

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

En miles de Dólares Estadounidenses (MUSD)

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados financieros consolidados intermedios.
- Notas a los estados financieros consolidados intermedios.

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (NO
AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	126.206	210.800
Otros activos financieros corrientes	6	1.687	2.151
Otros activos no financieros corrientes	7	11.107	7.640
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	223.931	125.783
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	235	40
Inventarios	10	689.429	351.206
Activos biológicos corrientes	11	310	658
Activos por impuestos corrientes	12	4.792	18.262
Total de activos corrientes		1.057.697	716.540
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	6	182	190
Otros activos no financieros no corrientes	7	22	21
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	157	58
Inventarios no corrientes	10	91.986	109.041
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	5.234	6.693
Propiedades, Planta y Equipo	15	452.333	454.821
Activos por derecho de uso	25	6.799	3.579
Activos por impuestos diferidos	16	6.910	8.140
Total de activos no corrientes		563.623	582.543
Total de activos		1.621.320	1.299.083

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (NO
AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	17	276.207	5.943
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	2.194	1.858
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	204.008	147.126
Pasivos por impuestos corrientes	20	14.778	7.620
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	21	22.150	18.861
Otros pasivos no financieros corrientes	22	34.261	20.298
Total de pasivos corrientes		553.598	201.706
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	182.060	233.318
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	4.281	2.110
Otras provisiones no corrientes	19	641	689
Pasivo por impuestos diferidos	16	78.645	82.832
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21	19.572	22.628
Total de pasivos no corrientes		285.199	341.577
Total pasivos		838.797	543.283
PATRIMONIO			
Capital emitido	23	501.952	501.952
Ganancias acumuladas	23	310.928	269.537
Otras reservas	23	(31.733)	(17.136)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		781.147	754.353
Participaciones no controladoras	23	1.376	1.447
Patrimonio total		782.523	755.800
Total de patrimonio y pasivos		1.621.320	1.299.083

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO INTERMEDIO POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES
TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
		30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	24	1.047.329	768.001	403.992	257.566
Costo de ventas	10	(863.554)	(668.665)	(345.720)	(224.262)
Ganancia bruta		183.775	99.336	58.272	33.304
Otros ingresos, por función	27	1.790	1.383	371	595
Costos de distribución	27	(12.532)	(12.414)	(3.966)	(4.314)
Gastos de administración	27	(43.550)	(33.059)	(13.913)	(10.758)
Otros gastos, por función	27	(4.668)	(5.480)	(1.364)	(1.908)
Otras ganancias (pérdidas)	27	(589)	44	(329)	5
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		124.226	49.810	39.071	16.924
Ingresos financieros	17	427	1.225	104	125
Costos financieros	17	(9.771)	(10.527)	(3.516)	(3.355)
Diferencias de cambio		(590)	612	(184)	274
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		114.292	41.120	35.475	13.968
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(31.599)	(12.683)	(10.248)	(1.923)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		82.693	28.437	25.227	12.045
Ganancia (pérdida)		82.693	28.437	25.227	12.045
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23	81.770	28.049	24.981	12.000
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23	923	388	246	45
Ganancia (pérdida)		82.693	28.437	25.227	12.045
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,61	0,21	0,19	0,09
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,61	0,21	0,19	0,09
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,61	0,21	0,19	0,09
Ganancia (pérdida) por acción diluida		0,61	0,21	0,19	0,09

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO INTERMEDIO POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y
TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
		30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida)		82.693	28.437	25.227	12.045
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	21	17	(15)	14	(1)
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		17	(15)	14	(1)
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	(214)	(137)	(202)	104
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(214)	(137)	(202)	104
Coberturas del flujo de efectivo					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	23	(19.720)	(2.368)	(13.786)	733
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(19.720)	(2.368)	(13.786)	733
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		(19.934)	(2.505)	(13.988)	837
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(19.917)	(2.520)	(13.974)	836
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	(4)	(1)	(3)	1
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		(4)	(1)	(3)	1
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	5.324	639	3.722	(198)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		5.324	639	3.722	(198)
Otro resultado integral		(14.597)	(1.882)	(10.255)	639
Resultado integral		68.096	26.555	14.972	12.684
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		67.173	26.167	14.726	12.639
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23	923	388	246	45
Resultado integral		68.096	26.555	14.972	12.684

