		4	6
Intereses pagados	5	(7.298)	(11.322)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	(2.396)	(416)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		275.746	(87.781)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(52.368)	11.425
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		(3.262)	(449)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(55.630)	10.976
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	210.800	199.824
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	155.170	210.800

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021.

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 2021	501.952	(5.452)	(3.891)	(6.739)	(1.054)	(17.136)	269.537	754.353	1.447	755.800
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							97.194	97.194	1.287	98.481
Otro resultado integral		(307)	(14.343)	52		(14.598)		(14.598)		(14.598)
Resultado integral		(307)	(14.343)	52		(14.598)	97.194	82.596	1.287	83.883
Dividendos							(46.548)	(46.548)		(46.548)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(1.407)	(1.407)
Total de cambios en patrimonio		(307)	(14.343)	52		(14.598)	50.646	36.048	(120)	35.928
Saldo al 31 de diciembre de 2021	501.952	(5.759)	(18.234)	(6.687)	(1.054)	(31.734)	320.183	790.401	1.327	791.728

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

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 2020	501.952	(5.503)	(5.910)	(5.802)	(1.054)	(18.269)	249.363	733.046	1.392	734.438
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							47.323	47.323	496	47.819
Otro resultado integral		51	2.019	(937)	-	1.133	-	1.133	-	1.133
Resultado integral		51	2.019	(937)	-	1.133	47.323	48.456	496	48.952
Dividendos							(27.149)	(27.149)	-	(27.149)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios							-	-	(441)	(441)
Total de cambios en patrimonio		51	2.019	(937)	-	1.133	20.174	21.307	55	21.362
Saldo al 31 de diciembre de 2020	501.952	(5.452)	(3.891)	(6.739)	(1.054)	(17.136)	269.537	754.353	1.447	755.800

Índice

01. Actividades e información general de la compañía.	9
02. Resumen de las principales políticas contables.	10
03. Gestión del riesgo financiero.....	25
04. Estimaciones y criterios contables críticos.	31
05. Efectivo y equivalentes al efectivo.	33
06. Otros activos financieros corrientes y no corrientes.	37
07. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.	37
08. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes.	38
09. Saldos y transacciones con partes relacionadas.	39
10. Inventarios.	42
11. Activos biológicos.....	43
12. Activos por impuestos corrientes.	43
13. Estados financieros consolidados.....	44
14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.	45
15. Propiedades, planta y equipos.	47
16. Impuestos diferidos.	51
17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.....	54
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	70
19. Provisiones.	70
20. Pasivos por impuestos corrientes.	72
21. Beneficios y gastos por empleados.	73
22. Otros pasivos no financieros corrientes.	75
23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción.	75
24. Ingresos de actividades ordinarias.....	82
25. Arriendos.	82
26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.....	85
27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.	89
28. Moneda extranjera.....	90
29. Medio ambiente.....	94
30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.....	98

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.****(En miles de Dólares Estadounidenses)****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.****1. Actividades e información general de la compañía.**

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Grupo cuenta con una dotación de 1.372 y 1.413 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

Dotación	N° Trabajadores al 31-12-2021	N° Trabajadores al 31-12-2020
Ejecutivos	67	72
Profesionales y técnicos	664	659
Otros	641	682

La dotación promedio durante el periodo de enero a diciembre de 2021 fue de 1.393 trabajadores.

2. Resumen de las principales políticas contables.

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

Reclasificaciones:

En los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2020, se ha modificado el criterio de presentación abierta de los saldos de impuestos diferidos por una presentación neta tal como lo requiere la NIC 12. El detalle de la reclasificación es la siguiente:

	Saldos previamente reportados 31-12-2020 MUSD	Efecto reclasificación MUSD	Saldos actualizados 31-12-2020 MUSD
ACTIVOS			
Total de activos corrientes	716.540	-	716.540
Total de activos no corrientes	593.337	(10.794)	582.543
Total de activos	1.309.877	(10.794)	1.299.083
PASIVOS			
Pasivos corrientes totales	201.706	-	201.706
Total de pasivos no corrientes	352.371	(10.794)	341.577
Patrimonio total	755.800	-	755.800
Total de patrimonio y pasivos	1.309.877	(10.794)	1.299.083

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 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 Molymet.

El Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2021 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2020.

El Estado de Resultados Consolidado y el Estado de Resultados Integrales Consolidado reflejan los movimientos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado refleja los flujos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

El Estado de Cambios en el Patrimonio, incluye la evolución de éste por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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 2021. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 25 de enero de 2022.

Con respecto a la pandemia de COVID-19, a la fecha de este informe, continuamos vendiendo, produciendo y distribuyendo nuestros productos, en todas nuestras operaciones comerciales. Desde que fue declarada pandemia en marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud, hemos implementado un plan integral de contingencia que ha priorizado la salud y la seguridad de todos nuestros trabajadores y las personas con las que nos relacionamos, así como también la continuidad de nuestras operaciones. Para lograr estos objetivos, implementamos protocolos como trabajar de forma remota, hemos promovido activamente medidas de autocuidado e implementado nuevas regulaciones internas relacionadas con la forma más segura en la que deben operar nuestras plantas. La Sociedad cuenta con una posición de liquidez robusta.

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 2021:

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 vigencia durante el periodo 2021, que la compañía ha adoptado. Estas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Descripción	Aplicación obligatoria para periodos anuales iniciados en o después del:
NIIF 4	Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2	1 de enero de 2021
NIIF 7	Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2	1 de enero de 2021
NIIF 9	Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2	1 de enero de 2021
NIIF 16	Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2	1 de abril de 2021
NIIF 16	Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021	1 de enero de 2021
NIC 39	Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2	1 de enero de 2021

La adopción de estas normas, según la fecha de aplicación obligatoria de cada una de ellas, no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

(b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2021:

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 periodos anuales iniciados en o después del:
NIIF 1	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIIF 9	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIIF 16	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2023
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2023
NIC 1	Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de Estimaciones Contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción	1 de enero de 2023
NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto	1 de enero de 2022
NIC 37	Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato	1 de enero de 2022
NIC 41	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022

La administración de la Sociedad 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 periodo 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 2021			31 de diciembre de 2020		
						Directa	Indirecta	Total	Directa	Indirecta	Total
Molibdenos y Metales S.A.	93.628.000-5	Chile	Matriz	CLP	USD						
MolymetNos S.A. (iii)	76.107.905-0	Chile	Directa	CLP	USD	99,000000	1,000000	100,000000	99,000000	1,000000	100,000000
Inmobiliaria San Bernardo S.A. (iv)	96.953.640-4	Chile	Directa	CLP	USD	93,468406	6,487342	99,955748	93,467896	6,487348	99,955244
Molymex S.A. de C.V.	Extranjera	México	Directa	MXN	USD	99,999000	0,001000	100,000000	99,999000	0,001000	100,000000
Molymet Corporation	Extranjera	USA	Directa	USD	USD	99,950000	0,050000	100,000000	99,950000	0,050000	100,000000
Strategic Metals B.V.B.A.	Extranjera	Bélgica	Directa	EUR	USD	99,999900	0,000100	100,000000	99,999900	0,000100	100,000000
Carbomet Industrial S.A.	96.103.000-5	Chile	Directa	CLP	USD	99,989482	-	99,989482	99,989482	-	99,989482
Carbomet Energía S.A.	91.066.000-4	Chile	Directa	CLP	CLP	52,763385	-	52,763385	52,763385	-	52,763385
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. (ii)	Extranjera	Bélgica	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Germany GmbH (i)	Extranjera	Alemania	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Eastern Special Metals Hong Kong Limited	Extranjera	China	Indirecta	HKD	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 Molyndor S.A.	76.016.222-1	Chile	Directa	CLP	USD	93,780354	6,219646	100,000000	93,780354	6,219646	100,000000

- i) Durante el mes de agosto de 2020, la Sociedad Carbomet Industrial S.A. adquirió a Strategic Metals el 32,44% de participación sobre Reintech GmbH. Con fecha 27 de noviembre de 2020, la sociedad Reintech GmbH, se fusiona con la Sociedad Molymet Germany GmbH (sobre la que Carbomet Industrial poseía un 32,44% de participación), absorbiendo la primera todos sus derechos y obligaciones y siendo la continuadora legal, modificando su nombre a Molymet Germany GmbH.
- ii) Durante el mes de diciembre de 2020, la sociedad Sadaci N.V. cambia su razón social a Molymet Belgium N.V.
- iii) Con fecha 23 de diciembre de 2020, la sociedad Molymet Trading S.A. cambia su razón social a MolymetNos S.A.
- iv) Con fecha 01 de septiembre de 2021, la sociedad Inmobiliaria San Bernardo S.A. procede a efectuar un aumento de capital ascendiente a MUSD 508, a través en parte de la capitalización de la deuda que esta tenía con la sociedad matriz.

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 ajustes al goodwill o plusvalía y el valor razonable que surgen en la adquisición de una entidad extranjera, se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten al tipo de cambio de cierre del ejercicio.

2.6. *Propiedades, planta y equipos.*

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

(a) Valorización y actualización

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

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

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

(b) Método de depreciación

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

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

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

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

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

2.7. *Activos biológicos.*

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

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

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

2.8. Activos intangibles.

(a) Programas informáticos

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

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

(b) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

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

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

(c) Derechos de emisión

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

2.9. Costos por intereses.

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

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

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

2.11. Activos financieros.

2.11.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

(a) Costo amortizado

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

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

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

(c) A valor razonable con cambios en resultados

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

2.11.2 Baja de instrumentos financieros

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

2.11.3 Reconocimiento y medición

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

(a) Costo amortizado

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

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

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

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

(c) A valor razonable con cambios en resultados

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

2.11.4 Deterioro de activos financieros

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

2.12. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

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

Derivados que no califican para contabilidad de cobertura

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

Derivados que califican para contabilidad de cobertura

A la fecha de reporte éstos contemplan 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 a lo siguiente:

El costo de producción de inventarios fabricados comprende costos directa e indirectamente relacionados con las unidades producidas tales como materia prima, mano de obra, costos fijos y variables que se hayan incurrido para la transformación de la materia prima en productos terminados.

En el caso del costo de inventario adquirido, el costo de adquisición comprende el precio de compra, los derechos de internación, transporte, almacenamiento y otros costos atribuibles a la adquisición de mercaderías y materiales.

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

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

2.14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

2.15. Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

2.16. Capital emitido.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

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

2.17. Acreedores comerciales.

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

2.18. Préstamos que devengan intereses.

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

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

2.19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

(a) Impuesto a la renta

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

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

(b) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

2.20. Beneficios a los empleados.

Indemnización por años de servicio

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

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

2.21. Provisiones.

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

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

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

2.22. Reconocimiento de ingresos.

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

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

Los ingresos ordinarios se reconocen como sigue:

(a) Ventas de bienes

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

(b) Servicio de Maquila

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

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

(c) Ingresos por intereses

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

(d) Ingresos por dividendos

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

2.23. Arrendos.

A partir del año 2019 entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16), que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos.

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 a NIIF16 se optó por el criterio prospectivo.

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

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

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

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

2.25. Plusvalía.

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

2.26. Distribución de dividendos.

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

2.27. Medio ambiente.

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

3. Gestión del riesgo financiero.

Factores de Riesgo Financiero.

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

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

3.1. Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro MUSD	Exposición sin garantía MUSD	% exposición sobre clasificación %	% exposición sobre total %
Total activos				374.710	374.710		100
A valor razonable con cambios en otros resultados				437	437	100	0,12
	Otros Activos Financieros			437	437	100	0,12
		Forwards (Resultado)		250	250	57,21	0,07
		Opciones		187	187	42,79	0,05
A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales				1.379	1.379	100	0,37
	Otros Activos Financieros			1.379	1.379	100	0,37
		Forwards (Cobertura)		447	447	32,41	0,12
		BNP (IRS USD)		273	273	19,80	0,07
		Instrumentos derivados de cobertura		659	659	47,79	0,18
Costo amortizado				372.894	372.894	100	99,51
	Efectivo y equivalentes al efectivo			155.170	155.170	41,61	41,40
	Depósitos bancario	Estado		40	40	0,01	0,01
		Bank of America		6.387	6.387	1,71	1,70
		China Construction Bank		26	26	0,01	0,01
		Deutsche Bank		1.150	1.150	0,31	0,31
		HSBC		1.138	1.138	0,31	0,30
		Santander		15	15	-	-
		Security		6.383	6.383	1,71	1,70
		Dexia		34	34	0,01	0,01
		Citibank		382	382	0,10	0,10
		Itaú-Corpbanca		4	4	-	-
		JP Morgan		3.098	3.098	0,83	0,83
		Banco Banamex		68	68	0,02	0,02
		BCI		139	139	0,04	0,04
		Banco de Chile		2.969	2.969	0,80	0,79
		KBC Bank		6.520	6.520	1,75	1,74
		ING		1.027	1.027	0,28	0,27
		Fortis		1	1	-	-
		BNP Paribas		17.652	17.652	4,73	4,71
		Mufg Bank		19.607	19.607	5,25	5,23
	Depósitos a plazo	BCI		23.000	23.000	6,17	6,14
		Scotiabank		32.500	32.500	8,71	8,67
		Santander		16.001	16.001	4,29	4,27
		Itaú-Corpbanca		17.003	17.003	4,56	4,54
	Caja			26	26	0,01	0,01
	Otros activos financieros			172	172	0,05	0,05
	Prestamos por cobrar	Mutuo IACSA		172	172	0,05	0,05
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			217.476	217.476	58,32	58,04
	Clientes	Productos Mo y sus derivados		152.590	152.590	40,92	40,72
		Servicio maquila		3.761	3.761	1,01	1,00
		Servicio energía eléctrica		538	538	0,14	0,14
		Productos agrícolas		1	1	-	-
	Otras cuentas por	Remanente I.V.A.		59.075	59.075	15,84	15,77
	Cobrar	Cuentas por cobrar al personal		1.372	1.372	0,37	0,37
		Otros impuestos por cobrar		7	7	-	-
		Otros		132	132	0,04	0,04
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			76	76	0,02	0,02
	Relacionados	Indirecta		76	76	0,02	0,02

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, Moly met 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 2021 asciende a MUSD 156.715, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 439.662.

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Perfil de vencimiento							1 a 2 años	2 años & más
					0 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días			
				MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	
Total pasivos financieros				799.715	6.348	197.933	13.936	45	8.387	223.031	101.536	350.547	
Costo amortizado				721.115	5.990	197.933	13.826	-	8.283	202.976	69.259	324.896	
		Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		197.646	5.405	192.241	-	-	-	-	-	-	
		Proveedores		192.241	-	192.241	-	-	-	-	-	-	
		Otros Pasivos	Anticipo a clientes	594	594	-	-	-	-	-	-	-	
			I.V.A debito fiscal	924	924	-	-	-	-	-	-	-	
			Otros impuestos por pagar	3.445	3.445	-	-	-	-	-	-	-	
			Otras cuentas por pagar	442	442	-	-	-	-	-	-	-	
		Otros pasivos financieros		517.777	585	-	13.826	-	8.283	202.976	69.259	324.896	
		Oblig. Publico	BMOLY-C	71.599	-	-	-	-	1.543	1.543	3.086	87.268	
			SERIE D	50.276	-	-	867	-	867	50.835	-	-	
			MOLYMET 13	50.366	-	-	1.742	-	-	1.742	51.296	-	
			MOLYMET 21	120.715	585	-	1.169	-	2.339	3.508	7.601	137.629	
			MOLYMET 21-2	70.935	-	-	-	-	3.300	3.300	6.601	98.305	
									-	-	-	-	
		Oblig. Bancos	Bci	2.613	-	-	-	-	234	223	675	1.694	
			Banco Estado	110.225	-	-	10.048	-	-	100.385	-	-	
			Banco Crédito del Perú	41.048	-	-	-	-	-	41.440	-	-	
		Otros pasivos financieros		5.692	-	5.692	-	-	-	-	-	-	
		Otros Pasivos	Obligacion derecho de uso	5.692	-	5.692	-	-	-	-	-	-	
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				78.235	-	-	103	45	104	20.055	32.277	25.651	
		Otros pasivos financieros		78.235	-	-	103	45	104	20.055	32.277	25.651	
		Derivados											
			Santander (CCS UF)	24.268	-	-	-	-	-	-	-	24.268	
			Scotiabank (CCS MXN)	32.207	-	-	-	-	-	-	32.207	-	
			Goldman Sachs MXN	1.383	-	-	-	-	-	-	-	1.383	
			BCP	18.460	-	-	-	-	-	18.460	-	-	
			JP Morgan	1.205	-	-	-	-	-	1.205	-	-	
			Forwards (Cobertura)	712	-	-	103	45	104	390	70	-	
A valor razonable con cambios en resultado				365	358	-	7	-	-	-	-	-	
		Otros pasivos financieros		365	358	-	7	-	-	-	-	-	
			Contratos Forwards	365	358	-	7	-	-	-	-	-	

3.3. Riesgo de Mercado

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

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

(1) Riesgo de tasa de interés:

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

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

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

i. Obligaciones por título de deuda (bonos)

Serie	Tipo de moneda	Amortización	Tasa Colocación	Tasa Cobertura USD
BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%
SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,91%
MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,69%
MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 días + 0,90%	2,655%
MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%

ii. Préstamos que devengan intereses

Nombre acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa Cobertura USD
BCI	CLP	Semestral	3,25%	-
Banco Estado	USD	Anual	0,38%	-
Banco Estado	USD	Anual	0,38%	-
Banco Estado	USD	Anual	0,95%	-
Banco Crédito del Perú	PEN	Anual	1,03%	0,20%
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,

- Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.
- 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, las principales corresponden a pasivos contratados en moneda distinta a la funcional con el fin de mitigar el riesgo de liquidez. En los puntos c y d de la nota 17 “Detalle de Instrumentos Financieros” se presenta un detalle de los principales derivados contratados para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

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

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

Variable	Posición	Posición	Exposición neta	Valor de	Exposición neta	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	Activa	Pasiva	(moneda funcional)	Referencia	(moneda no funcional)	Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	59,37	(74,06)	(14,69)	844,6900	(12.408)	(9%)	10%	766,9785	924,9356	(1,488)	1,274
USD-CLF	0,21	(72,06)	(71,85)	0,0273	(2)	-	1%	0,0273	0,0276	0,007	0,859
USD-EUR	6,05	(10,40)	(4,35)	0,8839	(4)	(7%)	9%	0,8247	0,9590	(0,312)	0,341
USD-MXN	20,02	(248,15)	(228,13)	20,5383	(4.685)	(12%)	14%	18,1559	23,4137	(29,936)	28,016
USD-RMB	-	-	-	6,3774	-	(7%)	6%	5,9501	6,7792	-	-
USD-COP	0,02	(50,28)	(50,26)	4.002,5200	(201.167)	(10%)	10%	3.590,2604	4.398,7695	(5,771)	4,528

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

Variable	Exposición neta (moneda funcional)	Valor de Referencia	Exposición neta (moneda no funcional)	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
				Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	(25,75)	844,6900	(21.751)	(9%)	10%	766,9785	924,9356	(2,61)	2,23
USD-CLF	(17,06)	0,0273	-	-	1%	0,0273	0,0276	-	0,20
USD-EUR	9,48	0,8839	8	(7%)	9%	0,8247	0,9590	0,68	(0,74)
USD-MXN	(6,68)	20,5383	(137)	(12%)	14%	18,1559	23,4137	(0,88)	0,82
USD-RMB	0,07	6,3774	-	(7%)	6%	5,9501	6,7792	0,01	-
USD-COP	(0,79)	4.002,5200	(3.162)	(10%)	10%	3.590,2604	4.398,7695	(0,09)	0,07

3.4. Estimación de valor justo

Los valores justos (razonables) de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), el Grupo establece el valor justo empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referidas a otros instrumentos sustancialmente iguales, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de los inputs del mercado y confiando lo menos posible en los inputs específicos de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad mantiene instrumentos financieros que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen:

- Contratos forwards
- Contratos derivados de moneda y tasa de interés
- Opciones

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

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

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

Descripción	Valor justo al 31-12-2021 MUSD	Medición del valor justo Usando valores considerando como		
		Nivel I MUSD	Nivel II MUSD	Nivel III MUSD
Activo				
Contratos forwards	697	-	697	-
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	273	-	273	-
Opciones	187	-	187	-
Instrumentos derivados de cobertura	659	-	659	-
Pasivo				
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	77.523	-	77.523	-
Contratos forwards	1.077	-	1.077	-

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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	31-12-2021 MUSD		31-12-2020 MUSD	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activo				
Efectivo en caja	26	26	31	31
Saldos en bancos	66.640	66.640	87.729	87.729
Depósitos a plazo	88.504	88.504	123.040	123.040
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	217.476	217.476	125.841	125.841
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	76	76	40	40
Préstamo por cobrar	172	172	192	192
Pasivo				
Otros pasivos financieros	517.777	470.482	192.400	271.099
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	197.646	197.646	147.126	147.126
Pasivos por arrendamiento	5.692	5.692	3.968	3.968

El importe en libros de las cuentas a cobrar y pagar se asume que se aproxima a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja, el saldo en bancos, depósitos a plazo, el valor justo se aproxima a su valor en libros.

El valor justo de los pasivos financieros se estima descontando los flujos contractuales futuros de caja a la tasa de interés corriente del mercado que está disponible para instrumentos financieros similares.

4. Estimaciones y criterios contables críticos.

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

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

(a) Vidas útiles de activos

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

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

(b) Test de deterioro de activos

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

(c) Impuestos diferidos

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

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

(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación

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

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

(e) *Beneficios post empleo*

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

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

5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Efectivo en caja	26	31
Saldos en bancos	66.640	87.729
Depósitos a corto plazo	88.504	123.040
Total	155.170	210.800

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

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

Detalle de depósitos a plazo	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Banco Santander	16.001	5.000
BCI	23.000	33.451
Banco Scotiabank	32.500	30.000
Banco HSBC Chile	-	18.329
Credit Suisse International	-	5.000
Banco BCI Miami	-	10.000
Banco Security	-	250
Banco Itaú-Corpbanca	17.003	14.005
BTG Pactual	-	7.005
Total	88.504	123.040

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

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

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

a) Conciliación de los pasivos derivados de actividades financieras.

i) Ejercicio actual

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2021	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2021
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	189.934	191.022	-	(6.777)	11.326	(21.614)	363.891
Prestamos que devengan intereses	2.466	305.950	(155.414)	(336)	263	957	153.886
Instrumentos derivados de cobertura	43.360	-	-	-	-	34.163	77.523
Contratos Forwards (Cobertura)	1.739	-	-	-	-	(1.027)	712
Contratos Forwards (Resultado)	1.762	-	-	-	-	(1.397)	365
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	239.261	496.972	(155.414)	(7.113)	11.589	11.082	596.377

ii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2020	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2020
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	189.033	-	-	(10.561)	11.782	(320)	189.934
Prestamos que devengan intereses	43.208	30.000	(70.703)	(607)	392	176	2.466
Instrumentos derivados de cobertura	45.987	-	-	-	-	(2.627)	43.360
Contratos Forwards (Cobertura)	773	-	-	-	-	966	1.739
CCS Cobertura depósitos a plazo	10	-	-	-	-	1.752	1.762
Otros	45	-	-	-	-	(45)	-
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	279.056	30.000	(70.703)	(11.168)	12.174	(98)	239.261

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

i) Ejercicio actual

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2021		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2021
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.858	1.093	(2.477)	(185)	190	1.523	2.002
Pasivos por arrendamientos no corrientes	2.110	4.260	-	-	-	(2.680)	3.690
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	3.968	5.353	(2.477)	(185)	190	(1.157)	5.692

ii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2020		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2020
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.346	472	(1.708)	(154)	168	1.734	1.858
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.648	1.816	-	-	-	(1.354)	2.110
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	2.994	2.288	(1.708)	(154)	168	380	3.968

c) Intereses recibidos y pagados.

	01-01-2021	01-01-2020
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo	512	1.092
Total	512	1.092

d) Otros flujos de operación.

	01-01-2021	01-01-2020
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Comisión/gastos banco corresponsal	(80)	(66)
Otros ingresos	1	1
Devolución seguro	59	526
Total	(20)	461

	01-01-2021	01-01-2020
Otros cobros por actividades de operación	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Devolución de impuestos	205.962	102.271
Total	205.962	102.271

e) Otros flujos de financiación

	01-01-2021	01-01-2020
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Sobregiro contable	(5)	(47)
Otros ingresos financieros	52	216
Gastos por emisión y mantención de bonos	(2.443)	(585)
Total	(2.396)	(416)

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	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Opciones	187	2
Interés Mutuo	2	2
Contratos Forwards (ver nota 17)	250	2.143
Contratos Forwards cobertura (ver nota 17)	447	4
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	659	-
Total	1.545	2.151

b) Otros activos financieros no corrientes

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

Otros activos financieros no corrientes	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	273	-
Mutuo IACSA	170	190
Total	443	190

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	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Pagos anticipados	4.413	1.729
Derechos de aduana	1.810	1.202
Gastos diferidos (seguros)	1.755	2.993
Seguros, fletes y otros gastos diferidos (mercadería en consignación)	3.245	1.716
Total	11.223	7.640

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Depósitos en garantía	275	21
Total	275	21

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

a) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	153.544	89.608
Deudores por ventas servicios maquila	3.761	3.795
Deudores por ventas servicio energía eléctrica	538	487
Deudores por ventas productos agrícolas	1	12
Cuentas por cobrar al personal	1.234	1.637
Remanente de I.V.A. (crédito a favor)	59.075	30.706
Otros impuestos por cobrar	7	7
Otros	132	504
Estimación deudores incobrables	(954)	(973)
Total	217.338	125.783

b) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Cuentas por cobrar al personal	138	58
Total	138	58

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

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Funcional	155.864	91.142
Extranjero	61.612	34.699
Total	217.476	125.841

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

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

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

Deterioro cuentas comerciales	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	(973)	(1.006)
Provisión por deterioro del periodo	63	-
Castigo	(44)	35
Diferencia de Conversión	-	(2)
Total	(954)	(973)

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 2021, el número de accionistas de la sociedad es de 194.

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

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

9.3 Revelaciones más significativas entre partes relacionadas.

a) Remuneración personal clave de la gerencia.

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

Tipo Remuneración	ACUMULADO	
	01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
	MUSD	MUSD
Salarios	10.751	9.776
Honorarios de Administradores	3	-
Beneficios a corto plazo para los empleados	443	395
Beneficios post-empleo	26	27
Beneficios por terminación	630	166
Otros beneficios	72	77
Total	11.925	10.441

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	31-12-2021 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2020 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos Recaudación cuenta corriente	1.074 (1.038)	112 -	1.109 (1.386)	97 -
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	3 (3)	1 -	4 (3)	1 -
EIN 7720929	Global Tungsten & Powders Corp.	EE. UU.	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	202 (202)	23 -	- -	- -

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 31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	75	39
95.177.000-0	Compañía Eléctrica Los Morros S.A.	Comercial	1	CLP	Otras partes relacionadas	Chile	1	1
Total							76	40

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

d) Principales transacciones realizadas entre la matriz y sus filiales.

Sociedad	Naturaleza de la Transacción	Descripción de la transacción	31-12-2021 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2020 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
Molymet Germany GmbH	Ventas	Oxido Puro de molibdeno grado Sandy	38.431	3.961	20.984	2.853
Molymet Services Ltd.	Ventas	Oxido Puro de molibdeno grado Sandy	662	66	-	-
Molymet Corporation	Ventas	Ferromolibdeno	1.227	80	-	-
	Ventas	Ferromolibdeno	45.091	3.265	21.634	1.264
Molymex S.A. de C.V.	Compras	Molibdenita	27.533	-	22.579	-
		Oxido de molibdeno técnico	80.480	-	3.059	-
		Renio	2.977	-	5.754	-
Molymet Belgium N.V.	Ventas	Ferromolibdeno	303	50	225	1
		Oxido puro de molibdeno grado Sandy	181	20	-	-
		Molibdenita	133.243	5.827	71.511	3.858
		Oxido de molibdeno técnico	11.442	780	7.655	121
	Compras	Renio	-	-	6.899	-
Complejo Industrial Molynor S.A.	Ventas	Molibdenita	45.050	1.388	16.682	(660)
		Oxido de molibdeno técnico	7.374	487	-	-
		Servicio de maquila	2.082	347	-	-
	Compras	Renio	2.512	-	6.097	-
		Molibdenita	503	-	14.175	-
		Oxido de molibdeno técnico	29.765	-	7.277	-

10. Inventarios.

a) Clases de inventarios.

La composición de los inventarios corrientes y no corrientes al 31 de 2021 y 2020 es la siguiente:

Inventarios corrientes	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Materias primas	252.581	140.560
Suministros para la producción	45.860	37.826
Trabajo en curso	76.985	45.607
Bienes terminados	411.119	127.213
Total inventarios corrientes	786.545	351.206

Inventarios no corrientes	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Bienes terminados	92.960	109.041
Total inventarios no corrientes	92.960	109.041

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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, de acuerdo a 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 periodo.

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

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Costos de venta de productos	(1.193.368)	(886.504)
Costos por servicios	(26.090)	(23.493)
Total	(1.219.458)	(909.997)

11. Activos biológicos.

La composición de los activos biológicos corrientes al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Costos cosecha	554	658
Total	554	658

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los costos incluidos en este rubro corresponden a los costos de la cosecha 2022 y 2021 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	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Impuesto renta por recuperar del año anterior	44	2
Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impto. por pagar)	5.462	18.260
Total	5.506	18.262

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 2021 y 2020.

Sociedad	Información Financiera al 31 de diciembre de 2021							Información Financiera al 31 de diciembre de 2020						
	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)
MolymetNos S.A. (iv)	14.618	2.224	678	141	16.023	-	5	14.540	1.865	4	(1)	16.402	19.292	(294)
Inmobiliaria San Bernardo S.A. (v)	1.569	45.821	565	2.387	44.438	2.361	(612)	1.384	46.708	731	2.820	44.541	1.271	(759)
Molymex S.A. de C.V.	181.500	19.595	111.892	939	88.264	430.025	13.995	99.703	18.025	42.868	1.086	73.774	250.066	9.119
Molymet Corporation	2.920	28	1.326	-	1.622	827	70	1.579	87	115	-	1.551	678	(14)
Strategic Metals B.V.	1.099	175.171	249	-	176.021	-	6.777	25.796	153.255	129	-	178.922	-	5.706
Carbomet Industrial S.A.	821	23.178	19	-	23.980	456	1.394	299	22.637	38	-	22.898	444	1.159
Carbomet Energía S.A.	3.542	4.944	3.568	2.155	2.763	6.114	2.726	2.370	6.258	2.636	2.976	3.016	3.981	1.050
Molymet Brasil	305	-	22	-	283	314	130	176	1	23	-	154	145	(1)
Molymet Services Limited	663	3	314	-	352	3.485	225	1.490	28	1.282	108	128	1.659	457
Molymet Belgium N.V. (iii)	143.990	105.215	116.111	10.911	122.183	256.677	6.342	67.118	101.459	44.098	8.917	115.562	177.434	4.930
Molymet Germany GmbH (ii)	19.549	14.877	6.726	301	27.399	41.509	212	13.285	16.080	2.037	136	27.192	29.338	(37)
Eastern Special Metals Hong Kong Limited	243	-	-	-	243	-	(84)	354	-	74	-	280	-	(121)
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	635	18	29	-	624	418	100	1.418	62	144	20	1.316	1.442	903
Complejo Industrial Molynor S.A.	171.438	152.356	75.772	34.424	213.598	319.213	18.569	112.437	162.743	33.406	36.639	205.135	266.801	15.911
Molymet Perú Trading Company S.A.C. (i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125	59

(i) Liquidación Molymet Perú Trading Company S.A.C

Con fecha 31 de octubre de 2020 la Junta General de Accionistas de la sociedad Molymet Perú Trading, aprobó los estados financieros de liquidación de esa Compañía. La extinción de la filial fue inscrita con fecha 22 de diciembre de 2020.

(ii) Fusión Reintech GmbH y Molymet Germany GmbH

Durante el mes de agosto de 2020, la Sociedad Carbomet Industrial S.A. adquirió a Strategic Metals el 32,44% de participación sobre Reintech GmbH. Con fecha 27 de noviembre de 2020, la sociedad Reintech GmbH, se fusiona con la Sociedad Molymet Germany GmbH (sobre la que Carbomet Industrial poseía un 32,44% de participación), absorbiendo la primera todos sus derechos y obligaciones y siendo la continuadora legal, modificando su nombre a Molymet Germany GmbH.

(iii) Molymet Belgium N.V.

Durante el mes de diciembre de 2020, la sociedad Sadaci N.V. cambia su razón social a Molymet Belgium N.V.

(iv) MolymetNos S.A.

Con fecha 23 de diciembre de 2020, la sociedad Molymet Trading S.A. cambia su razón social a MolymetNos S.A.

En virtud de lo informado en el hecho esencial de fecha 15 de diciembre de 2021, la sociedad puso en marcha un plan de reestructuración societaria que involucra a su filial Molymet Nos S.A., el cual considera un aumento de capital acordado con su matriz Molymet, donde esta última concurrirá por un monto de hasta US\$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años. El aumento de capital de MolymetNos S.A. se llevará a efecto a contar del año 2022. Molymet acordó, además, concurrir a la suscripción y pago inicial de las acciones que se emitan con motivo del mencionado aumento de capital, con la totalidad de los 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, que suman aproximadamente US\$85 millones. Dicha valorización considera que el aporte de tales activos se efectuará a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario.

El aporte de los Activos Industriales MMTNos a la filial MolymetNos S.A., se materializará solo una vez que se obtengan las autorizaciones pertinentes de parte de la SFC, país en el que la sociedad tiene emitidos bonos (“Bonos Colombia”), cuya fecha de amortización final es en el mes de agosto del año 2022. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado.

Mientras no se obtenga la autorización de la SFC, Molibdenos y Metales S.A. entregará en arrendamiento a MolymetNos S.A. los Activos Industriales MMTNos, por un plazo de hasta la fecha de amortización de los Bonos Colombia, luego de lo cual, se procederá a materializar el aumento de capital con los Activos Industriales MMTNos, según se ha señalado.

v) Inmobiliaria San Bernardo S.A.

Con fecha 01 de septiembre de 2021, la sociedad Inmobiliaria San Bernardo S.A. procede a efectuar un aumento de capital ascendiente a MUSD 508, a través en parte de la capitalización de la deuda que esta tenía con la sociedad matriz.

14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el saldo de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación)	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos Intangibles, neto	4.923	6.693
Activos Intangibles de vida finita, neto	3.864	5.634
Activos Intangibles de vida indefinida, neto	1.059	1.059
Activos Intangibles identificables, neto	4.923	6.693
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	1.059	1.059
Programas Informáticos, Neto	3.864	5.634

Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación)	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos Intangibles, bruto	12.780	12.256
Activos Intangibles identificables, bruto	12.780	12.256
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1.059	1.059
Programas Informáticos, bruto	11.721	11.197
Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación)	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(7.857)	(5.563)
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(7.857)	(5.563)

El movimiento en los Activos Intangibles al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Movimientos en Activos Intangibles identificables	31-12-2021		31-12-2020	
	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	1.059	5.634	1.059	1.929
Adiciones	-	524	-	5.388
Amortización	-	(2.294)	-	(1.683)
Saldo Final	1.059	3.864	1.059	5.634

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 periodo es reconocida en el estado de resultados consolidado. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de diciembre de 2021 asciende a MUSD 7.857 (MUSD 5.563 al 31 de diciembre de 2020).

15. Propiedades, planta y equipos.

a) Clases de propiedades, plantas y equipos.

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación)	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Propiedades, planta y equipo, neto	455.652	454.821
Terreno	54.040	54.048
Edificio	138.796	141.983
Maquinaria	204.724	216.737
Equipos de transporte	463	293
Enseres y accesorios	1.237	1.266
Equipos de oficina	3.476	3.527
Construcciones en proceso	34.908	18.603
Plantaciones	17.904	18.260
Otras propiedades, planta y equipo, neto	104	104

Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Propiedades, planta y equipo, bruto	1.038.052	1.031.447
Terreno	54.040	54.048
Edificio	246.042	244.198
Maquinaria	656.994	668.452
Equipos de transporte	2.155	1.987
Enseres y accesorios	5.505	5.589
Equipos de oficina	15.513	15.675
Construcciones en proceso	34.908	18.603
Plantaciones	22.791	22.791
Otras propiedades, planta y equipo, neto	104	104

Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación)	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	582.400	576.626
Edificio	107.246	102.215
Maquinaria	452.270	451.715
Equipos de transporte	1.692	1.694
Enseres y accesorios	4.268	4.323
Equipos de oficina	12.037	12.148
Plantaciones	4.887	4.531

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 4.848 y MUSD 5.867, respectivamente.
- ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 273.315.
- iii. Moly met no tiene propiedades, plantas y equipos que se hayan retirado de su uso y por lo tanto no hay activos mantenidos para la venta.
- iv. El Grupo ha definido el modelo de costo, para valorizar sus propiedades, plantas y equipos, el determinar el valor económico de estos bienes en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización.

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

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

b) Movimientos de propiedad, planta y equipo.

b.1.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.

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
Saldo al 1 de enero de 2021	54.048	141.983	216.737	293	1.266	3.527	18.603	18.260	104	454.821
Adiciones	-	67	7.037	70	137	475	31.584	-	-	39.370
Retiros	-	(295)	(2.023)	(5)	(3)	(12)	-	-	-	(2.338)
Gasto por Depreciación	-	(6.524)	(26.705)	(99)	(320)	(1.107)	-	(356)	-	(35.111)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(8)	(383)	(302)	(3)	-	17	(104)	-	-	(783)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	3.948	9.980	207	157	576	(15.175)	-	-	(307)
Cambios, Total	(8)	(3.187)	(12.013)	170	(29)	(51)	16.305	(356)	-	831
Saldo al 31 de diciembre de 2021	54.040	138.796	204.724	463	1.237	3.476	34.908	17.904	104	455.652

b.2.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020.

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
Saldo al 1 de enero de 2020	54.045	133.150	174.491	387	1.342	3.172	72.837	17.300	104	456.828
Adiciones	-	377	7.423	12	44	517	30.777	-	-	39.150
Retiros	-	(244)	(560)	(1)	(14)	(16)	-	-	-	(835)
Gasto por Depreciación	-	(6.458)	(27.124)	(105)	(353)	(1.152)	-	(339)	-	(35.531)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	3	110	150	-	-	(1)	(85)	-	-	177
Otros Incrementos (Decrementos)	-	15.048	62.357	-	247	1.007	(84.926)	1.299	-	(4.968)
Cambios, Total	3	8.833	42.246	(94)	(76)	355	(54.234)	960	-	(2.007)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	54.048	141.983	216.737	293	1.266	3.527	18.603	18.260	104	454.821

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. El Grupo considera que la cobertura de estas pólizas es adecuada para los riesgos inherentes a su actividad.

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

Para el presente periodo, 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.

g) Otros incrementos y decrementos.

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

h) Plantaciones.