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO INTERMEDIOS, METODO DIRECTO, POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2021	01-01-2020
		30-09-2021	30-09-2020
		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		987.197	837.163
Otros cobros por actividades de operación	5	133.335	98.080
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.276.996)	(732.556)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(57.571)	(52.765)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(586)	(400)
Otros pagos por actividades de operación		-	(1)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación		-	108
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(8.575)	3.554
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	(57)	194
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(223.253)	153.377
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		4	28
Compras de propiedades, planta y equipo		(23.231)	(19.989)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(204)	(669)
Cobros a entidades relacionadas		-	122
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	5	435	912
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(22.996)	(19.596)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5	220.000	30.000
Reembolsos de préstamos	5	(20.216)	(70.378)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación		-	104
Dividendos pagados	23	(27.045)	(33.742)
Pagos de pasivos por arrendamientos	5	(1.844)	(1.008)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación		4	-
Intereses pagados	5	(5.813)	(7.621)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	(218)	(333)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		164.868	(82.978)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(81.381)	50.803
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		(3.213)	(183)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(84.594)	50.620
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	210.800	199.824
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	126.206	250.444

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 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)							81.770	81.770	923	82.693
Otro resultado integral		(214)	(14.396)	13	-	(14.597)	-	(14.597)	-	(14.597)
Resultado integral		(214)	(14.396)	13	-	(14.597)	81.770	67.173	923	68.096
Dividendos							(40.379)	(40.379)	-	(40.379)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios							-	-	(994)	(994)
Total de cambios en patrimonio		(214)	(14.396)	13	-	(14.597)	41.391	26.794	(71)	26.723
Saldo al 30 de septiembre de 2021	501.952	(5.666)	(18.287)	(6.726)	(1.054)	(31.733)	310.928	781.147	1.376	782.523

b) Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 , y el 31 de diciembre 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 (pérdidas) 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)							28.049	28.049	388	28.437
Otro resultado integral		(137)	(1.729)	(16)	-	(1.882)	-	(1.882)	-	(1.882)
Resultado integral		(137)	(1.729)	(16)		(1.882)	28.049	26.167	388	26.555
Dividendos							(19.439)	(19.439)		(19.439)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(456)	(456)
Total de cambios en patrimonio		(137)	(1.729)	(16)	-	(1.882)	8.610	6.728	(68)	6.660
Saldo al 30 de septiembre de 2020	501.952	(5.640)	(7.639)	(5.818)	(1.054)	(20.151)	257.973	739.774	1.324	741.098
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							19.274	19.274	108	19.382
Otro resultado integral		188	3.748	(921)	-	3.015	-	3.015	-	3.015
Resultado integral		188	3.748	(921)	-	3.015	19.274	22.289	108	22.397
Dividendos							(7.710)	(7.710)		(7.710)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									15	15
Total de cambios en patrimonio		188	3.748	(921)	-	3.015	11.564	14.579	123	14.702
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.....	46
16. Impuestos diferidos.	50
17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.	53
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	66
19. Provisiones.	67
20. Pasivos por impuestos corrientes.	69
21. Beneficios y gastos por empleados.	70
22. Otros pasivos no financieros corrientes.	72
23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción.....	72
24. Ingresos de actividades ordinarias.....	79
25. Arriendos.....	79
26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.	82
27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.....	88
28. Moneda extranjera.	89
29. Medio ambiente.	93
30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.	96

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo cuenta con una dotación de 1.356 y 1.413 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

Dotación	N° Trabajadores al 30-09-2021	N° Trabajadores al 31-12-2020
Ejecutivos	67	72
Profesionales y técnicos	667	659
Otros	622	682

La dotación promedio durante el periodo de enero a septiembre de 2021 fue de 1.385 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

Adicionalmente se han realizado reclasificaciones en el estado financiero de flujo de efectivo del periodo 2020 para efectos de comparabilidad mostrar adecuadamente los pagos asociados a IFRS 16.

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados intermedios de la sociedad por el periodo terminado al 30 de septiembre 2021, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Estandar Board (en adelante “IASB”), siguiendo los requerimientos establecidos en la norma internacional de contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia.

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 Intermedio al 30 de septiembre de 2021 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2020.