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

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

16. Impuestos diferidos.

El detalle de los impuestos diferidos incluidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Conceptos	Activo		Pasivo	
	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Propiedades, planta, equipos y otros	1.545	1.072	61.628	60.353
Acreedores y otras cuentas por pagar	5.721	4.123	1.210	87
Inventarios	4.536	4.868	25.938	25.863
Prestamos que devengan intereses	-	-	1.453	869
Pérdidas Tributarias	2.816	2.433	-	-
Obligaciones por Beneficios Post-Empleo	112	120	2.859	3.893
Deudores y otras cuentas por cobrar	427	2.276	1.519	2.042
Derivados con efecto en Resultados Integrales	6.800	1.439	-	-
Ganancias (perdidas actuariales)	2.517	2.461	23	-
Derivados con efecto en Resultados	-	-	127	519
Relativos a Otros	23	142	-	-
Totales	24.497	18.934	94.757	93.626
Compensación de partidas	(15.173)	(10.794)	(15.173)	(10.794)
Totales netos	9.324	8.140	79.584	82.832

Los movimientos de impuesto diferidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

Análisis del movimiento del impuesto diferido (neto)	Impuestos Diferidos (neto)
	MUSD
Al 1 de enero de 2020	(77.007)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	2.739
Efecto por diferencia conversión	42
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	(466)
Movimiento del período	2.315
Al 31 de diciembre de 2020	(74.692)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	(1.012)
Efecto por diferencia conversión	50
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	5.394
Movimiento del período	4.432
Al 31 de diciembre de 2021	(70.260)

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

(Gasto) Ingreso por Impuestos a las Ganancias	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes	(38.450)	(15.960)
Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior	(27)	(566)
Reversión de Impuestos corrientes a impuestos diferidos	-	(1.958)
Otros gastos por impuesto corriente	17	(22)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(38.460)	(18.506)
(Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias	(1.012)	2.739
(Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total	(1.012)	2.739
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	(39.472)	(15.767)

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	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Impuesto diferido ganancias (perdidas) actuariales	(33)	(281)
Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo	(5.361)	747
Cargo (abono) a patrimonio	(5.394)	466

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	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	(8.924)	(3.174)
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	(29.536)	(15.332)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(38.460)	(18.506)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero	(1.701)	1.921
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional	689	818
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total	(1.012)	2.739
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(39.472)	(15.767)

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	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias	(17.141)	(10.322)
Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias	(965)	2.872
Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total	(18.106)	(7.450)

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 representa un 28,61% y 24,79%, 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:

	01-01-2021	Tasa	01-01-2020	Tasa
	31-12-2021	efectiva	31-12-2020	efectiva
	MUSD	%	MUSD	%
Utilidad antes de impuesto	137.953		63.586	
Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(37.247)	27,00	(17.168)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	(370)	0,27	(599)	0,94
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	(1.962)	1,42	2.070	(3,26)
Déficit (exceso) impuestos periodo anterior	107	(0,08)	(70)	0,11
Impuesto a la renta	(39.472)	28,61	(15.767)	24,79

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: Moly met 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. Valorización de bonos corporativos: Las valorizaciones de los bonos corporativos clasificados como disponibles para la venta provienen de corredores independientes que se especializan en la valorización de instrumentos de renta fija. En términos generales, al igual que en el contexto de instrumentos financieros derivados, los modelos utilizados en la valorización de los distintos bonos corporativos privilegian el uso de información e inputs de mercado. Las observaciones provenientes de mercados activos se utilizan y complementan con modelos de valorización que entregan periódicamente estimaciones de precios adecuados para los diferentes tipos de instrumentos a valorizar. Para estimar estos precios se utiliza toda la información de mercado disponible, a través de transacciones del día.
- c. Valorización de bonos corporativos mantenidos hasta el vencimiento: La valorización inicial de estos bonos se llevará por su valor razonable, es decir al precio que se adquirió el activo. Las valorizaciones posteriores se llevan a costo amortizado, donde los intereses devengados se registrarán en la cuenta de resultado.
- d. 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.
- e. Créditos y préstamos que devengan intereses (para efectos informativos): La estimación del valor razonable de los créditos a tasa variable Libor 6 meses en USD asumidos por Moly met se realiza internamente. Durante este proceso se utilizan como inputs las estructuras intertemporales de tasas forward en USD empleados para la valorización de instrumentos financieros derivados.

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.

- f. 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 2021

Total Activos	Costo amortizado MUSD	Activos de Cobertura MUSD	Valor razonable con cambios en resultado MUSD	Total MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	155.170	-	-	155.170
Otros activos financieros*	172	1.379	437	1.988
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	217.476	-	-	217.476
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	76	-	-	76
Total	372.894	1.379	437	374.710

Total Pasivos	Costo amortizado MUSD	Pasivos de cobertura MUSD	Valor razonable con cambios en resultado MUSD	Total MUSD
Otros pasivos financieros*	517.777	78.235	365	596.377
Pasivos por arrendamientos*	5.692	-	-	5.692
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	197.646	-	-	197.646
Total	721.115	78.235	365	799.715

b. Al 31 de diciembre de 2020

Total Activos	Costo amortizado MUSD	Activos de Cobertura MUSD	Valor razonable con cambios en resultado MUSD	Total MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	210.800	-	-	210.800
Otros activos financieros*	192	4	2.145	2.341
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	125.841	-	-	125.841
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	40	-	-	40
Total	336.873	4	2.145	339.022

Total Pasivos	Costo amortizado MUSD	Pasivos de cobertura MUSD	Valor razonable con cambios en resultado MUSD	Total MUSD
Otros pasivos financieros*	192.400	45.099	1.762	239.261
Pasivos por arrendamientos*	3.968	-	-	3.968
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	147.126	-	-	147.126
Total	343.494	45.099	1.762	390.355

* 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 2021 y 2020 es el siguiente:

Otros Pasivos Financieros Corrientes	Saldo al	
	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	51.948	1.734
Préstamos que devengan intereses	151.883	708
Instrumentos derivados de cobertura	19.665	-
Contratos forwards (cobertura)	712	1.739
Contratos forwards (resultado)	365	1.762
Total	224.573	5.943

Otros Pasivos Financieros No Corrientes	Saldo al	
	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	311.943	188.200
Préstamos que devengan intereses	2.003	1.758
Instrumentos derivados de cobertura	57.858	43.360
Total	371.804	233.318

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	Amortización
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 una línea revolvente aprobada por la Comisión Nacional Bancaria de Valores Mexicana.

La emisión vigente es la siguiente:

Serie	Fecha Nominal De Emisión	Monto MXN	Tasa Colocación	Plazo	Amortización
MOLYMET 13	26-02-2013	1.020.000.000	7,03%	10 años	Semestral
MOLYMET 21	10-12-2021	2.520.000.000	TIE 28 días + 0,90%	4 años	Mensual
MOLYMET 21-2	10-12-2021	1.480.000.000	9,18%	6 años	Semestral

Emisión de Bonos en Colombia

Molibdenos y Metales S.A. ha concretado la colocación de bonos corporativos en el mercado colombiano, serie única aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La emisión vigente es la siguiente:

Serie	Fecha Nominal De Emisión	Monto COP	Tasa Colocación	Plazo	Amortización
SERIE D	02-08-2018	200.000.000.000	6,94%	4 años	Trimestral

i. Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran en cuadro adjunto.

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Amortización	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2021		Total corriente	2021			Total no corriente	Total deuda 31-12-2021
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	-	516	516	-	-	71.083	71.083	71.599
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,69%	813	-	813	49.553	-	-	49.553	50.366
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,91%	442	49.834	50.276	-	-	-	-	50.276
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	186	-	186	-	120.529	-	120.529	120.715
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	157	157	-	-	70.778	70.778	70.935
Monto Total MUSD								1.441	50.507	51.948	49.553	120.529	141.861	311.943	363.891
Capital MUSD								-	49.969	49.969	49.663	122.698	145.428	317.789	367.758

ii. Al 31 de diciembre de 2020, 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	Amortización	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2020		Total corriente	2020			Total no corriente	Total deuda 31-12-2020
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	-	469	469	-	-	79.126	79.126	79.595
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	4,43%	823	-	823	50.976	-	-	50.976	51.799
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,91%	442	-	442	58.098	-	-	58.098	58.540
Monto Total MUSD								1.265	469	1.734	109.074	-	79.126	188.200	189.934
Capital MUSD								-	-	-	109.650	-	81.766	191.416	191.416

b. Préstamos que devengan intereses

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 una de las filiales, Carbomet Energía S.A. registra préstamo para financiar la obtención de control en subsidiarias.

La filial Carbomet Energía S.A, con fecha junio 2019, realizó la toma de un préstamo a tasa fija a 4,15% por un plazo de 5 años, para lo cual suscribió un contrato con Banco de Crédito e Inversiones. Con fecha enero 2021, se renegoció el mencionado contrato a una tasa del 3,25% y con vencimiento diciembre 2025.

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

i. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2021, 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	2021		Total corriente	2021		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	415	415	829	414	1.243	1.658
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	80.149	80.149	-	-	-	80.149
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A. Complejo	Chile	-	Banco Crédito del Perú	Perú	PEN	Anual	1,030%	0,20%	-	41.048	41.048	-	-	-	41.048
76.016.222-1	Industrial Molynor S.A. Complejo	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	20.037	20.037	-	-	-	20.037
76.016.222-1	Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,95%	-	-	10.039	10.039	-	-	-	10.039
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	-	195	195	380	380	760	955
Monto Total MUSD										-	151.883	151.883	1.209	794	2.003	153.886
Capital MUSD										-	151.622	151.622	1.209	794	2.003	153.625

ii. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2020, 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	2020		Total corriente	2020		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	4,15%	-	-	708	708	1.406	352	1.758	2.466
Monto Total MUSD										-	708	708	1.406	352	1.758	2.466
Capital MUSD											703	703	1.406	352	1.758	2.461

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 2021, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
KBC Bank	25-11-2021	25-01-2022	1.125	1.118	7
KBC Bank	25-11-2021	25-02-2022	1.126	1.120	6
KBC Bank	25-11-2021	25-03-2022	1.126	1.120	6
KBC Bank	25-11-2021	25-04-2022	1.127	1.121	6
KBC Bank	25-11-2021	25-05-2022	1.127	1.121	6
KBC Bank	25-11-2021	24-06-2022	1.128	1.121	7
KBC Bank	25-11-2021	25-07-2022	1.128	1.122	6
KBC Bank	25-11-2021	25-08-2022	1.129	1.122	7
KBC Bank	25-11-2021	26-09-2022	1.129	1.123	6
KBC Bank	25-11-2021	25-10-2022	1.130	1.124	6
KBC Bank	25-11-2021	25-11-2022	1.131	1.125	6
KBC Bank	25-11-2021	23-12-2022	1.132	1.126	6
Bank of America	30-11-2021	03-01-2022	158	157	1
Bank of America	30-11-2021	01-02-2022	158	157	1
Bank of America	30-11-2021	01-03-2022	158	158	-
Bank of America	30-11-2021	01-04-2022	158	158	-
Bank of America	30-11-2021	02-05-2022	158	158	-
Bank of America	30-11-2021	01-06-2022	158	158	-
Bank of America	30-11-2021	01-07-2022	158	158	-
Bank of America	30-11-2021	01-08-2022	158	158	-
Bank of America	30-11-2021	01-09-2022	158	158	-
Bank of America	30-11-2021	03-10-2022	159	158	1
Bank of America	30-11-2021	01-11-2022	159	158	1
Bank of America	30-11-2021	01-12-2022	159	158	1
JPMorgan	02-12-2021	03-01-2022	125	120	5
JPMorgan	24-11-2021	10-01-2022	126	120	6
JPMorgan	24-11-2021	18-01-2022	126	120	6
JPMorgan	24-11-2021	24-01-2022	125	119	6
JPMorgan	24-11-2021	31-01-2022	125	119	6
JPMorgan	24-11-2021	08-02-2022	125	119	6
JPMorgan	24-11-2021	14-02-2022	125	119	6
JPMorgan	24-11-2021	22-02-2022	125	119	6
JPMorgan	24-11-2021	28-02-2022	124	119	5
JPMorgan	24-11-2021	07-03-2022	124	118	6
JPMorgan	24-11-2021	14-03-2022	124	118	6
JPMorgan	24-11-2021	22-03-2022	124	118	6
JPMorgan	24-11-2021	28-03-2022	123	118	5
Bank of America	29-11-2021	31-03-2022	1.250	1.179	71
JPMorgan	24-11-2021	04-04-2022	123	118	5
JPMorgan	24-11-2021	11-04-2022	123	118	5
JPMorgan	24-11-2021	18-04-2022	123	117	6
JPMorgan	24-11-2021	25-04-2022	122	117	5
JPMorgan	24-11-2021	02-05-2022	122	117	5
Bank of America	29-11-2021	02-05-2022	723	683	40
SUB TOTAL			19.644	19.352	292

i. Detalle forward de cobertura posición deudora (Continuación):

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
JPMorgan	24-11-2021	09-05-2022	122	117	5
JPMorgan	24-11-2021	16-05-2022	122	117	5
JPMorgan	24-11-2021	23-05-2022	122	117	5
JPMorgan	24-11-2021	31-05-2022	121	116	5
JPMorgan	24-11-2021	06-06-2022	121	116	5
JPMorgan	24-11-2021	13-06-2022	121	116	5
JPMorgan	24-11-2021	21-06-2022	121	116	5
JPMorgan	24-11-2021	27-06-2022	120	116	4
JPMorgan	24-11-2021	05-07-2022	120	115	5
JPMorgan	24-11-2021	11-07-2022	120	115	5
JPMorgan	24-11-2021	18-07-2022	120	115	5
JPMorgan	24-11-2021	25-07-2022	120	115	5
JPMorgan	24-11-2021	01-08-2022	120	115	5
JPMorgan	24-11-2021	08-08-2022	120	115	5
JPMorgan	24-11-2021	15-08-2022	119	114	5
JPMorgan	24-11-2021	22-08-2022	119	114	5
JPMorgan	24-11-2021	29-08-2022	119	114	5
JPMorgan	24-11-2021	06-09-2022	119	114	5
JPMorgan	24-11-2021	12-09-2022	118	114	4
JPMorgan	24-11-2021	19-09-2022	118	114	4
JPMorgan	24-11-2021	26-09-2022	118	113	5
JPMorgan	24-11-2021	03-10-2022	118	113	5
JPMorgan	24-11-2021	11-10-2022	118	113	5
JPMorgan	24-11-2021	17-10-2022	117	113	4
JPMorgan	24-11-2021	24-10-2022	117	113	4
JPMorgan	24-11-2021	31-10-2022	117	113	4
JPMorgan	24-11-2021	07-11-2022	117	112	5
JPMorgan	24-11-2021	14-11-2022	117	112	5
JPMorgan	24-11-2021	22-11-2022	116	112	4
JPMorgan	24-11-2021	28-11-2022	116	112	4
JPMorgan	24-11-2021	05-12-2022	116	112	4
JPMorgan	24-11-2021	13-12-2022	116	111	5
JPMorgan	24-11-2021	27-12-2022	115	111	4
TOTAL			23.564	23.117	447

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
BCI	19-11-2021	31-01-2022	433	439	6
HSBC	30-12-2021	01-02-2022	445	448	3
BCI	19-11-2021	28-02-2022	430	437	7
BCI	19-11-2021	31-03-2022	427	435	8
BCI	19-11-2021	29-04-2022	425	433	8
BCI	19-11-2021	31-05-2022	421	430	9
BCI	19-11-2021	30-06-2022	418	427	9
BCI	19-11-2021	29-07-2022	415	425	10
BCI	19-11-2021	31-08-2022	412	422	10
BCI	19-11-2021	30-09-2022	409	420	11
BCI	19-11-2021	28-10-2022	408	419	11
BCI	19-11-2021	30-11-2022	406	417	11
BCI	19-11-2021	30-12-2022	404	415	11
Itaú	07-12-2021	31-01-2022	1.185	1.191	6
HSBC	30-12-2021	01-02-2022	2.911	2.930	19
Itaú	07-12-2021	28-02-2022	620	624	4
Itaú	07-12-2021	31-03-2022	362	365	3
Itaú	07-12-2021	29-04-2022	727	734	7
Itaú	07-12-2021	31-05-2022	302	306	4
Itaú	07-12-2021	30-06-2022	264	268	4
Itaú	07-12-2021	29-07-2022	393	399	6
Itaú	07-12-2021	31-08-2022	257	261	4
Itaú	07-12-2021	30-09-2022	262	266	4
Itaú	07-12-2021	28-10-2022	402	409	7
Itaú	07-12-2021	30-11-2022	250	254	4
Itaú	07-12-2021	30-12-2022	265	270	5
BCI	19-11-2021	31-01-2022	2.438	2.465	27
BCI	19-11-2021	28-02-2022	2.421	2.452	31
BCI	19-11-2021	31-03-2022	2.406	2.440	34
BCI	19-11-2021	29-04-2022	2.394	2.429	35
BCI	19-11-2021	31-05-2022	2.370	2.411	41
BCI	19-11-2021	30-06-2022	2.352	2.397	45
BCI	19-11-2021	29-07-2022	2.337	2.385	48
BCI	19-11-2021	31-08-2022	2.321	2.371	50
BCI	19-11-2021	30-09-2022	2.306	2.358	52
BCI	19-11-2021	28-10-2022	2.297	2.349	52
BCI	19-11-2021	30-11-2022	2.286	2.338	52
BCI	19-11-2021	30-12-2022	2.275	2.329	54
TOTAL			41.856	42.568	712

El detalle de los contratos Forwards de cobertura al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
HSBC	29-12-2020	01-02-2021	3.499	3.499	-
HSBC	29-12-2020	01-02-2021	1.999	1.999	-
HSBC	24-12-2020	25-01-2021	10.000	9.996	4
TOTAL			15.498	15.494	4

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
BCI	02-12-2020	04-01-2021	12.009	12.744	735
HSBC	03-12-2020	04-01-2021	3.002	3.170	168
BCI	09-12-2020	08-01-2021	10.005	10.380	375
HSBC	11-12-2020	13-01-2021	5.002	5.157	155
BCI	11-12-2020	13-01-2021	10.003	10.309	306
TOTAL			40.021	41.760	1.739

d. Contratos Forwards (resultado)

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BCI	21-12-2021	03-01-2022	898	871	27
HSBC	20-12-2021	03-01-2022	3.064	2.999	65
HSBC	29-12-2021	03-01-2022	11.855	11.799	56
Itaú	30-11-2021	03-01-2022	2.999	2.982	17
BCI	06-12-2021	03-01-2022	1.151	1.148	3
Itaú	17-12-2021	03-01-2022	1.064	1.060	4
Itaú	30-11-2021	03-01-2022	1.865	1.854	11
BCI	01-12-2021	03-01-2022	10.935	10.885	50
Itaú	03-12-2021	03-01-2022	600	594	6
BCI	03-12-2021	03-01-2022	1.463	1.456	7
JP MORGAN	29-12-2021	31-01-2021	5.926	5.924	2
Bank of America	30-12-2021	04-01-2022	6.790	6.788	2
TOTAL			48.610	48.360	250

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BCI	01-12-2021	03-01-2022	15.568	15.644	76
HSBC	14-12-2021	03-01-2022	1.103	1.110	7
HSBC	16-12-2021	03-01-2022	1.461	1.471	10
BCI	13-12-2021	03-01-2022	2.330	2.331	1
HSBC	16-12-2021	03-01-2022	6.596	6.654	58
HSBC	17-12-2021	03-01-2022	1.013	1.020	7
BCI	17-12-2021	03-01-2022	2.999	3.004	5
BCI	20-12-2021	03-01-2022	1.361	1.386	25
HSBC	21-12-2021	03-01-2022	155	159	4
BCI	22-12-2021	03-01-2022	2.553	2.624	71
BCI	15-12-2021	03-01-2022	485	488	3
Itaú	23-12-2021	03-01-2022	430	437	7
HSBC	27-12-2021	03-01-2022	1.724	1.752	28
Bank of America	30-11-2021	04-01-2022	6.798	6.808	10
Bank of America	30-12-2021	02-02-2022	5.663	5.668	5
Bank of America	30-12-2021	02-02-2022	1.133	1.135	2
Itaú	17-12-2021	03-01-2022	1.070	1.075	5
HSBC	16-12-2021	03-01-2022	600	604	4
BCI	13-12-2021	03-01-2022	600	600	0
BCI	17-12-2021	03-01-2022	247	249	2
BCI	20-12-2021	03-01-2022	1.467	1.492	25
Itaú	23-12-2021	03-01-2022	600	610	10
TOTAL			55.956	56.321	365

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BANK OF AMERICA	30-11-2020	04-01-2021	4.792	4.671	121
BANK OF AMERICA	31-12-2020	02-02-2021	6.129	6.114	15
SCOTIABANK	30-12-2020	29-01-2021	359	359	-
SCOTIABANK	01-12-2020	04-01-2021	27.573	25.566	2.007
SCOTIABANK	30-12-2020	29-01-2021	3.259	3.259	-
SCOTIABANK	30-12-2020	29-01-2021	1.263	1.263	-
TOTAL			43.375	41.232	2.143

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BCI	26-11-2020	04-01-2021	4.000	4.314	314
SCOTIABANK	01-12-2020	04-01-2021	1.000	1.079	79
SCOTIABANK	02-12-2020	04-01-2021	5.000	5.317	317
SCOTIABANK	09-12-2020	04-01-2021	800	830	30
SCOTIABANK	14-12-2020	04-01-2021	2.928	3.007	79
BCI	17-12-2020	04-01-2021	682	691	9
BCI	23-12-2020	04-01-2021	1.100	1.106	6
SCOTIABANK	28-12-2020	04-01-2021	5.844	5.848	4
BCI	26-11-2020	04-01-2021	2.000	2.157	157
SCOTIABANK	01-12-2020	04-01-2021	7.429	8.013	584
SCOTIABANK	01-12-2020	04-01-2021	500	539	39
SCOTIABANK	09-12-2020	04-01-2021	376	390	14
SCOTIABANK	15-12-2020	04-01-2021	1.577	1.625	48
BCI	17-12-2020	04-01-2021	663	672	9
BANK OF AMERICA	31-12-2020	04-01-2021	4.882	4.914	32
BANK OF AMERICA	29-12-2020	29-01-2021	7.254	7.295	41
TOTAL			46.035	47.797	1.762

e. Instrumentos derivados de cobertura

El detalle de los instrumentos de derivados que cubren las emisiones de bonos y la toma de préstamos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

RUT acreedora	97.036.000-K	97.018.000-1	-	-	76.109.764-4	-	-	-	
Nombre acreedora	Santander	Scotiabank	BNP Paribas	BCP	JP Morgan	Goldman Sachs	Goldman Sachs	BCP	
País acreedora	Chile	Chile	Francia	Perú	Chile	EE.UU.	EE.UU.	Perú	
Tipo moneda	USD-UF	USD-MXN	USD	USD-COP	USD	USD-MXN	USD-MXN	USD-PEN	
Tipo amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Semestral	Anual	
Tasa nominal USD (Cobertura)	6,97%	Libor 180 días +2,41%	2,69%	Libor 90 días +1,23%	3,91%	2,655%	3,815%	0,20%	
Activo									
Período 2021	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	659	659
De 1 a 3 años	-	-	273	-	-	-	-	-	-
Total al 31-12-2021	-	-	273	-	-	-	-	659	932
Pasivo									
Período 2021	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	-	-	(18.460)	(1.205)	-	-	-	(19.665)
De 1 a 3 años	-	(32.207)	-	-	-	-	-	-	(32.207)
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	(133)	-	-	(133)
Más de 5 años	(24.268)	-	-	-	-	-	(1.250)	-	(25.518)
Total al 31-12-2021	(24.268)	(32.207)	-	(18.460)	(1.205)	(133)	(1.250)	-	(77.523)
Período 2020	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
De 1 a 3 años	-	(29.585)	-	(7.518)	(3.031)	-	-	-	(40.134)
Más de 5 años	(3.226)	-	-	-	-	-	-	-	(3.226)
Total al 31-12-2020	(3.226)	(29.585)	-	(7.518)	(3.031)	-	-	-	(43.360)

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

	Asociado a:	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos.	Santander (CCS U.F.)	84.996	115.561
	Scotiabank (CCS MXN)	50.761	55.390
	BNP Paribas (IRS USD)	82.990	-
	BCP (CCS COP)	51.038	62.850
	JP Morgan (IRS USD)	69.499	70.369
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	126.958	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	79.480	-
	BCP (FWD PEN)	40.286	-
	TOTAL	586.008	304.170
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos.	Santander (CCS U.F.)	109.264	118.787
	Scotiabank (CCS MXN)	82.968	84.975
	BNP Paribas (IRS USD)	82.717	-
	BCP (CCS COP)	69.498	70.368
	JP Morgan (IRS USD)	70.704	73.400
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	127.091	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	80.730	-
	BCP (FWD PEN)	39.627	-
	TOTAL	662.599	347.530
Reserva Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	(24.268)	(3.226)
	Scotiabank (CCS MXN)	(32.207)	(29.585)
	BNP Paribas (IRS USD)	273	-
	BCP (CCS COP)	(18.460)	(7.518)
	JP Morgan (IRS USD)	(1.205)	(3.031)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	(133)	-
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	(1.250)	-
	BCP (FWD PEN)	659	-
	Total activo (pasivo)	(76.591)	(43.360)

- 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, emisiones en el mercado colombiano, inversiones en monedas distintas a la funcional, y gastos operacionales futuros en pesos chilenos, mexicanos y euros en sus filiales Molynor, Molymex y Molymet Belgium respectivamente. Los nocionales correspondientes a cada bono se encuentran cien por ciento cubiertos durante toda la vida del pasivo. Las coberturas en cuestión son las siguientes:

- Cobertura de bono serie C

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

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

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

- Emisión mercado mexicano a 10 años

La emisión realizada en febrero de 2013 con vencimiento en febrero de 2023 fue por MXN 1.020.000.000 con una tasa cupón de 7,03% 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 10 años (CCS) con Banco BBVA, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.020.000.000 a tasa cupón 7,03% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 80.000.000 a una tasa cupón de Libor (180 días) + 2,41% y se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) por los primeros 5 años con BBVA, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (180 días) + 2,41%). Durante la duración del IRS mencionado, se fijó la tasa en dólares en 3,495%.

El día 26 de marzo de 2021 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con BNP Paribas, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor 180 días + 2,41%) se fijó a una tasa en dólares de 2,691%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS 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, la fijación de tasa durante los primeros 5 años y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

- 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 mensualmente. 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%.

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

- Emisión mercado mexicano a 6 años

La emisión realizada en 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%.

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 colombiano a 4 años

La emisión realizada en agosto de 2018, con vencimiento en agosto de 2022 fue por COP 200.000.000.000 con una tasa cupón de 6,94% anual calculado sobre la base años de 365 días y compuesto trimestralmente. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años con Banco Crédito del Perú (BCP), donde el componente activo corresponde a un nocional de COP 200.000.000.000 a tasa cupón 6,94% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 68.846.815,83 a una tasa cupón de Libor 90 + 1,23%. El día 27 de diciembre de 2018 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con J.P. Morgan, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (90 días) + 1,23%) se fijó a una tasa en dólares de 3,914%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS 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-COP 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-COP 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 crédito en PEN

Con fecha 17 de agosto del 2021 se tomó un crédito por un monto de PEN 163.520.000 con vencimiento el 12 de agosto del 2022, a una tasa del 1,03% anual, el cual fue cubierto con un derivado y fijó la tasa en 0,20% anual en dólares.

- 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 su filial Molynor 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	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Ingresos por intereses	494	1.455
Instrumentos de Derivados con cargo a resultados	-	4
Otros ingresos financieros	22	9
Ingresos financieros	516	1.468
Gastos por intereses	(11.614)	(12.174)
Gastos por interés derecho de uso	(190)	(168)
Otros gastos financieros	(2.064)	(1.254)
Costos financieros	(13.868)	(13.596)

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 2021 y 2020 es la siguiente:

Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Deudas por compras o prestación de servicios	192.241	142.823
Anticipo de clientes	594	974
Otros impuestos por pagar	3.445	2.587
I.V.A. débito fiscal	924	147
Otras cuentas por pagar	442	595
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	197.646	147.126

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

Moneda	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Funcional	174.359	126.439
Extranjera	23.287	20.687
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	197.646	147.126

19. Provisiones.

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

Clases de provisiones (presentación)	ACUMULADO	
	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	474	689
Provisión total	474	689

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación
Provisión total, saldo inicial 01-01-2021	689
Provisiones adicionales	625
Incremento (decremento) en provisiones existentes	(143)
Provisión utilizada	(646)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(51)
Provisión total, saldo final 31-12-2021	474

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	271
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	203
Total provisiones al 31 de diciembre de 2021				474

Por otro lado, Molymet Belgium, posee inmuebles inscritos en los registros de terrenos con contaminación histórica desde el año 1996. Las autoridades belgas solicitaron a la empresa realizar una detallada investigación de suelos, de cuyo resultado dependerá efectuar o no un programa de remediación de suelos por parte de la empresa. Con fecha 31 de julio de 2019, la Agencia Pública de Flandes, recibió el resultado de la investigación descriptiva de suelo de cada inmueble involucrado. Con fecha 26 de agosto de 2019, la Agencia Pública de Flandes (“OVAM”), informó a la empresa que, de acuerdo a lo informado, no se requieren efectuar trabajos adicionales al suelo.

Molymet Belgium recibió adicionalmente un reclamo de la empresa vecina Kronos Europa N.V., por supuestos problemas de contaminación de suelo en terrenos vendidos por Molymet Belgium a Kronos Europa N.V. en 1992, once años antes de la adquisición de esta filial por Strategic Metals B.V.B.A. La administración estima que Molymet Belgium no tiene responsabilidad en este asunto.

Al 31 de diciembre de 2021, no se han reconocido activos por reembolsos asociados a provisiones.

b) Juicios u otras acciones legales

- i. Durante el mes de febrero del año 2019, el Servicio de Administración Tributaria de México (“SAT”), notificó a MOLYMEX S.A. de C.V. (“MOLYMEX”) de una liquidación de impuestos, por el ejercicio tributario del año 2014. Los conceptos contenidos en dicha liquidación corresponden principalmente a Impuestos a la Renta y acreditación de ciertos gastos. 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 dicha la liquidación no se encuentra firme desde el punto de vista administrativo; (ii) que ella ha sido discutida 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 tal liquidación se ha considerado no pertinente efectuar alguna provisión en razón de la liquidación de impuestos antes señalada.

- ii. Durante los meses de octubre de 2020, febrero y mayo de 2021, Molibdenos y Metales S.A. interpuso 24 acciones de reclamación ante el Tribunal Tributario Aduanero de Valparaíso, en contra del Servicio Nacional de Aduanas, Administración San Antonio, con motivo de 24 cargos formulados, de los cuales uno, equivalente a USD 398.339,31 por concepto de aranceles, impuesto al valor agregado y multas, fue declarado prescrito por conciliación con fecha 3 de mayo de 2021, encontrándose a la fecha vigente la tramitación de los 23 restantes, por los cuales se exige el cobro de aranceles, impuesto al valor agregado y multas, por un monto aproximado de US\$4,5 millones, correspondientes a importaciones de concentrados de molibdeno desde Perú, al amparo de las preferencias arancelarias contemplada en el Tratado de Libre Comercio Chile-Perú. Posteriormente, con fecha 1 y 2 de julio de 2021, Molymet fue notificada de 7 cargos adicionales, por un total aproximado de US\$ 1,8 millones, de los cuales y luego de hechos valer los recursos de reposición respectivos ante la autoridad aduanera de San Antonio, en el mes de septiembre fueron declarados prescritos 3 de ellos, motivo por el cual serán presentadas las reclamaciones restantes ante el Tribunal Tributario y Aduanero de Valparaíso dentro de los plazos legales vigentes para ello. En consideración a lo anterior, a la fecha el total de cargos vigentes asciende a US\$ 5,8 millones por concepto de cobro de aranceles, impuesto al valor agregado y multas. En dichos cargos el Servicio Nacional de Aduanas discute la suficiencia documental para acreditar el simple transbordo en Ecuador, de concentrados de molibdeno provenientes de Perú. En opinión de la administración, dichos cargos son legalmente improcedentes, por lo que no corresponde realizar provisión alguna. El fundamento de lo anterior es que (i) la defensa jurídica de Molymet cuenta con importante respaldo textual y expreso de la normativa aduanera, incluyendo en ello, la interpretación de dicha normativa efectuada por el propio Director Nacional de Aduanas, (ii) la información documental entregada al Servicio nacional de Aduanas, cumple con todos los requisitos de la información solicitada por dicho servicio; y (iii) nunca se ha discutido por el Servicio Nacional de Aduanas el fondo del transporte directo, sino que solo una cuestión documental meramente formal y a cuyo respecto se ha puesto a disposición del Tribunal Tributario Aduanero abundante información documental que en opinión de la administración, permite acreditar el cumplimiento de todos los aspectos discutidos por Aduanas, emitida incluso por la misma autoridad Aduanera de Ecuador.

20. Pasivos por impuestos corrientes.

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

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impto. por pagar)	18.013	7.620
Total	18.013	7.620

21. Beneficios y gastos por empleados.

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

Beneficios y gastos por empleados	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	25.786	18.861
Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo	18.815	22.628
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal	44.601	41.489

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 2021 y 2020, es el siguiente:

Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Pasivos por participaciones	9.262	4.456
Pasivos por gratificación y bonos al personal	8.520	5.999
Pasivos por vacaciones y bono vacaciones	5.892	6.470
Retenciones previsionales	1.743	1.553
Remuneraciones por pagar	80	137
Seguros del personal	64	-
Otros pasivos del personal	185	175
Bienestar-Sindicato-Club Deportivo	40	68
Retención judicial	-	3
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	25.786	18.861

b) Obligaciones por beneficios post-empleo

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	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Valor Presente Obligación, Saldo Inicial	22.628	20.344
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	648	940
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	752	827
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación planes de beneficios definidos	19	1.218
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos.	(3.549)	319
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(1.683)	(1.020)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	18.815	22.628
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	18.815	22.628
Pasivos por beneficios a los empleados total	18.815	22.628

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

Total gastos reconocidos en el estado de resultados	01-01-2021	01-12-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos	648	940
Costo por intereses plan de beneficios definidos	752	827
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos.	(3.549)	319
Total perdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados	(2.149)	2.086

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 2021:

Parámetro	Molymet	Molynor	Molymet Belgium	Molymex	Carbomet Energía
Tasa nominal anual de descuento	5,54%	5,54%	0,45%	0,25%	5,54%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	1,75%	1,75%	3,00%
Tasa real de incremento salarial anual por carrera	4,00%	4,00%	2,50% - 3,00%	2,50% - MR-FR-5 3,00%	4,00%
Tabla de mortalidad	CB/RV-2014	CB/RV-2014	MR-FR-5 (Bélgica)	(Bélgica)	CB/RV-2014
Tabla de invalidez	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 1.428. 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 1.609.

Gastos por empleados

Los gastos por empleados incurridos por el Grupo durante los períodos comprendidos desde el 1 de enero al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020, respectivamente, son los siguientes:

Clases de beneficios y gastos por empleados	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Gastos de personal	68.506	66.952
Sueldos y salarios	47.707	45.672
Beneficios a corto plazo a los empleados	14.657	14.597
Gastos por obligación por beneficios post empleo	2.446	3.516
Beneficios por terminación	259	160
Otros beneficios a largo plazo	525	307
Otros gastos de personal	2.912	2.700

22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Dividendos por pagar	13.415	19.532
Otros	372	766
Otros pasivos no financieros, corrientes	13.787	20.298

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

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

23.1 Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad Matriz posee un capital suscrito y pagado de MUSD 501.952, sobre un total de 132.999.304 acciones respectivamente.

A continuación, se presenta la clase de capital en acciones ordinarias correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Clase de capital en acciones ordinario	31-12-2021	31-12-2020
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

Información a revelar sobre ganancias por acción	ACUMULADO	
	01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora	97.194	47.323
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	97.194	47.323
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,73	0,36
Resultado disponible para accionistas comunes, diluido	97.194	47.323
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)	0,73	0,36

El cálculo de las ganancias por acción al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se basó en la utilidad atribuible a los accionistas, en base al número promedio ponderado de acciones.

23.3 Utilidad Neta Susceptible de Distribución

Descripción	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Resultado del periodo	97.194	47.323
Utilidad neta distribuible	97.194	47.323
Provisión y pagos de Dividendos	(38.878)	(18.929)
Saldo Utilidad neta distribuible	58.316	28.394

23.4 Dividendos pagados

Dividendos definitivos pagado, acciones ordinarias	31-12-2021		31-12-2020
	USD		USD
Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias	Dividendo Provisorio N° 90, cancelado el 29 de diciembre de 2021	Dividendo Definitivo N° 89, cancelado el 22 de abril de 2021	Dividendo Definitivo N° 88, cancelado el 03 de mayo de 2020
Descripción de clase de acciones para las cuales existe dividendo pagado, acciones ordinarias	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única
Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias	29-12-2021	22-04-2021	03-05-2020
Importe de dividendo para acciones ordinarias	26.599.861	26.599.861	33.249.826
Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias	132.999.304	132.999.304	132.999.304
Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares	0,20	0,20	0,25

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

Año 2021

- MUSD 445, correspondiente al dividendo N° 90 de fecha 15 de abril 2021.

Año 2020

- MUSD 492, correspondiente al dividendo N° 89 de fecha 16 de abril 2020.

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	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	(14.726)	(14.726)
Strategic Metals B.V.	9.531	9.408
Carbomet Energía S.A.	(1.170)	(704)
Carbomet Industrial S.A.	514	514
Molymex S.A. de C.V.	25	25
Molymet Corporation	(1)	(1)
Molymet Beijing	68	32
Total	(5.759)	(5.452)

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

Operaciones de cobertura acumuladas	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Ajuste Conversión bono Chile	7.210	(1.189)
Valorización SWAP bono Chile	(24.269)	(3.226)
Ajuste Conversión bonos México	26.600	28.812
Valorización SWAP bonos México	(33.589)	(29.585)
Valorización IRS bono México	273	-
Ajuste Conversión bonos Colombia	18.878	10.384
Valorización SWAP bono Colombia	(18.460)	(7.518)
Valorización IRS bono Colombia	(1.205)	(3.032)
Ajuste Conversión Forward de Cobertura	(1.018)	1.758
I.D. Operaciones Cobertura	6.800	1.439
Forward de Cobertura	546	(1.734)
Total	(18.234)	(3.891)

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	(9.181)	(9.200)
I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	2.494	2.461
Total	(6.687)	(6.739)

d) Otras reservas varias.

Otras Reservas Varias	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Reserva patrimonial fusión CESA	(1.054)	(1.054)
Total	(1.054)	(1.054)

23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

	01-01-2021 31-12-2021 MUSD	01-01-2020 31-12-2020 MUSD
Ganancias (pérdidas) acumuladas		
Saldo Inicial	269.537	249.363
Provisión de Dividendos	(12.279)	(18.929)
Dividendos provisorios con cargo a utilidades 2021	(26.599)	-
Pago Dividendos en (Excesos) o déficit	(7.670)	(8.220)
Resultado del periodo	97.194	47.323
Total	320.183	269.537

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	
		31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Carbomet Energía S.A.	47,237%	1.304	1.425	1.287	496
Carbomet Industrial S.A.	0,011%	3	2	-	-
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	0,044%	20	20	-	-
Total participaciones no controladoras		1.327	1.447	1.287	496

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 del mismo, 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, menos 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 2021 y 2020 fueron de 0,25 y 0,22, respectivamente.

Miles de USD	31-12-2021	31-12-2020
Pasivos consolidados	956.174	543.283
Existencias	879.505	460.247
Cuentas por Pagar de Molibdeno	122.525	80.906
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	790.401	754.353
Participaciones no controladoras	1.327	1.447
Índice de apalancamiento	0,25	0,22

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

d) Cambios desde el ejercicio anterior.