El Estado de Resultados Consolidado Intermedio y el Estado de Resultados Integrales Consolidado Intermedio reflejan los movimientos por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio refleja los flujos por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

El Estado de Cambios en el Patrimonio, incluye la evolución de éste por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios, 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.

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 enero 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 30 de septiembre 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					
						30 de septiembre 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. (iv)	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. (v)	96.953.640-4	Chile	Directa	CLP	USD	93,536782	6,418933	99,955715	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. (i)	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. (iii)	Extranjera	Bélgica	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Germany GmbH (ii)	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	USD	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) La sociedad Carbomet Energía S.A. con fecha 24 de junio de 2019, adquiere el 100,00% de la Compañía Auxiliar de Electricidad del Maipo S.A., absorbiendo todos sus derechos y obligaciones.
- ii) 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) Durante el mes de diciembre de 2020, la sociedad Sadaci N.V. cambia su razón social a Molymet Belgium N.V.
- iv) Con fecha 23 de diciembre de 2020, la sociedad Molymet Trading S.A. cambia su razón social a MolymetNos S.A.
- v) 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 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.

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				352.398	352.398		100
A valor razonable con cambios en otros resultados				1.686	1.686	100	0,48
	Otros Activos Financieros			1.686	1.686	100	0,48
		Forwards (Resultado)		1.523	1.523	90,33	0,43
		Opciones		163	163	9,67	0,05
A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales				10	10	100	-
	Otros Activos Financieros			10	10	100	-
		BNP (IRS USD)		10	10	100	-
Costo amortizado				350.702	350.702	100	99,52
	Efectivo y equivalentes al efectivo			126.206	126.206	35,97	35,79
	Depósitos bancarios						
		Estado		58	58	0,02	0,02
		Bank of America		2.119	2.119	0,60	0,60
		China Construction Bank		9	9	-	-
		Deutsche Bank		2.549	2.549	0,73	0,72
		HSBC		2.324	2.324	0,66	0,66
		Santander		16	16	-	-
		Security		928	928	0,26	0,26
		Dexia		580	580	0,17	0,16
		Citibank		522	522	0,15	0,15
		Itaú-Corpbanca		5	5	-	-
		JP Morgan		20.729	20.729	5,91	5,87
		Banco Banamex		189	189	0,05	0,05
		BCI		62	62	0,02	0,02
		Banco de Chile		2.309	2.309	0,66	0,66
		KBC Bank		4.914	4.914	1,40	1,39
		ING		788	788	0,22	0,22
		Fortis		1	1	-	-
		BNP Paribas		15.622	15.622	4,45	4,43
		Mufg Bank		15.453	15.453	4,41	4,39
	Depósitos a plazo						
		Bci Miami		5.000	5.000	1,43	1,42
		Scotiabank		20.000	20.000	5,70	5,68
		BCI		10.000	10.000	2,85	2,84
		Santander		10.000	10.000	2,85	2,84
		Itaú-Corpbanca		8.000	8.000	2,28	2,27
		BTG Pactual		4.000	4.000	1,14	1,13
	Caja			29	29	0,01	0,01
	Otros activos financieros			173	173	0,05	0,05
	Prestamos por cobrar		Mutuo IACSA	173	173	0,05	0,05
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			224.088	224.088	63,91	63,61
	Clientes						
		Productos Mo y sus derivados		165.467	164.748	46,98	46,75
		Servicio maquila		3.617	3.617	1,03	1,03
		Servicio energía eléctrica		660	660	0,19	0,19
		Productos agrícolas		235	235	0,07	0,07
	Otras cuentas por		Remanente I.V.A	52.774	52.774	15,05	14,98
	Cobrar		Cuentas por cobrar al personal	1.185	1.185	0,34	0,34
			Otros impuestos por cobrar	3	3	-	-
			Otros	147	866	0,25	0,25
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			235	235	0,07	0,07
	Relacionados		Indirecta	235	235	0,07	0,07

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 30 de septiembre de 2021 asciende a MUSD 127.893, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 330.374.