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

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

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

(i) **Patrimonio mínimo consolidado.**

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los indicadores financieros (covenants) y las restricciones impuestas por sus acreedores. El cumplimiento de estos indicadores y restricciones, su valor, y sus respectivas fórmulas de cálculo, se resumen a continuación:

Covenants	Condición	31-12-2021	31-12-2020	Vigencia
(i) Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD)	≥ 300.000	791.728	755.800	01-06-2028
(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos	$\geq 5,00$	14,47	9,41	01-06-2028
(iii) Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,25	0,22	01-06-2028

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)	31-12-2021	31-12-2020
"Patrimonio Total" para el periodo de referencia:	791.728	755.800
"Patrimonio Total" mínimo permitido:	300.000	300.000

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

EBITDA Consolidado (anualizado) (miles de USD)	31-12-2021	31-12-2020
(+) "Ganancia Bruta"	233.984	141.915
(+) "Otros Ingresos, por función"	2.788	2.267
(+) "Costos de Distribución"	(17.690)	(15.963)
(+) "Gastos de Administración"	(57.591)	(46.347)
(+) "Otros Gastos, por función"	(6.165)	(6.600)
(+) "Otras Ganancias (pérdidas)"	(2.220)	27
(-) "Gasto por Depreciación"	(37.802)	(37.171)
(-) "Amortización de Intangibles"	(2.294)	(1.683)
EBITDA Consolidado (anualizado):	193.202	114.153
Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD)	31-12-2021	31-12-2020
(-) "Costos Financieros"	(13.868)	(13.596)
(-) "Ingresos Financieros"	516	1.468
Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado):	13.352	12.128
Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos	31-12-2021	31-12-2020
Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia:	14,47:1,00	9,41:1,00
Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido:	5,00:1,00	5,00:1,00

(iii) Nivel de Endeudamiento

Total Pasivos Consolidados (miles de USD)	31-12-2021	31-12-2020
(+) "Pasivos Corrientes Totales"	481.807	201.706
(+) "Pasivos No Corrientes Totales"	474.367	341.577
(-) La diferencia positiva entre:	756.980	379.341
(i) "Inventarios"	879.505	460.247
(ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno"	122.525	80.906
Pasivos Totales Netos Consolidados:	199.194	163.942
Patrimonio Consolidado (miles de USD)	31-12-2021	31-12-2020
"Patrimonio Total"	791.728	755.800
Patrimonio Total Consolidado:	791.728	755.800
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado	31-12-2021	31-12-2020
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia:	0,25:1,00	0,22:1,00
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido:	1,75:1,00	1,75:1,00

En ambos ejercicios, se ha verificado e informado el cumplimiento de las restricciones y covenants a los respectivos acreedores de la compañía. Esto se ha llevado a cabo junto con la entrega de los estados financieros a la Comisión para el Mercado Financiero, y junto al resto de la información pública que la compañía haya hecho llegar a la Comisión.

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 a 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 del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

Ingresos por planta productiva	ACUMULADO	
	01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
	MUSD	MUSD
Planta Chile Nos	615.699	412.856
Planta Chile Mejillones	263.290	243.082
Planta Bélgica	255.255	159.971
Planta México	270.974	182.689
Planta Alemania	39.120	28.875
Otros	9.104	24.439
Total	1.453.442	1.051.912

- b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarios por tipos de producto periodo terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

Ingresos por líneas de negocio	ACUMULADO	
	01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
	MUSD	MUSD
Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	1.389.780	973.311
Ingresos por ventas servicios maquila	54.518	73.376
Ingresos por ventas servicio energía eléctrica	6.114	3.980
Ingresos por ventas productos agrícolas	1.250	799
Otros Ingresos	1.780	446
Total	1.453.442	1.051.912

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 2021.

Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Equipos de oficina	Activos por Derecho de Uso, Neto
Saldo al 1 de enero de 2021	262	-	3.290	27	3.579
Cambios					
Adiciones por Adopción IFRS 16	-	5.226	127	-	5.353
Desapropiaciones	-	-	(7)	-	(7)
Gasto por depreciación	(161)	(1.045)	(1.459)	(26)	(2.691)
Otros incrementos (disminución)	-	-	(4)	-	(4)
Cambios, Total	(161)	4.181	(1.343)	(26)	2.651
Saldo al 31 diciembre de 2021	101	4.181	1.947	1	6.230

ii) Información activo por derecho de uso al 31 de diciembre 2020.

	Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Equipos de oficina	Activos por Derecho de Uso, Neto
	Saldo al 1 de enero de 2020	452	19	2.405	60	2.936
Cambios	Adiciones por Adopción IFRS 16	-	-	2.288	-	2.288
	Desapropiaciones	-	-	(5)	-	(5)
	Gasto por depreciación	(190)	(19)	(1.398)	(33)	(1.640)
	Cambios, Total	(190)	(19)	885	(33)	643
	Saldo al 31 diciembre de 2020	262	-	3.290	27	3.579

- b) La composición de los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Obligación por arrendamientos	1.992	1.844
Intereses por arrendamientos	10	14
Total pasivos por arrendamientos corrientes	2.002	1.858

Concepto	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Obligación por arrendamientos	3.690	2.110
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	3.690	2.110

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

Pagos futuros	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	40	63
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	36	59
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total	76	122

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

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

Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Pagos por arrendamiento	71	51
Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total	71	51

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

Cobros futuros	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	67	61
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	119	104
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años	128	109
Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total	314	274

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

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

Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, arrendador	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados	54	50
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	54	50

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., Complejo Industrial Molynor S.A., Bélgica-Molymet Belgium N.V., México-Molymex S.A. de C.V. y Alemania-Molymet Germany GmbH. A continuación, se resumen las principales actividades de cada una de las plantas productivas:

Molibdenos y Metales 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.

Complejo Industrial Molynor 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.

Molymet 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.

Molymex 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.

Molymet 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.

Información sobre segmentos de operación.

a) Periodo actual desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos periodo	Descripción del segmento							Total MUSD
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	615.699	263.290	255.255	270.974	39.120	9.104	-	1.453.442
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	268.767	55.923	1.422	159.051	2.388	4.870	(492.421)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	466	21	1	43	2	403	(442)	494
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	21	1	-	-	-	-	22
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	466	42	2	43	2	403	(442)	516
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(11.589)	(76)	(263)	(12)	(22)	(94)	442	(11.614)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(256)	(27)	(7)	(15)	(3)	(20)	138	(190)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(1.466)	(46)	(30)	(485)	-	(37)	-	(2.064)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(13.311)	(149)	(300)	(512)	(25)	(151)	580	(13.868)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(12.845)	(107)	(298)	(469)	(23)	252	138	(13.352)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(16.970)	(11.819)	(5.061)	(3.189)	(1.747)	(1.310)	-	(40.097)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	78.748	25.497	8.490	21.896	956	51.276	(48.910)	137.953
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	47.635	(47.635)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(21.366)	(6.927)	(2.148)	(7.901)	(828)	(302)	-	(39.472)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(216.720)	(16.914)	(7.441)	(56.307)	(655)	(6.889)	10.156	(294.770)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(49.198)	(1.948)	(9.506)	(1.924)	(1.207)	(5.787)	36.226	(33.344)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	247.235	19.127	15.740	49.904	(1.114)	(10.521)	(44.625)	275.746
Activos de los Segmentos, Total	1.033.945	323.794	249.205	201.096	34.426	815.956	(910.520)	1.747.902
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	704.690	(704.690)	-
Pasivos de los segmentos	781.698	110.196	127.022	112.831	7.027	11.454	(194.054)	956.174

b) Periodo anterior desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos ejercicio	Descripción del segmento							Total MUSD
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	412.856	243.082	159.971	182.689	28.875	24.439	-	1.051.912
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	135.877	23.719	17.463	67.378	463	4.596	(249.496)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	911	212	27	88	10	804	(597)	1.455
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	4	8	1	-	-	-	-	13
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	915	220	28	88	10	804	(597)	1.468
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(12.029)	-	(521)	(14)	(74)	(133)	597	(12.174)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(512)	(56)	(2)	(23)	(3)	(29)	457	(168)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(1.157)	(43)	(17)	(14)	-	(23)	-	(1.254)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(13.698)	(99)	(540)	(51)	(77)	(185)	1.054	(13.596)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(12.783)	121	(512)	37	(67)	619	457	(12.128)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(16.138)	(11.886)	(4.953)	(2.841)	(1.975)	(1.352)	291	(38.854)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	28.607	21.938	6.031	13.626	(1.119)	34.647	(40.144)	63.586
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	33.206	(33.206)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(8.318)	(6.026)	(1.101)	(4.507)	1.082	3.103	-	(15.767)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	91.515	2.025	17.383	5.969	1.323	9.471	1.777	129.463
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	64.496	(2.083)	(10.981)	(1.649)	(3.141)	4.465	(81.364)	(30.257)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(84.613)	(74.992)	(10.573)	-	(989)	3.799	79.587	(87.781)
Activos de los Segmentos, Total	679.795	275.180	168.578	117.728	29.365	799.892	(771.455)	1.299.083
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	678.576	(678.576)	-
Pasivos de los segmentos	445.027	70.045	53.015	43.954	2.173	11.098	(82.029)	543.283

Conciliación Segmentos

Conciliación de Activos	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Conciliación de Activos Totales de los Segmentos	2.658.422	2.070.538
Conciliación de Otros Activos	(729.131)	(718.117)
Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(181.389)	(53.338)
Total Activos	1.747.902	1.299.083

Conciliación de Pasivos	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos	1.150.228	625.312
Conciliación de Otros Pasivos	(12.671)	(17.411)
Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(181.383)	(64.618)
Total Pasivos	956.174	543.283

Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos	1.945.862	1.301.408
Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos	(492.420)	(249.496)
Total Ingresos Ordinarios	1.453.442	1.051.912

Conciliación de Ganancia (Pérdida)	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos	186.863	103.730
Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos	(48.910)	(40.144)
Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	137.953	63.586

27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.

CONCEPTO	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Ventas de materiales y otros	1.938	1.564
Otros resultados varios de operación	850	703
Otros ingresos, por función	2.788	2.267
Fletes internacionales por venta	(8.116)	(6.479)
Fletes nacionales por venta	(1.356)	(1.257)
Seguros por venta	(1.403)	(1.196)
Gastos de embarque por venta	(481)	(599)
Otros gastos por venta	(5.077)	(5.431)
Otros costos de distribución	(1.257)	(1.001)
Costos de distribución	(17.690)	(15.963)
Impuesto territorial y patentes comerciales	(2.806)	(2.656)
Gastos de viajes	(138)	(84)
Gastos generales	(11.183)	(10.325)
Gastos mantención	(1.470)	(774)
Remuneraciones fijas	(19.866)	(16.964)
Remuneraciones variables	(12.052)	(5.200)
Seguros	(3.486)	(2.832)
Servicios externos	(6.072)	(7.046)
Suscripciones	(509)	(463)
Otros gastos de administración	(9)	(3)
Gastos de administración	(57.591)	(46.347)
Mercadotecnia	(2.098)	(1.907)
Comisiones por ventas	(269)	(625)
Investigación y desarrollo	(1.457)	(1.307)
Costos materiales vendidos	(88)	(797)
Otros gastos varios de operación	(2.253)	(1.964)
Otros gastos, por función	(6.165)	(6.600)
Pérdida por baja de activos fijos	(2.338)	(835)
Otras ganancias (pérdidas)	118	862
Otras ganancias (pérdidas)	(2.220)	27

28. Moneda extranjera.

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

Clase de activo	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	155.170	210.800
Dólares	149.284	205.534
Euros	1.924	1.498
Pesos chilenos	3.181	1.853
Pesos mexicanos	131	450
Otras monedas	650	1.465
Otros activos financieros corrientes	1.545	2.151
Dólares	1.543	2.149
Unidad de fomento (Chile)	2	2
Otros activos no financieros corrientes	11.223	7.640
Dólares	7.080	5.928
Euros	3.792	451
Pesos chilenos	338	555
Pesos mexicanos	-	684
Otras monedas	13	22
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	217.338	125.783
Dólares	155.864	91.142
Euros	221	614
Pesos chilenos	41.288	21.033
Pesos mexicanos	19.890	12.900
Otras monedas	52	21
Unidad de fomento (Chile)	3	5
Pesos colombianos	20	68
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	76	40
Dólares	75	39
Pesos chilenos	1	1
Inventarios	786.545	351.206
Dólares	786.398	351.032
Pesos chilenos	147	174
Activos biológicos corrientes	554	658
Dólares	554	658
Activos por impuestos corrientes	5.506	18.262
Dólares	-	43
Euros	18	3
Pesos chilenos	5.488	17.185
Pesos mexicanos	-	1.025
Otras monedas	-	6
Total activos corrientes	1.177.957	716.540

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

Clase de activo	31-12-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos no corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	443	190
Dólares	273	-
Unidad de fomento (Chile)	170	190
Otros activos no financieros no corrientes	275	21
Dólares	5	20
Euros	9	1
Pesos chilenos	261	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	138	58
Pesos chilenos	104	6
Unidad de fomento (Chile)	34	52
Inventarios No Corrientes	92.960	109.041
Dólares	92.960	109.041
Activos intangibles distintos de la plusvalía	4.923	6.693
Dólares	4.877	6.693
Pesos chilenos	46	-
Propiedades plantas y equipos	455.652	454.821
Dólares	451.800	449.853
Pesos chilenos	3.852	4.968
Activos por derecho de uso	6.230	3.579
Dólares	6.131	3.579
Euros	81	-
Otras monedas	18	-
Activos por impuestos diferidos	9.324	8.140
Dólares	8.745	6.009
Pesos chilenos	579	542
Otras monedas	-	1.589
Total activos no corrientes	569.945	582.543
Total activos	1.747.902	1.299.083

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

Clase de pasivo	31-12-2021			31-12-2020		
	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	21.619	202.954	224.573	4.766	1.177	5.943
Dólares	20.178	110.984	131.162	3.501	-	3.501
Pesos chilenos	-	415	415	-	708	708
Pesos mexicanos	999	157	1.156	823	-	823
Unidad de fomento (Chile)	-	516	516	-	469	469
Pesos colombianos	442	49.834	50.276	442	-	442
Sol peruano	-	41.048	41.048	-	-	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	509	1.493	2.002	475	1.383	1.858
Dólares	-	-	-	13	34	47
Euros	45	136	181	69	208	277
Pesos chilenos	435	1.273	1.708	352	1.026	1.378
Pesos mexicanos	16	47	63	20	63	83
Unidad de fomento (Chile)	7	20	27	-	-	-
Otras monedas	6	17	23	21	52	73
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	197.646	-	197.646	147.126	-	147.126
Dólares	174.359	-	174.359	126.439	-	126.439
Euros	5.686	-	5.686	5.646	-	5.646
Pesos chilenos	15.253	-	15.253	12.707	-	12.707
Pesos mexicanos	2.218	-	2.218	1.189	-	1.189
Otras monedas	61	-	61	135	-	135
Unidad de fomento (Chile)	69	-	69	1.010	-	1.010
Pasivos por Impuestos corrientes	17.565	448	18.013	7.279	341	7.620
Dólares	6.207	17	6.224	6.456	25	6.481
Euros	3	61	64	713	-	713
Pesos chilenos	11.355	370	11.725	-	288	288
Otras monedas	-	-	-	110	28	138
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	22.421	3.365	25.786	17.568	1.293	18.861
Dólares	552	44	596	299	20	319
Euros	2.668	204	2.872	2.035	115	2.150
Pesos chilenos	18.220	0	18.220	14.496	-	14.496
Pesos mexicanos	757	3.063	3.820	549	1.158	1.707
Otras monedas	224	54	278	189	-	189
Otros pasivos no financieros corrientes	12.651	1.136	13.787	19.695	603	20.298
Dólares	12.478	-	12.478	19.031	-	19.031
Euros	173	-	173	189	-	189
Pesos chilenos	-	1.136	1.136	475	603	1.078
Total Pasivos corrientes	272.411	209.396	481.807	196.909	4.797	201.706

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

Clase de pasivo	31-12-2021				31-12-2020			
	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	82.969	121.456	167.379	371.804	150.614	352	82.352	233.318
Dólares	32.587	513	25.518	58.618	40.134	-	3.226	43.360
Pesos chilenos	829	414	-	1.243	1.406	352	-	1.758
Pesos mexicanos	49.553	120.529	70.778	240.860	50.976	-	-	50.976
Unidad de fomento (Chile)	-	-	71.083	71.083	-	-	79.126	79.126
Pesos colombianos	-	-	-	-	58.098	-	-	58.098
Pasivos por arrendamientos no corrientes	2.647	737	306	3.690	1.835	275	-	2.110
Euros	352	-	-	352	379	-	-	379
Pesos chilenos	2.210	737	-	2.947	1.338	275	-	1.613
Pesos mexicanos	30	-	-	30	96	-	-	96
Unidad de fomento (Chile)	55	-	306	361	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	22	-	-	22
Otras provisiones a largo plazo	474	-	-	474	689	-	-	689
Euros	474	-	-	474	689	-	-	689
Pasivo por impuestos diferidos	59.487	587	19.510	79.584	62.156	192	20.484	82.832
Dólares	59.487	587	19.510	79.584	62.156	192	20.484	82.832
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	1.494	605	16.716	18.815	770	1.677	20.181	22.628
Dólares	901	-	-	901	-	991	-	991
Euros	593	-	-	593	665	-	-	665
Pesos chilenos	-	605	16.716	17.321	-	686	20.181	20.867
Otras monedas	-	-	-	-	105	-	-	105
Total Pasivos no corrientes	147.071	123.385	203.911	474.367	216.064	2.496	123.017	341.577

29. Medio ambiente.

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

a) Al 31 de diciembre de 2021.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2021 USD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	35
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	80
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	22.209
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	3.537
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	161
Molymet	Proyectos inversión	Sist. Adición de co2 para abatimiento licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3
Molymet	Proyectos inversión	Nva. Torre empacada p/reducción emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	170
Molymet	Proyectos inversión	Plan de modernización sistema limpieza de gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	754
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	71
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacaes en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	104
Molymet	Proyectos inversión	Mejora y modificación planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor espesador II trat.licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	64
Molymet	Proyectos inversión	Uso ácido sulfúrico interno en lavado gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	25
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	5.751
Molymet	Proyectos inversión	Disminución ruido fractura planta Femo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	7
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor filtros prensa Delkor	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	184
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	445
Molymet	Proyectos inversión	Sistema monitorea aguas subterráneas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	120
Molymet	Proyectos inversión	Normalización contención sustancias briquetas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	106
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	73
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	25
Molymet	Proyectos inversión	Nueva planta de ácido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3.598
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas planta licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	34
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.634
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	262
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	98
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Upgrade filtros de prensa sistema bombeo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	159
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	3
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	162
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Sistema tratamiento emisiones aromáticas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	142
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	231
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	231
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	414
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	125
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo sistema eléctrico chimenea	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	36
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación alimentador eléctrico respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	55
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo cimentaciones pozo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
Subtotal					41.131

a) Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación).

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2021 USD
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	210
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	4.122
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	291
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	302
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	6.583
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	243
Molynor	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	38
Total					53.128

b) Al 31 de diciembre de 2020.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2020 USD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	186
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	176
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	23.955
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	3.643
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	153
Molymet	Proyectos inversión	Cambio de combustible en horno tostación 5	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	21
Molymet	Proyectos inversión	Mejora captación y abatimiento amoniaco puros	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	34
Molymet	Proyectos inversión	Sist. Adición de co2 para abatimiento licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	66
Molymet	Proyectos inversión	Mitigación olores molestos c/tecnología ecosorb	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	8
Molymet	Proyectos inversión	Nva. Torre empacada p/reducción emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	994
Molymet	Proyectos inversión	Plan de modernización sistema limpieza de gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	2.956
Molymet	Proyectos inversión	Programa de retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	79
Molymet	Proyectos inversión	Implementación red de monitoreo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	11
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacaes en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	118
Molymet	Proyectos inversión	Mejoras y modificación Planta Gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	15
Molymet	Proyectos inversión	Mejora y modificación Plata ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	165
Molymet	Proyectos inversión	Mantención mayor Espesador II Trat. Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	95
Molymet	Proyectos inversión	Mejoras planta Lavado de Gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	58
Molymet	Proyectos inversión	Uso ácido sulfúrico interno	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	152
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	380
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	19
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.439
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	278
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	43
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Adecuación del circuito de ácido sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	74
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo de ventilador k-112	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	144
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Adquisición generados 2.500 kva	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	672
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo generador de vapor	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	117
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación ventilador planta ácido sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	131
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Nueva línea de envió ácido sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	123
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	12
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo tanque presurizado	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	15
Molymet Belgium	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	79
Molymet Belgium	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	143
Molymet Belgium	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	4.299
Molymet Belgium	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	315
Molymet Belgium	Proyectos inversión	Bomba agua lluvia Evergem	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	22
Molymet Belgium	Proyectos inversión	Plan de Reencendido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	48
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	351
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	7.040
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	202
Total					48.831

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

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio	Desembolsos MUSD
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Reemplazo intercambiador E-108	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	30-06-2022	238
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación nuevo lavador de flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-05-2022	1.522
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	30-09-2022	466
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación alimentador eléctrico de respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-05-2022	125
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación de protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-03-2022	132
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Reemplazo cimentación en pozo lavado de gases	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-05-2022	70
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	30-06-2022	176
Total						2.729

30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.

Con fecha 1 de enero 2022, se concretó parte del plan de restructuración descrito en la Nota 13, y en consecuencia la sociedad matriz, Molibdenos y Metales S.A., entregó en arrendamiento a su filial MolymetNos 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 MolymetNos" y por consiguiente el empleador de los trabajadores asociados a ésta.

El Directorio, con fecha 25 de enero de 2022, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 01 de enero 2022 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 2021**

Hechos Relevantes desde el 1° de enero al 31 de diciembre de 2021

- I.** Con fecha 15 de febrero de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Con fecha 7 de diciembre de 2020, se comunicó como Hecho Esencial el acuerdo adoptado en sesión extraordinaria del Directorio de la sociedad de esa misma fecha, referente a la designación del Sr. Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino de la sociedad, durante el período de ausencia de don John Graell Moore.

En consideración a lo anterior, se comunica en carácter de Hecho Esencial a esta Comisión, que, con esta fecha, reasume sus funciones el Sr. John Graell Moore como Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A, concluyendo de esta forma la designación del Sr. Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino.

- II.** Con fecha 17 de marzo de 2021 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, lo siguiente:

Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°983, celebrada el 16 de marzo de 2021, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 20 de abril de 2021, a las 16:00 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolyMetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de 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 2020.
2. Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°89 de USD \$0,20 por acción, a ser pagado el 28 de abril de 2021.
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 2021.
7. Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2021.
8. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
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.

III. Que con fecha 17 de marzo de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo a 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, lo siguiente:

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°983, celebrada el día 16 de marzo de 2021, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 20 de abril de 2021, pagar el dividendo definitivo N°89, ascendente a USD \$0,20 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2020 y a ser pagado el día 28 de abril de 2021, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, de acuerdo a como se indica a continuación:

Los dividendos se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos a elección de los accionistas, de conformidad al siguiente procedimiento:

(a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, lo deberán solicitar por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, a la casilla junta2021@molymet.cl o (ii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Compañía, ubicadas en Camino Nos a los Morros N° 66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en cualquier caso a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 22 de abril de 2021. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por la Junta de Accionistas, que podrán ser retirados entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante, deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no solicitaren el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas, han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y

(b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según dólar observado del día 22 de abril de 2021, mediante la emisión de cheque nominativo, a nombre del titular de las acciones, a partir de la fecha de pago acordada por esta Junta, 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 escrito, se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello el mismo día fijado para el pago por la Junta de Accionistas. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante, deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.

En caso que este dividendo sea aprobado, tendrán derecho a él los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al cierre del día 22 de abril de 2020.

- IV.** Que con fecha 21 de abril de 2021, se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo a lo establecido 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, lo siguiente:

La Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., celebrada con fecha 20 de abril de 2021, entre otras materias, acordó la renovación del Directorio de la sociedad, siendo elegidos los señores Raúl Álamos L., Nicolás Anastassiou R., José Miguel Barriga G., Boris Buvinic G., Luis Felipe Cerón C., Hernán Cheyre V., Eduardo Guilisasti G., Juan Manuel Gutierrez P., Wolfgang Köck y Karlheinz Wex.

También designó a DELOITTE AUDITORES Y CONSULTORES LIMITADA, como los Auditores Externos para el periodo 2021.

Posteriormente el Directorio en sesión ordinaria N°984 celebrada el 22 de abril de 2021, eligió la Mesa Directiva, la cual la integran:

Presidente: Sr. Eduardo Guilisasti Gana

Vicepresidente: Sr. Karlheinz Wex

En la misma sesión, se acordó la integración del Comité de Directores por don Raúl Álamos Letelier (Director No Independiente), don Luis Felipe Cerón Cerón (Director Independiente) y don Karlheinz Wex (Director Independiente).

- V.** Que con fecha 26 de abril de 2021, se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo a lo establecido 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, lo siguiente:

Conforme con lo dispuesto en el artículo 16 de la Ley 18.045, por el presente se informa que la fecha de divulgación de los próximos Estados Financieros trimestrales de Molymet, será el día 27 de mayo de 2021.

- VI.** Que con fecha 25 de junio de 2021, se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo a lo establecido en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Que el día 24 de junio de 2021, Molymet tomó conocimiento que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (“CNBV”), resolvió con fecha 23 de junio, entre otros aspectos, lo siguiente en relación a la solicitud de registro del programa de colocación de certificados bursátiles de largo plazo:

- a) 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, a ser emitidos por Molibdenos y Metales S.A. (la “Emisora”).
- b) El monto autorizado del Programa es 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. Dicha cifra equivale a esta fecha, aproximadamente a US\$300.000.000 (trescientos millones de dólares de los Estados Unidos de América).
- c) El plazo para efectuar emisiones de Certificados Bursátiles al amparo del Programa, es de 5 (cinco) años, contados a partir del día 23 de junio de 2021. El vencimiento de cada emisión de los Certificados Bursátiles será de entre 1 (uno) año y 20 (veinte) años.
- d) Se autorizó la oferta pública de dichos certificados bursátiles.
- e) El monto, tasa y vencimiento de cada emisión serán determinados libremente por la Emisora, sin exceder del monto autorizado y plazo referidos previamente.

- VII.** Con fecha 24 de noviembre de 2021 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 para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°991, celebrada el día 22 de noviembre de 2021, acordó, pagar un dividendo provisorio N°90, ascendente a USD \$0,20 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2021 y a ser pagado el día 29 de diciembre de 2021, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, según se indica a continuación:

Los dividendos se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos a elección de los accionistas, de conformidad al siguiente procedimiento:

- (a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, lo deberán solicitar por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, dirigido a la casilla accionistas@molymet.cl o (ii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Compañía, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en

cualquier caso a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 22 de diciembre de 2021. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por el Directorio, que podrá ser retirado entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de un representante, deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no solicitaren el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas, han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y

(b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según el valor en pesos del dólar observado del día 22 de diciembre de 2021, 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 la 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 a 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 22 de diciembre de 2021.

VIII. Con fecha 9 de diciembre de 2021 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, lo siguiente:

Con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado de mexicano, según se ha informado en el Hecho Esencial de fecha 25 de junio pasado, y de conformidad a lo señalado en la Circular N° 1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa que con fecha de ayer, 8 de diciembre de 2021, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos, pagaderas en 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$190 millones aproximadamente. Del total de los bonos emitidos, US\$120 millones aproximadamente son pagaderos a 4 años y los restantes US\$70 millones, a 6 años.

Luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés all in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 2,655% y 3,815%, para cada una de las líneas de 4 y 6 años respectivamente.

De conformidad a lo indicado en la Circular N° 1072 ya citada, se adjunta el formulario respectivo a continuación.

- IX.** Con fecha 15 de diciembre de 2021 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 para el Mercado Financiero y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

El Directorio de la sociedad, en Sesión Ordinaria N°992, celebrada el día 14 de noviembre de 2021, acordó concurrir a un aumento de capital de la filial MolymetNos S.A. por un monto de hasta US\$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años a contar de esta fecha. El aumento de capital de MolymetNos S.A. se llevará a efecto a contar del año 2022, para lo cual dicha filial deberá cumplir en su oportunidad, con los pasos corporativos pertinentes. El Directorio adoptó además, el acuerdo de concurrir a la suscripción y pago inicial de las acciones que se emitan por la mencionada filial con motivo del mencionado aumento de capital, con la totalidad de los 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, que suman aproximadamente US\$85 millones. Dicha valorización considera que el aporte de tales activos se efectuará a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario. El aporte de los Activos Industriales MMTNos a la filial MolymetNos S.A., se materializará solo una vez que se obtengan las autorizaciones pertinentes de parte de la SFC, país en el que la sociedad tiene emitidos bonos (“Bonos Colombia”), cuya fecha de amortización final es en el mes de agosto del año 2022. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado. En caso de no obtenerse la autorización de la SFC antes del 31 de diciembre del presente - y en tanto no se reciba dicha autorización-, Molibdenos y Metales S.A. entregará en arrendamiento a MolymetNos S.A. los Activos Industriales MMTNos, por un plazo de hasta la fecha de amortización de los Bonos Colombia, luego de lo cual, se procederá a materializar el aumento de capital con los Activos Industriales MMTNos, según se ha señalado.



MOLIBDENOS Y METALES S.A.

**ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

INDICE

	Pág.
I. RESUMEN EJECUTIVO.....	3
II. ACERCA DE MOLYMET.....	6
III. RESULTADOS	
i. Análisis Estado de Resultado Consolidado	9
ii. Análisis de Segmentos de Operación.....	11
IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET	
1. Activos.....	12
2. Pasivos.....	12
3. Patrimonio.....	13
4. Covenants.....	13
5. Ratios e Indicadores Financieros.....	14
6. Liquidez y Solvencia.....	16
7. Perfil Financiero.....	17
8. Valor Libro y Valor Económico de los activos.....	17
V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.....	18
VI. HECHOS ESENCIALES.....	19
VII. GESTION DEL RIESGO.....	23

I. RESUMEN EJECUTIVO

Al 31 de diciembre de 2021, el EBITDA alcanzó los US\$ 193,20 millones, un aumento de 69,25% respecto al mismo periodo de 2020, que fue de US\$ 114,15 millones. La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, mayor a los US\$ 47,32 millones del mismo periodo del año 2020. Lo anterior es explicado principalmente por mejores márgenes de comercialización, producto de la reactivación de los mercados occidentales reflejándose en una demanda mayor a la oferta de molibdeno.

Molymet muestra un modelo de negocios robusto, un resultado operacional sustentable, mantiene una posición de liquidez cómoda y ha fortalecido su posición de líder en el mercado a nivel mundial, donde se observa una recuperación de la actividad en el consumo de molibdeno.

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de US\$ 8,69 por libra a diciembre 2020 a US\$ 15,85 por libra a diciembre de 2021, lo que significó un aumento de 82,39%.

A la fecha de este Análisis Razonado, los compromisos comerciales de Molymet no se han visto interrumpidos a pesar de la pandemia provocada por el coronavirus (COVID-19) y todas las plantas productivas de la compañía, MolymetNos y Molynor en Chile, Molymex en México, Molymet Belgium en Bélgica y Molymet Germany en Alemania, se encuentran operando con normalidad.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2021, alcanzó las 133,62 millones de libras, comparado con las 167,82 millones de libras a diciembre de 2020, lo que representa una disminución de 20,38%. Este menor volumen fue compensado por mayores márgenes de comercialización.

A diciembre de 2021, la deuda neta fue de US\$ 439,22 millones. Esto representa un aumento respecto a los US\$ 26,12 millones al cierre del año 2020. Esto se explica principalmente a que la caja consolidada disminuyó en un 26,27%, mientras que la deuda aumentó en un 149,26%.

Al 31 de diciembre de 2021, el nivel de liquidez de la compañía alcanzó los US\$ 157,16 millones, lo que representa una disminución de US\$ 55,98 millones respecto al cierre del año 2020, derivado principalmente por el alza en el precio internacional del molibdeno y al pago de dividendos a terceros a nivel consolidado, de Molymet y la filial Carbomet Energía, por un total de US\$ 53,67 millones.

Al cierre diciembre de 2021, Molymet mantiene su condición de Investment Grade en el mercado internacional obtenida el año 2007. S&P Global Ratings con un rating BBB- de la sociedad, y Fitch Ratings con un rating BBB; en ambos casos con un pronóstico estable.

Con fecha 31 de marzo de 2021, Fitch Ratings ratificó la clasificación de Investment Grade de Molymet en el mercado internacional. Gracias a nuestro sólido modelo de negocios y posición financiera, Fitch Ratings ratificó las clasificaciones de Molymet en la escala internacional (BBB) y nacionales AAA para para Colombia y México, ambas con perspectivas estables, junto con aumentar la clasificación nacional en Chile de AA- a AA, también con perspectiva estable.

Con fecha 31 de mayo de 2021, Feller Rate subió la clasificación de Molymet en escala nacional para Chile de AA- a AA en las categorías de solvencia y líneas de bonos, lo que responde a una mejora en el perfil financiero de la empresa debido a la fuerte disminución de su nivel de endeudamiento, sólidos indicadores de cobertura y su robusta posición de liquidez.

Con respecto a los covenants de la deuda vigente, éstos se cumplen al cierre de diciembre de 2021.

Molymet presenta una estructura financiera sólida con adecuados niveles de liquidez, un perfil de vencimientos de deuda holgado y un amplio acceso a los mercados de financiamiento.

A raíz de la pandemia provocada por el Coronavirus (COVID-19), Molymet ha minimizado sus riesgos financieros y operacionales, a través de un plan integral de contingencia organizado por un Comité de Crisis, el cual tiene como fin adoptar las medidas para mantener la continuidad operacional de la empresa tanto en el aspecto productivo como comercial, priorizando por sobre todo la salud y la seguridad de todos sus colaboradores, comunidad y personas con las que nos relacionamos.

El bienestar de nuestros colaboradores es una de las prioridades que tenemos como compañía, y se han mantenido las acciones, permitiendo enfrentar de mejor manera esta crisis. Adicionalmente, Molymet continúa realizando proactivamente acciones de ayuda a la comunidad.

En el ámbito financiero, Molymet cuenta actualmente con una adecuada posición de liquidez y que le ha permitido cumplir sin dificultades sus compromisos financieros, tanto con sus colaboradores, como con sus acreedores y proveedores. Las estimaciones de caja para el corto y mediano plazo nos permiten proyectar que la solidez financiera de la compañía se mantendrá.

Un mayor detalle acerca de los riesgos de esta pandemia en Molymet se encuentra en la sección VII. Gestión del Riesgo de este Análisis Razonado.

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet, celebrada el 20 de abril de 2021, se acordó distribuir el dividendo definitivo N°89 con cargo a las utilidades del ejercicio 2020, por un total de US\$ 26,60 millones, equivalente a US\$ 0,20 por acción.

Con fecha 20 de abril de 2021, la Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., acordó la renovación del Directorio de la sociedad nombrando a los señores Raul Álamos L., Nicolás Anastassiou R., José Miguel Barriga G., Boris Buvinic G., Luis Felipe Cerón C., Hernán Cheyre V., Eduardo Guilisasti G., Juan Manuel Gutiérrez Ph., Wolfgang Koeck y Karlheinz Wex. En la sesión de Directorio N°984 de fecha 21 de abril de 2021, se designó al Sr. Eduardo Guilisasti G. y al Sr. Karlheinz Wex, como Presidente y Vicepresidente del Directorio, respectivamente.

Durante el año 2020, Molymet definió su propósito, el cual es “Crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas, que piensan en el bienestar del planeta”. Esta es la esencia y la base que define nuestra identidad, misión, valores, y también es la inspiración para pensar estratégica y sosteniblemente el futuro.

Molymet se encuentra abocado al desarrollo y puesta en marcha de una Estrategia de Sustentabilidad que, además de cumplir con la normativa legal, permita asegurar la continuidad operacional y establecer una nueva forma de vincularse con la comunidad, el medio ambiente y las autoridades. Adicionalmente, el 6 de mayo 2021 fue lanzado nuestro Tercer Reporte de Sustentabilidad, correspondiente al periodo 2020, el cual se encuentra publicado en nuestra página web: www.molymet.com.

En línea con nuestro propósito de “Crear valor para la evolución de la humanidad” y como parte del Programa de Desarrollo de Mercado del Renio, la Vicepresidencia Comercial y Desarrollo de Mercado, junto con la Gerencia de Investigación y Desarrollo, lanzaron un llamado de innovación abierta de alcance global.

Este concurso tuvo como objetivo impulsar la utilización del renio en la producción y usos de hidrógeno verde, dado sus excelentes características electro-catalíticas, costos y sustentabilidad, en comparación con los metales preciosos actualmente utilizados en estos sistemas. Adicionalmente, a través de este llamado de innovación, nuestro objetivo es contribuir con el proceso de descarbonización de las economías mundiales y seguir posicionando a Chile como un país rico en energías renovables, destacando el potencial que el hidrogeno verde podría representar para nuestra economía.

Con este llamado de innovación, Molymet recibió 37 propuestas de diferentes partes del mundo para la fabricación de electrolizadores y/o celdas de combustible de hidrógeno, en base a catalizadores que contengan Renio, siendo seleccionados los cuatro mejores proyectos, con la idea de impulsarlos para obtener los primeros prototipos funcionales.

A lo largo del año 2020 y 2021, marcado por la pandemia y una crisis económica global, Molymet ha logrado un importante desempeño operacional y comercial, manteniendo nuestras plantas operativas y logrando volúmenes de ventas históricamente altos. Esto gracias al fuerte compromiso de los colaboradores del Grupo, a la sólida posición financiera de la compañía, y a un robusto modelo de negocios que nos posiciona como empresa líder en el mercado del molibdeno y el renio. Todo esto sin dejar de lado los altos estándares de sustentabilidad, impulsados por importantes proyectos de inversión en esta materia.

Con fecha 23 de junio, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México ("CNBV"), autorizó el programa de colocación, con carácter revolvente, de certificados bursátiles de largo plazo. Con dicho programa, Molymet podrá hacer una o más emisiones de certificados bursátiles por un monto de hasta MXN 6.000 millones, equivalentes a US\$ 300,00 millones, en un plazo de 5 años.

Con fecha 8 de diciembre de 2021, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 191 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando los bonos emitidos por US\$ 120,34 millones a un plazo de 4 años a una tasa anual en dólares de 2,655% y los restantes US\$ 70,68 millones a 6 años, a una tasa anual en dólares de 3,818%.

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°991, celebrada el día 22 de noviembre de 2021, acordó pagar el dividendo provisorio N°90, ascendente a USD \$0,20 por acción, equivalente a US\$ 26,60 millones con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, el cual fue pagado el día 29 de diciembre de 2021.

Con el fin de mantener y preservar las áreas verdes de un sector de Nos, Molymet, a través de su filial Inmobiliaria San Bernardo S.A., constituyó el primer Derecho Real de Conservación Ambiental en la comuna de San Bernardo, en la Región Metropolitana. Este instrumento legal establece la responsabilidad de conservación ambiental donde se compromete, entre otras obligaciones, la mantención y preservación de 123 hectáreas donde actualmente existen plantaciones de nogales orgánicos, transformando a Molymet en la primera empresa en constituir esta figura legal en la zona. Esta iniciativa establece la obligatoriedad de conservar el patrimonio ambiental de los terrenos aledaños a las instalaciones de Molymet, las que conforman un verdadero pulmón verde en la zona urbana de Nos. Además de su preservación, se busca fomentar el desarrollo de la agricultura sustentable, mediante nogales y cultivos orgánicos.

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. Actualmente, cuenta con plantas industriales en 4 países: Chile, México, Bélgica y Alemania, y oficinas comerciales en Inglaterra, China, Estados Unidos, Brasil y Chile.

El Molibdeno es usado principalmente en aleaciones especiales de aceros, donde mejora significativamente la dureza, la resistencia a las altas temperaturas y la corrosión, aumenta la durabilidad y mejora la eficiencia de la maquinaria. También existen usos del molibdeno en fertilizantes, catalizadores, lubricantes, entre otros. Los productos de molibdeno más relevantes son: óxido técnico, ferromolibdeno, dimolibdato de amonio, óxido puro y molibdeno metálico. Dentro de sus procesos, Molymet recupera subproductos del Molibdeno, siendo el más importante el Renio.

El liderazgo indiscutido 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 de renio. Asimismo, su extensa presencia internacional le ha permitido conseguir una mayor integración con los mercados, sus proveedores y sus clientes.

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

Al cierre de diciembre de 2021, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de 207 millones de libras anuales, que se compara con un consumo mundial aproximado de 546 millones de libras anuales.¹

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

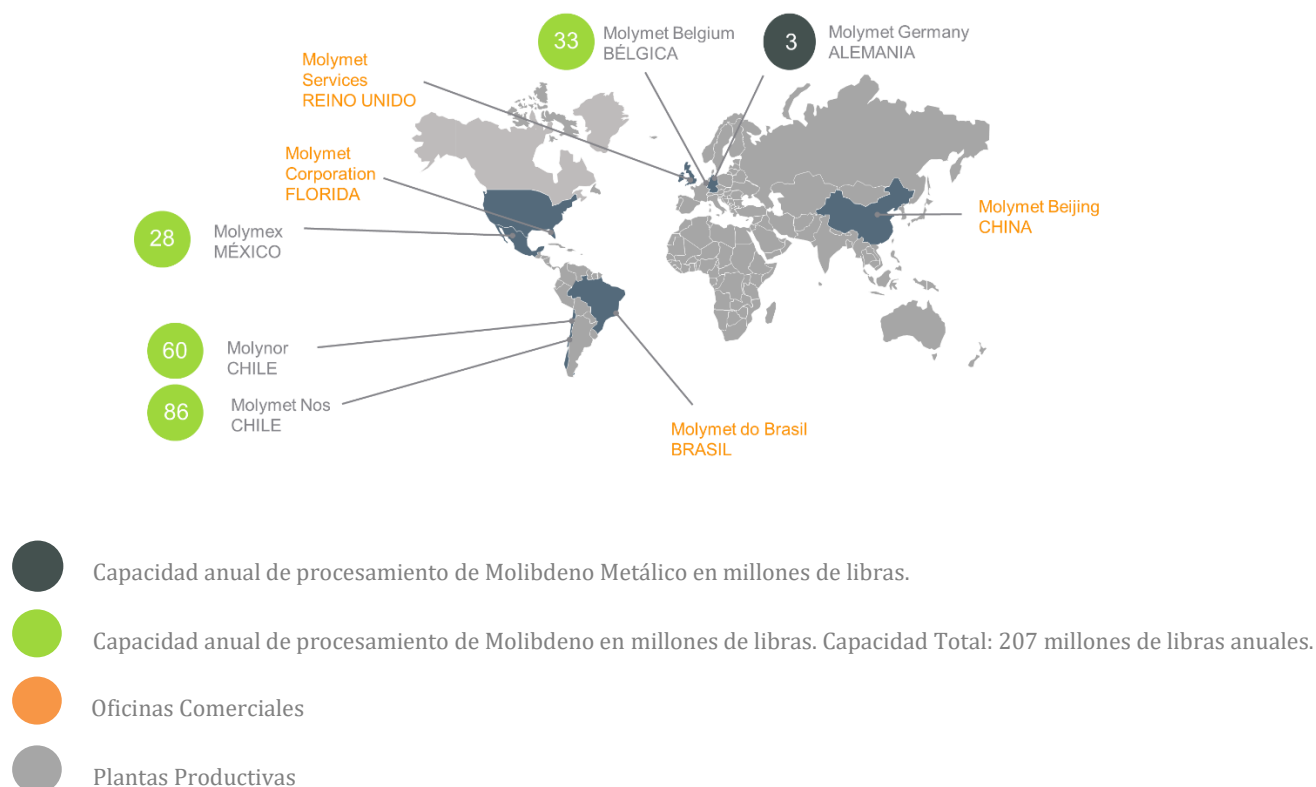
Molymet mantiene una base de contratos a largo plazo que le dan estabilidad al negocio. Dentro de sus contratos de maquila destacan el de Sierra Gorda a 10 años a partir del 2014, el de Codelco por 3 años a partir del año 2020, y el de Kennecott que se renueva anualmente.

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para la modernización de ciertas instalaciones de la planta de Molymet ubicada en Nos, San Bernardo, la cual se ha denominado “Modernización de Sistemas de Limpieza de Gases de Tostación”, con el fin de modernizar los procesos de limpieza de gases haciéndolos más eficientes y robustos. Dicho proyecto contempla una inversión de US\$ 50,60 millones, en un plazo de 3 años, el cual será financiado íntegramente con recursos propios. Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio de Molymet decidió hacer un esfuerzo económico adicional para maximizar la contribución al cuidado del medioambiente, y con esto a la sustentabilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en US\$ 8,50 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\$ 59,10 millones.

¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido.

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 2021:



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

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 la industria del molibdeno. 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.

De esta manera, logró desarrollar un proceso cuya solicitud de patente de invención fue publicada el 09 de marzo de 2017, por la Organización Mundial de la Propiedad Intelectual bajo el número de publicación internacional WO2017/035675 A1, para el proceso de remoción de arsénico desde materiales que lo contienen. La solicitud completó exitosamente el examen preliminar de patentabilidad internacional e ingresó en fase nacional el 02 de marzo de 2018, por lo que se ha procedido a seleccionar los países donde se va a concretar la solicitud. Molymet ingresó la solicitud en nueve países: Chile, Perú, México, EE.UU., Canadá, Bulgaria, Namibia, China y Australia. De estos

países, la patente ya fue otorgada en Chile, EE.UU., China, Namibia y Australia. La solicitud está bajo examen por peritos nacionales en Canadá, y avanza normalmente en el resto de los países.

El 30 de octubre de 2018 se ingresó en Chile la solicitud de patente número 201803101. Dicha patente busca proteger el proceso de remoción selectiva de los compuestos de cobre y otras impurezas con respecto al molibdeno y el renio, desde concentrados de molibdenita, la cual fue otorgada en Chile en marzo de 2021. Adicionalmente, la solicitud de patente se ingresó en Estados Unidos, Canadá, Australia y Perú.

La filial Molytmet Belgium ingresó el año 2016 la solicitud PCT WO2017/202909 A1. Esta patente hace referencia al proceso que presenta modificaciones desarrolladas por Molytmet a los hornos de tostación multipisos para mejorar la eficiencia en el proceso de tostación. La solicitud fue otorgada en Bélgica en agosto de 2018, en la Unión Europea en marzo de 2020, en China en mayo de 2020, España en diciembre de 2020, en EE.UU. en abril de 2021 y en Chile en agosto de 2021; y se encuentra en tramitación normal en los demás países. De acuerdo a las leyes belgas, la filial Molytmet Belgium obtiene beneficios tributarios al estar otorgada la patente.

Con fecha 20 de abril de 2021, la Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., acordó la renovación del Directorio de la sociedad nombrando a los señores Raul Álamos L., Nicolás Anastassiou R., José Miguel Barriga G., Boris Buvinic G., Luis Felipe Cerón C., Hernán Cheyre V., Eduardo Guilisasti G., Juan Manuel Gutiérrez Ph., Wolfgang Koeck y Karlheinz Wex. En la sesión de Directorio N°984 de fecha 21 de abril de 2021, se designó al Sr. Eduardo Guilisasti G. y al Sr. Karlheinz Wex, como Presidente y Vicepresidente del Directorio, respectivamente.

Molytmet, a través de su filial Inmobiliaria San Bernardo, cuenta entre sus activos con una superficie de 133,6 hectáreas, de las cuales 123,0 hectáreas están plantadas con nogales. Estas hectáreas se encuentran alrededor de la planta Molytmet Nos, que está situada sobre un terreno adicional de 42,9 hectáreas. En conjunto, ambas propiedades alcanzan un total aproximado de 176,5 hectáreas. Con el fin de mantener y preservar las áreas verdes de este sector de Nos, Molytmet constituyó el primer Derecho Real de Conservación Ambiental en la comuna de San Bernardo, en la Región Metropolitana, con el fin de mantener y preservar estas 123,0 hectáreas donde actualmente existen plantaciones de nogales orgánicos.

III. RESULTADOS.

i. Análisis Estado de Resultado Consolidado

Millones de USD	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Variación Dic. 2020 / Dic. 2021	
			MM US\$	%
Ingresos Ordinarios, Total	1.051,91	1.453,44	401,53	38,17%
Costo de Ventas	-910,00	-1.219,46	-309,46	34,01%
Ganancia bruta	141,91	233,98	92,07	64,88%
Otros costos y gastos de operación	-68,87	-83,66	-14,80	21,49%
Otros Ingresos por función	2,27	2,79	0,52	22,91%
Ingresos Financieros	1,47	0,52	-0,95	-64,63%
Costos Financieros	-13,60	-13,87	-0,27	1,99%
Diferencia de cambio	0,41	-1,80	-2,21	↓
Impuestos	-15,77	-39,47	-23,70	↑
Utilidad del Ejercicio	47,82	98,48	50,66	↑
Utilidad atribuible a participaciones minoritarias	0,50	1,29	0,79	↑
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	47,32	97,19	49,87	↑
EBITDA	114,15	193,20	79,05	69,25%

Al cierre de diciembre de 2021, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 1.453,44 millones, lo que representa un aumento de 38,17% respecto a los US\$ 1.051,91 millones obtenidos al cierre de diciembre de 2020.

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.

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de US\$ 8,69 por libra a diciembre 2020 a US\$ 15,85 por libra a diciembre de 2021, lo que significó un aumento de 82,39%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2021, alcanzó los 133,62 millones de libras, comparado con los 167,82 millones de libras a diciembre de 2020.

Los costos de venta consolidados al 31 de diciembre de 2021 alcanzaron los US\$ 1.219,46 millones, representando un aumento de 34,01% con respecto de los US\$ 910,00 millones registrados al cierre de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 233,98 millones, lo cual representa un aumento de 64,88% respecto a los US\$ 141,91 millones que se registraron al cierre de diciembre de 2020, debido principalmente a mejores márgenes de comercialización. Es importante destacar que Molymet mantiene una base estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de Maquila, Venta Propia y Renio.

Al cierre diciembre de 2021, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US\$ 83,67 millones, lo que representa un aumento de un 21,49% respecto a los US\$ 68,87 millones a diciembre de 2020. Esta variación se explica principalmente por los mayores gastos de administración por US\$ 11,24 millones.

A diciembre de 2021, el resultado financiero, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US\$ 13,35 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de diciembre de 2020 alcanzó US\$ 12,13 millones negativos.

Con respecto a los impuestos, éstos tuvieron un efecto negativo de US\$ 39,47 millones al cierre de diciembre de 2021, lo que representa un aumento de US\$ 23,70 millones respecto al efecto negativo por impuesto de US\$ 15,77 millones del mismo período del año 2020.

Al 31 de diciembre de 2021, el EBITDA alcanzó los US\$ 193,20 millones, un aumento de 69,25% respecto al mismo ejercicio de 2020, que fue de US\$ 114,15 millones. Esto se debe principalmente al aumento en la ganancia bruta al cierre del período por US\$ 92,07 millones respecto a diciembre de 2020.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, en comparación con los resultados obtenidos al cierre de diciembre de 2020 por US\$ 47,32 millones, originados principalmente por la mayor ganancia bruta con respecto al mismo periodo del año anterior por US\$ 92,07 millones.

ii. Análisis de Segmentos de Operación

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

Molymet Individual (Planta Nos, Chile) tuvo una ganancia bruta, al 31 de diciembre de 2021, de US\$ 137,93 millones comparada con los US\$ 78,42 millones al cierre de diciembre de 2020. El ingreso por venta al cierre de diciembre de 2021 fue de US\$ 884,47 millones comparado con los US\$ 548,73 millones del mismo periodo 2020. A su vez, los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 llegaron a US\$ 746,54 millones, mientras que al 31 de diciembre de 2020 fue de US\$ 470,31 millones.

Molymex S.A. de C.V. (Planta México) tuvo una ganancia bruta de US\$ 32,44 millones al cierre de diciembre de 2021, a diferencia del mismo periodo de 2020, que tuvo una ganancia bruta de US\$ 23,00 millones. El ingreso por venta a diciembre de 2021 fue de US\$ 430,02 millones comparado con los US\$ 250,07 millones del mismo periodo de 2020. A su vez, los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 llegaron a US\$ 397,58 millones, mientras que en el mismo periodo del año 2020 alcanzaron los US\$ 227,07 millones.

Molymet Belgium NV (Planta Bélgica) tuvo como ganancia bruta, al 31 de diciembre de 2021, de US\$ 21,70 millones, comparada con los US\$ 15,77 millones alcanzados en el mismo ejercicio en 2020. Los ingresos por venta al cierre de diciembre de 2021 alcanzaron los US\$ 256,68 millones, en comparación con los US\$ 177,43 millones del mismo ejercicio del año 2020. Los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 fueron US\$ 234,98 millones, mientras que al 31 de diciembre de 2020 llegaron a los US\$ 161,66 millones.

Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile) tuvo una ganancia bruta de US\$ 35,91 millones al 31 de diciembre de 2021, comparada con los US\$ 30,50 millones del mismo periodo de 2020. El ingreso por venta al cierre de diciembre de 2021 fue de US\$ 319,21 millones, en comparación con los US\$ 266,80 millones del periodo anterior. A su vez, los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 llegaron a US\$ 283,30 millones, a diferencia de los US\$ 236,30 millones alcanzados durante el mismo periodo de 2020.

Molymet Germany GMBH (Planta Alemania) tuvo una ganancia bruta de US\$ 3,26 millones al 31 de diciembre de 2021, a diferencia de los US\$ 1,11 millones al cierre de diciembre de 2020. Los ingresos por venta acumulados a diciembre de 2021 alcanzaron los US\$ 41,51 millones, mientras que al mismo periodo de 2020 fueron de US\$ 29,34 millones. A su vez, los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 llegaron a US\$ 38,25 millones, a diferencia de los US\$ 28,23 millones a diciembre de 2020.

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 al cierre de diciembre de 2021 una ganancia bruta de US\$ 2,75 millones, lo que representa un aumento de US\$ 9,64 millones en comparación con la ganancia bruta negativa de US\$ 6,89 millones registrados en el mismo periodo de 2020.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET

Millones de USD	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Variación Dic. 2020 / Dic. 2021	
			MM US\$	%
Activo Corriente	716,54	1.177,96	461,42	64,40%
Activo No Corriente	582,54	569,94	-12,60	-2,16%
Total, Activos	1.299,08	1.747,90	448,82	34,55%
Pasivos Corrientes	201,70	481,80	280,10	↑
Pasivos No Corrientes	341,58	474,37	132,79	38,88%
Patrimonio Neto	755,80	791,73	35,93	4,75%
Total, Pasivos y Patrimonio	1.299,08	1.747,90	448,82	34,55%

1. Activos

Al 31 de diciembre de 2021, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US\$ 448,82 millones respecto al cierre de diciembre de 2020. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes aumentaron, al 31 de diciembre de 2021, en US\$ 461,42 millones con respecto al cierre de diciembre de 2020. Esto se ve reflejado principalmente por el aumento en inventarios corrientes por US\$ 435,34 millones, y en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por US\$ 91,56 millones, lo que fue en parte compensado por la disminución en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 55,63 millones, y en activos por impuestos corrientes por US\$ 12,76 millones.

Los activos no corrientes presentan una disminución a diciembre de 2021 de US\$ 12,60 millones con respecto a diciembre de 2020, explicados principalmente por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 16,08 millones, lo que fue en parte compensado por el aumento en activos por derechos de uso por US\$ 2,65 millones.

2. Pasivos

Al cierre de diciembre de 2021, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía aumentaron en US\$ 412,89 millones respecto a diciembre de 2020. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes aumentaron, a diciembre de 2021, en US\$ 280,10 millones con respecto al cierre de 2020, explicados principalmente por el aumento en otros pasivo financieros corrientes por US\$ 218,63 millones, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por US\$ 50,52 millones, y en pasivos por impuestos corrientes por US\$ 10,39 millones.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a diciembre de 2021, en US\$ 132,79 millones con respecto al cierre de 2020, explicados principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 138,49 millones, y en pasivos por arrendamientos no corrientes por US\$ 1,58 millones, lo que fue compensado por la disminución en pasivos no corrientes por beneficios a los empleados por US\$ 3,81 millones, y en pasivo por impuestos diferidos por US\$ 3,25 millones.

3. Patrimonio

El patrimonio neto, al cierre de diciembre de 2021, registró un aumento de US\$ 35,93 millones con respecto al cierre de diciembre de 2020, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 50,65 millones, compensado por la disminución en otras reservas por US\$ 14,60 millones.

4. Covenants

Con respecto a los Covenants de la compañía, éstos son:

Acreedores	Covenant	Condición	31/12/2020	31/12/2021	Vigencia
Bonos: Chile – México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	≥ 300	756	792	01/06/2028
Bonos: Chile - México	EBITDA / Gastos Financieros Netos	$\geq 5,00$	9,41	14,47	01/06/2028
Bonos: Chile - México	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,22	0,25	01/06/2028

Al 31 de diciembre de 2021, los covenants se cumplen.

5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales Ratios financieros al 31 de diciembre de 2021:

Índice	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Variación % Dic. 2020 / Dic. 2021
Deuda Neta / EBITDA	0,23	2,27	↑
Razón de endeudamiento ¹	0,72	1,21	68,06%
% Pasivo Corto Plazo	37,13%	50,39%	35,71%
% Pasivo Largo Plazo	62,87%	49,61%	-21,09%
EBITDA / Gastos Financieros ²	8,40	13,93	65,83%
Liquidez Corriente ³	3,55	2,44	-31,27%
Razón ácida ⁴	1,81	0,81	-55,25%

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

² Corresponde al EBITDA dividido por los gastos financieros.

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.

Con respecto a los ratios anteriores, podemos señalar que:

- i. Deuda Neta / EBITDA: aumentó entre diciembre de 2021 y diciembre de 2020, alcanzando un valor de 2,27 veces. Lo anterior se debe a que la deuda neta aumentó en una mayor proporción al aumento del EBITDA anualizado respecto al cierre de 2020. A juicio de la administración, este valor corresponde a niveles apropiados para la compañía, debido la estrategia y modelo de negocio de Molytmet, frente al aumento del precio internacional del óxido de molibdeno.
- ii. Razón de endeudamiento: aumentó en un 68,06% respecto de diciembre de 2020, alcanzando a diciembre de 2021 un valor de 1,21 veces. Lo anterior se explica principalmente a que los pasivos totales aumentaron en una mayor medida que el patrimonio total.
- iii. % Pasivo Corto Plazo: aumentó de un 37,13% a diciembre 2020 a un 50,39% a diciembre de 2021, debido principalmente al aumento en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 218,63 millones, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar por US\$ 50,52 millones y en pasivos por impuestos corrientes por US\$ 10,39 millones, lo que se tradujo en un aumento en pasivos corrientes de US\$ 280,10 millones, en comparación con el menor aumento en pasivos no corrientes por US\$ 132,79 millones.
- iv. % Pasivo Largo Plazo: disminuyó de un 62,87% a diciembre 2020 a un 49,61% a diciembre de 2021, debido al aumento de pasivos de corto plazo por US\$ 280,10 millones, mientras que los pasivos de largo plazo aumentaron en US\$ 132,79 millones, por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 138,49 millones.
- v. EBITDA / Gastos Financieros: aumentó en un 65,83%, pasando de 8,40 veces al cierre de diciembre de 2020 a 13,93 veces a diciembre de 2021, lo que se explica por un aumento en el EBITDA en un 69,25%, mientras que los gastos financieros aumentaron en un 1,99%.

- vi. Liquidez corriente: al cierre de diciembre de 2021 alcanza a 2,44 veces, disminuyendo en un 31,27% respecto de las 3,55 veces del cierre del año 2020. Lo anterior se explica por un mayor aumento proporcional de los pasivos corrientes, respecto al aumento de los activos corrientes.
- vii. Razón Ácida: disminuyó, pasando de 1,81 veces al cierre de 2020 a 0,81 veces a diciembre de 2021, debido principalmente al mayor aumento de los pasivos corrientes respecto al aumento de los activos corrientes, junto con un aumento de los inventarios corrientes por US\$ 435,34 millones.

A continuación, se presentan los principales Indicadores Financieros al 31 de diciembre de 2021:

Índice	Diciembre 2020	Diciembre 2021
Rentabilidad del Patrimonio ¹	6,35%	12,56%
Rentabilidad del Activo ²	3,61%	6,38%
Rentabilidad Activo Operacional ³	8,26%	16,87%
Utilidad por Acción (USD x Acción) ⁴	0,36	0,73

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

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

³ Corresponde a la utilidad neta anualizada dividida por el total de activos no corrientes promedio 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.

Con respecto a los indicadores anteriores, podemos señalar que:

- i. Rentabilidad del Patrimonio: Aumentó desde 6,35% al cierre de diciembre de 2020 a 12,56% a diciembre de 2021. La variación se debió a que la utilidad atribuible a los accionistas de Moly met a diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, representando un aumento de US\$ 49,87 millones con respecto a la utilidad de US\$ 47,32 millones obtenida al 31 de diciembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2021 por US\$ 92,07 millones respecto al mismo periodo de 2020.
- ii. Rentabilidad del Activo: Aumentó desde 3,61% al cierre de diciembre de 2020 a 6,38% a diciembre de 2021. La variación se debió a que la utilidad atribuible a los accionistas de Moly met a diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, representando un aumento de US\$ 49,87 millones con respecto a la utilidad de US\$ 47,32 millones obtenida al 31 de diciembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2021 por US\$ 92,07 millones respecto al mismo periodo de 2020.
- iii. Rentabilidad Activo Operacional: Aumentó desde 8,26% al cierre de diciembre de 2020 a 16,87% a diciembre de 2021, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Moly met a diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, representando un aumento de US\$ 49,87 millones con respecto a la utilidad de US\$ 47,32 millones obtenida al 31 de diciembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2021 por US\$ 92,07 millones respecto al mismo periodo de 2020.

- iv. Utilidad por Acción (USD x Acción): Aumentó desde 0,36 dólares por acción al cierre de diciembre de 2020 a 0,73 dólares por acción a diciembre de 2021, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet a diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, representando un aumento de US\$ 49,87 millones con respecto a la utilidad de US\$ 47,32 millones obtenida al 31 de diciembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2021 por US\$ 92,07 millones respecto al mismo periodo de 2020.

6. Liquidez y Solvencia

Las necesidades por capital de trabajo, así como los ingresos percibidos o desembolsados por concepto de finalizaciones, dependen principalmente del precio del molibdeno y sus fluctuaciones. Es por esto, que Molymet evalúa permanentemente el precio del molibdeno, de manera que las variaciones, a pesar de que influyen en los activos y pasivos de la compañía, no afecten su resultado y patrimonio.

La deuda consolidada a diciembre de 2021 alcanzó los US\$ 596,38 millones, mayor a la mantenida a diciembre de 2020 por US\$ 239,26 millones.

A su vez, Molymet disminuyó su caja de US\$ 213,14 millones a diciembre de 2020 a US\$ 157,16 millones a diciembre de 2021, lo que se explica principalmente por el pago de dividendos por US\$ 53,67 millones, inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 32,20 millones, y al flujo operacional negativo observado durante 2021 producto del alza en el precio internacional del molibdeno.

La deuda neta consolidada a diciembre de 2021 aumentó en US\$ 413,10 millones, pasando de US\$ 26,12 millones en diciembre de 2020, a US\$ 439,22 millones en diciembre de 2021. Esto se explica principalmente a que la caja consolidada disminuyó en un 26,27%, mientras que la deuda aumentó en un 149,26%.

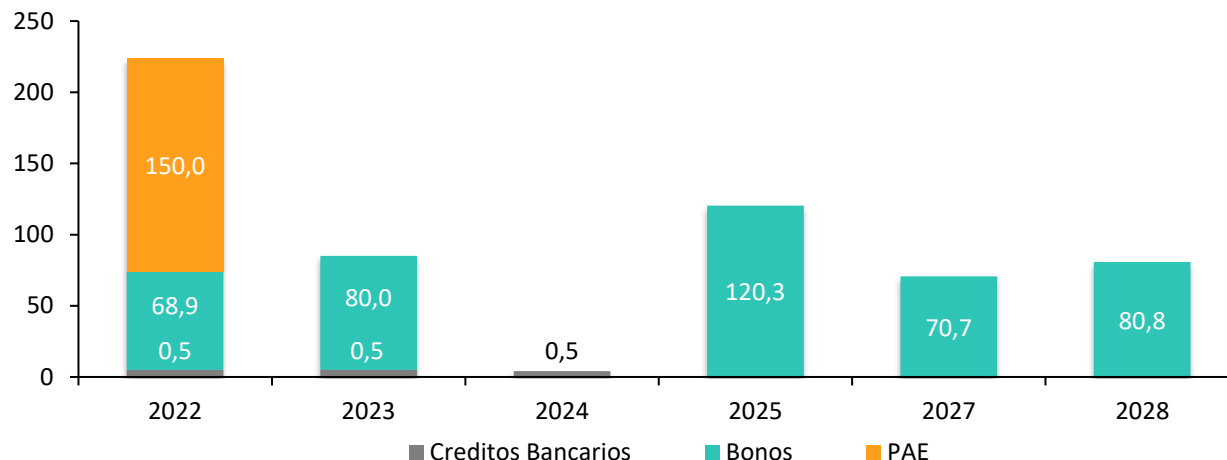
Durante los meses de julio y agosto de 2021 se suscribieron créditos PAE por un total de US\$ 150,00 millones, cuyo uso fue destinado a cubrir las mayores necesidades por capital de trabajo. Este aumento del endeudamiento es debido al ciclo positivo del precio del molibdeno visto durante 2021.

Con fecha 8 de diciembre de 2021, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 191 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando los bonos emitidos por US\$ 120,34 millones a un plazo de 4 años a una tasa anual en dólares de 2,655% y los restantes US\$ 70,68 millones a 6 años, a una tasa anual en dólares de 3,818%.

En cuanto a las actividades financieras de las demás filiales que Molymet consolida, éstas no presentan información relevante al cierre de diciembre de 2021. Cabe señalar que casi la totalidad del financiamiento es obtenido por la matriz, Molibdenos y Metales S.A.

7. Perfil Financiero

A continuación, se presenta el perfil de vencimientos de la compañía al cierre de diciembre de 2021 (en USD millones):



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 2021, 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	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Variación Dic. 2020 / Dic. 2021	
			MM US\$	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	129,46	-294,77	-424,23	↓
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-30,26	-33,34	-3,08	10,18%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	-87,78	275,75	363,53	↑
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-0,44	-3,27	-2,83	↓
Variación Neta final de Flujo de Efectivo	10,98	-55,63	-66,61	↓

Las actividades de operación generaron, a diciembre de 2021, un flujo negativo de US\$ 294,77 millones, lo que representa una disminución de US\$ 424,23 millones respecto al mismo periodo de 2020. Esto se explica principalmente por mayores pagos a proveedores por el suministro de bienes, servicios por US\$ 804,64 millones, y a impuestos a las ganancias pagados por US\$ 14,66 millones. Lo anterior fue en parte compensado por mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios por US\$ 291,60 millones, y a mayores otros cobros por actividades de operación por US\$ 103,69 millones.

Las actividades de inversión generaron a diciembre 2021, un flujo negativo de US\$ 33,34 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 3,08 millones respecto al cierre de diciembre de 2020.

Las actividades de financiamiento generaron a diciembre de 2021, un flujo positivo de US\$ 275,75 millones, lo que representa una variación positiva de US\$ 363,53 millones respecto a diciembre de 2020. Esto se explica por los mayores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 275,00 millones, y a la emisión de bonos en el mercado mexicano por US\$ 191,02 millones, lo que fue en parte compensado por el mayor reembolso de préstamos por US\$ 84,71 millones y a un mayor pago de dividendos por US\$ 19,91 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado hasta diciembre de 2021 alcanzó los US\$ 55,63 millones negativos, US\$ 66,61 millones menor respecto al mismo ejercicio del 2020, lo que se explica por el menor flujo de operación y de inversiones, lo que fue compensado por el mayor flujo de financiamiento.

VI. HECHOS ESENCIALES

Hechos esenciales al 31 de diciembre de 2021:

1. Con fecha 15 de febrero de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Con fecha 7 de diciembre de 2020, se comunicó como Hecho Esencial el acuerdo adoptado en sesión extraordinaria del Directorio de la sociedad de esa misma fecha, referente a la designación del Sr. Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino de la sociedad, durante el período de ausencia de don John Graell Moore.

En consideración a lo anterior, se comunica en carácter de Hecho Esencial a esta Comisión, que, con fecha 15 de febrero de 2021, reasume sus funciones el Sr. John Graell Moore como Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A, concluyendo de esta forma la designación del Sr. Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino.

2. Con fecha 17 de marzo de 2021 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, lo siguiente:

Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°983, celebrada el 16 de marzo de 2021, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 20 de abril de 2021, a las 16:00 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolytmetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de 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 2020.
 - b) Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°89 de USD \$0,20 por acción, a ser pagado el 28 de abril de 2021.
 - 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 2021.
 - g) Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2021.
 - h) Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
 - 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.
3. Que con fecha 17 de marzo de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo a 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, lo siguiente:

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°983, celebrada el día 16 de marzo de 2021, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 20 de abril de 2021, pagar el dividendo definitivo N°89, ascendente a USD \$0,20 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2020 y a ser pagado el día 28 de abril de 2021, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, de acuerdo a como se indica a continuación:

Los dividendos se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos a elección de los accionistas, de conformidad al siguiente procedimiento:

- a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, lo deberán solicitar por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, a la casilla junta2021@molymet.cl o (ii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Compañía, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en cualquier caso a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 22 de abril de 2021. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por la Junta de Accionistas, que podrán ser retirados entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante, deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no solicitaren el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas, han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y
 - b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según dólar observado del día 22 de abril de 2021, mediante la emisión de cheque nominativo, a nombre del titular de las acciones, a partir de la fecha de pago acordada por esta Junta, 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 escrito, se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello el mismo día fijado para el pago por la Junta de Accionistas. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante, deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.
4. La Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., celebrada con fecha 20 de abril de 2021, entre otras materias, acordó la renovación del Directorio de la sociedad, siendo elegidos los señores Raúl Álamos L., Nicolás Anastassiou R., José Miguel Barriga G., Boris Buvinic G., Luis Felipe Cerón C., Hernán Cheyre V., Eduardo Guilisasti G., Juan Manuel Gutierrez P., Wolfgang Köck y Karlheinz Wex.

También designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como los Auditores Externos para el periodo 2021.

Posteriormente el Directorio en sesión ordinaria N°984 celebrada hoy 21 de abril de 2021, eligió la Mesa Directiva, la cual la integran:

Presidente: Sr. Eduardo Guilisasti Gana

Vicepresidente: Sr. Karlheinz Wex

En la misma sesión, se acordó la integración del Comité de Directores por don Raúl Álamos Letelier (Director No Independiente), don Luis Felipe Cerón Cerón (Director Independiente) y don Karlheinz Wex (Director Independiente).

5. Con fecha 24 de junio de 2021, Molymet tomó conocimiento que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México ("CNBV"), resolvió con fecha 23 de junio, entre otros aspectos, lo siguiente en relación con la solicitud de registro del programa de colocación de certificados bursátiles de largo plazo:
 - a) 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, a ser emitidos por Molibdenos y Metales S.A. (la "Emisora").
 - b) El monto autorizado del Programa es 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. Dicha cifra equivale a esta fecha, aproximadamente a US\$300.000.000 (trescientos millones de dólares de los Estados Unidos de América).
 - c) El plazo para efectuar emisiones de Certificados Bursátiles al amparo del Programa, es de 5 (cinco) años, contados a partir del día 23 de junio de 2021. El vencimiento de cada emisión de los Certificados Bursátiles será de entre 1 (uno) año y 20 (veinte) años.
 - d) Se autorizó la oferta pública de dichos certificados bursátiles.
 - e) El monto, tasa y vencimiento de cada emisión serán determinados libremente por la Emisora, sin exceder del monto autorizado y plazo referidos previamente.
6. El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°991, celebrada el día 22 de noviembre de 2021, acordó, pagar un dividendo provisorio N°90, ascendente a USD \$0,20 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, el cual fue pagado el día 29 de diciembre de 2021, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, según la elección de los accionistas.
7. Con fecha 8 de diciembre de 2021, con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado de mexicano, según se ha informado en el Hecho Esencial de fecha 25 de junio pasado, y de conformidad a lo señalado en la Circular NO 1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos, pagaderas en 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 190 millones aproximadamente. Del total de los bonos emitidos, US\$ 120 millones aproximadamente son pagaderos a 4 años y los restantes US \$70 millones, a 6 años.

Luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés all in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 2,655% y 3,815%, para cada una de las líneas de 4 y 6 años respectivamente.

8. El Directorio de la sociedad, en Sesión Ordinaria N°992, celebrada el día 14 de noviembre de 2021, acordó concurrir a un aumento de capital de la filial MolymetNos S.A. por un monto de hasta US\$ 180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años a contar de esta fecha. El aumento de capital de MolymetNos S.A. se llevará a efecto a contar del año 2022, para lo cual dicha filial deberá cumplir en su oportunidad, con los pasos corporativos pertinentes. El Directorio adoptó además, el acuerdo de concurrir a la suscripción y pago inicial de las acciones que se emitan por la mencionada filial con motivo del mencionado aumento de capital, con la totalidad de los 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, que suman aproximadamente US\$ 85 millones. Dicha valorización considera que el aporte de tales activos se efectuará a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario. El aporte de los Activos Industriales MMTNos a la filial MolymetNos S.A., se materializará solo una vez que se obtengan las autorizaciones pertinentes de parte de la SFC, país en el que la sociedad tiene emitidos bonos (“Bonos Colombia”), cuya fecha de amortización final es en el mes de agosto del año 2022. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado.

Hechos esenciales posteriores al 31 de diciembre de 2021:

1. Con fecha 1 de enero 2022, se concretó parte del plan de restructuración de MolymetNos, en consecuencia, la sociedad matriz, Molibdenos y Metales S.A., entregó en arrendamiento a su filial MolymetNos S.A. los Activos Industriales, con lo que esta última ha pasado a ser el operador de todas las actividades industriales de la "Planta MolymetNos" y por consiguiente el empleador de los trabajadores asociados a ésta.
2. El Directorio, con fecha 25 de enero de 2022, ha aprobado los presentes estados financieros 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, Molymer 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.

- **Riesgo de Mercado:**

Grado de exposición con relación al precio de las materias primas.

Debido a la exposición intrínseca que las líneas de negocio de Molymer presentan frente a la volatilidad de precios de sus productos, Molymer 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.

Molymer 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.

Competencia en los mercados en que Molymer participa.

Molymer 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: 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 Molymer, y contratos con sus clientes finales a mediano plazo.

- **Riesgo Financiero.**

El Grupo Molymer, 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 Molymer 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 Moly met y sus filiales, así como también determinar cómo el Grupo está organizado para tales efectos. Además, la Administración ejerce permanente monitoreo y evaluación de las variables de mercado con el fin de definir la estrategia de cobertura.

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 al 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 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, Moly met tiene contratadas pólizas de seguros para disminuir el riesgo de las ventas a crédito.

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, Moly met 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 comprometidas y no comprometidas en diversas instituciones bancarias.

Cabe señalar que dadas las buenas prácticas que la compañía ha implementado en sus políticas financieras internas, actualmente Moly met cuenta en el mercado internacional con un rating BBB (Fitch Ratings) y BBB- (S&P), en el mercado mexicano con un rating de AAA (Fitch Ratings y HR Ratings), en Colombia con un rating interno de AAA (Fitch Ratings) y en el mercado nacional con un rating AA (Fitch Ratings y Feller Rate), lo que cumple los objetivos en términos de rating crediticio de Moly met, el cual apunta a mantener su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-; y un rating igual o superior a A en el mercado nacional.

El 99,70% de la deuda de la empresa está expresada en moneda funcional, es decir, dólar americano.

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.

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,

- a. Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.
- b. 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.

- **Riesgo Operacional.**

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 con los que pueda abastecer sus necesidades de molibdenita, lo que representa un riesgo en caso de que no se renueve un contrato de abastecimiento o el proveedor disminuya 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. Estos contratos son principalmente a largo plazo.

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.

Epidemias, pandemias y otras enfermedades infecciosas

Cualquier brote de cualquier virus, como el nuevo Coronavirus (o COVID-19) que se originó en Wuhan, China, a finales de 2019, o la recurrencia del brote de influenza aviar, influenza AH1N1, el síndrome respiratorio agudo grave (SARS) u otros eventos adversos relacionados con la salud pública en el mundo, podría tener un efecto adverso significativo en nuestro negocio, dado que podría llevar a la implementación de medidas restrictivas adicionales de salud pública, como las cuarentenas, que pudieran eventualmente afectar negativamente nuestras actividades y resultados de operación.

A la fecha de presentación de este Análisis Razonado existe incertidumbre sobre el futuro entorno económico en los mercados internacionales, así como en el desarrollo de las acciones restrictivas que los gobiernos en el mundo están adoptando para combatir la situación de salud pública que supone el Coronavirus. Tal incertidumbre podría tener un impacto negativo en nuestro negocio y resultados de operaciones, incluyendo costos y la posibilidad de no cumplir con compromisos y obligaciones. La desaceleración económica, o efectos económicos globales negativos por la ya declarada pandemia que se ha extendido a nivel mundial, combinada con las fluctuaciones en los precios de los commodities, y la incertidumbre de la política monetaria, probablemente agravarían los efectos adversos de estas difíciles condiciones económicas y de mercado en nuestro negocio y de otros participantes en la industria. Las acciones de los gobiernos incluyen o pueden llegar a incluir, el cierre obligatorio o voluntario de plantas e instalaciones, por periodos indefinidos de tiempo, así como la imposición de otras medidas restrictivas fuera de nuestro control que pudieran ser disruptivas y afectar nuestra operación y resultados, así como la de nuestros proveedores, clientes, y demás participantes de la cadena.

En el ámbito financiero, Molymet cuenta con una posición de liquidez cómoda, por lo que no se advierten efectos financieros de relevancia producto de la Emergencia COVID-19.

En el aspecto operacional, se están adoptando las medidas necesarias para proteger a las personas, para lo cual se ha organizado un Comité de Crisis, cuyo objetivo es adoptar las medidas para mantener la continuidad operacional de la empresa, tanto en el aspecto productivo como comercial y organizar el trabajo por sistemas de turnos, o de manera remota para aquellas labores que no sean

imprescindiblemente presenciales. Por otra parte, Molymet ha tomado acciones de ayuda a la comunidad a enfrentar esta crisis mediante programas diarios de sanitización a calles de las comunidades aledañas, capacitaciones on-line para enseñar a vecinos a postular a fondos concursables, y donación de cajas de mercadería solidaria, líquido desinfectante y mascarillas para casos urgentes.

Molymet considera que los siguientes son los principales riesgos que podrían afectar su giro ordinario a raíz de la Emergencia COVID 19:

- a. Interrupciones de la cadena de suministro de concentrados de molibdeno producto de una menor actividad o cierre de minas. Como mitigante de este riesgo, Molymet cuenta con niveles de inventarios significativos y una posición de liquidez sólida que debieran permitir enfrentar el escenario de interrupción actual de negocios como el cierre de minas por un período de uno o dos meses.
- b. Problemas logísticos y retrasos en los embarques. Como mitigante de este riesgo, Molymet cuenta con una diversificación geográfica única en la industria, con plantas productivas y oficinas comerciales alrededor del mundo, además de relaciones de largo plazo con compañías navieras, bodegas externas y agentes comerciales, lo cual entrega a la compañía una alta flexibilidad para enfrentar estas potenciales contingencias.

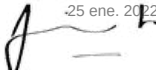


DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT : 93.628.000-5

Razón Social : MOLIBDENOS Y METALES S.A.

En sesión de Directorio de fecha 25 de enero de 2022, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido al 31 de diciembre de 2021, 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
<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>R.U.T.</u>	<u>Firma</u>
Eduardo Guilisasti Gana	Presidente	6.290.361-9	
Karlheinz Wex	Vice-Presidente	48.213.498-K	 27 ene. 2022 11:02:55 GMT-3
Raúl Alamos Letelier	Director	5.545.475-2	 26 ene. 2022 11:53:25 GMT-3
Nicolás Anastassiou Rojas	Director	13.922.548-1	 27 ene. 2022 12:52:21 GMT-3
José Miguel Barriga Gianoli	Director	6.978.911-0	 25 ene. 2022 21:36:29 GMT-3
Boris Buvinic Guerovich	Director	8.245.774-7	No emitido
Luis Felipe Cerón Cerón	Director	6.375.799-3	 26 ene. 2022 18:27:15 GMT-3
Hernán Cheyre Valenzuela	Director	6.375.408-0	 25 ene. 2022 19:24:20 GMT-3
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Director	6.626.824-1	 25 ene. 2022 19:24:20 GMT-3
Wolfgang Koeck	Director	48.215.938-9	 26 ene. 2022 05:39:50 GMT-3
John Graell Moore	Presidente Ejecutivo	6.153.784-8	 25 ene. 2022 20:14:58 GMT-3