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 MUSD	Perfil de vencimiento							
					0 a 15 días MUSD	16 a 30 días MUSD	31 a 60 días MUSD	61 a 90 días MUSD	91 a 180 días MUSD	181 a 360 días MUSD	1 a 2 años MUSD	2 años & + MUSD
Total pasivos financieros				668.750	6.296	206.386	51.034	2.265	12.987	216.368	87.087	118.019
Costo amortizado				588.248	4.823	205.660	50.959	1.806	12.702	198.216	54.938	90.836
	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			204.008	4.823	199.185	-	-	-	-	-	-
	Proveedores			199.185	-	199.185	-	-	-	-	-	-
	Otros Pasivos	Anticipo a clientes		838	838	-	-	-	-	-	-	-
		I.V.A debito fiscal		1.062	1.062	-	-	-	-	-	-	-
		Otros impuestos por pagar		2.510	2.510	-	-	-	-	-	-	-
		Otras cuentas por pagar		413	413	-	-	-	-	-	-	-
	Otros pasivos financieros			377.765	-	-	50.959	1.806	12.702	198.216	54.938	90.836
	Oblig. Publico	BMOLY-C		73.633	-	-	-	1.559	-	1.559	3.117	89.705
		SERIE D		52.764	-	-	911	-	911	54.336	-	-
		MOLYMET 13		49.727	-	-	-	-	1.743	1.743	51.343	-
	Oblig. Bancos	BCI		1.959	-	-	-	248	-	244	477	1.131
		Banco Estado		110.104	-	-	-	-	10.048	100.385	-	-
		Scotiabank		50.030	-	-	50.048	-	-	-	-	-
		Chile										
		Banco Crédito del Perú		39.551	-	-	-	-	-	39.949	-	-
	Otros pasivos financieros			6.475	-	6.475	-	-	-	-	-	-
	Otros Pasivos	Obligación derecho de uso		6.475	-	6.475	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				78.750	42	425	58	456	285	18.152	32.149	27.183
	Otros pasivos financieros			78.750	42	425	58	456	285	18152	32.149	27.183
	Derivados											
		Santander (CCS UF)		27.183	-	-	-	-	-	-	-	27.183
		Scotiabank (CCS MXN)		32.149	-	-	-	-	-	-	32.149	-
		BCP		15.224	-	-	-	-	-	15.224	-	-
		JP Morgan		1.762	-	-	-	-	-	1.762	-	-
		Forwards (Cobertura)		2.432	42	425	58	456	285	1.166	-	-
A valor razonable con cambios en resultado				1.752	1.431	301	17	3	-	-	-	-
	Otros pasivos financieros			1.752	1.431	301	17	3	-	-	-	-
		Contratos Forwards		1.752	1.431	301	17	3	-	-	-	-

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%

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%	-
Scotiabank Chile	USD	Anual	0,38%	-
Banco Crédito del Perú	PEN	Anual	1,03%	0,2%

(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 (moneda funcional)	Valor de Referencia	Exposición neta (moneda no funcional)	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	Activa	Pasiva				Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	38,65	(66,87)	(28,22)	811,9000	(22.912)	(9%)	10%	737,2052	889,0305	(2,859)	2,448
USD-CLF	0,21	(74,07)	(73,86)	0,0270	(2)	-	1%	0,0270	0,0273	0,008	0,884
USD-EUR	8,07	(10,85)	(2,78)	0,8642	(2)	(7%)	9%	0,8063	0,9377	(0,200)	0,218
USD-MXN	30,20	(55,24)	(25,04)	20,5647	(515)	(12%)	14%	18,1792	23,4438	(3,286)	3,075
USD-RMB	-	-	-	6,4535	-	(7%)	6%	6,0211	6,8601	-	-
USD-COP	0,04	(52,76)	(52,72)	3.808,5200	(200.785)	(10%)	10%	3.416,2424	4.185,5635	(6,054)	4,749

Tabla análisis de sensibilidad del patrimonio a variables de mercado (MMUSD)

Variable	Exposición neta	Valor de	Exposición neta	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	(moneda funcional)	Referencia	(moneda no funcional)	Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	(23,86)	811,9000	(19.372)	(9%)	10%	737,2052	889,0305	(2,42)	2,07
USD-CLF	(9,08)	0,0270	-	-	1%	0,0270	0,0273	-	0,11
USD-EUR	9,28	0,8642	8	(7%)	9%	0,8063	0,9377	0,67	(0,73)
USD-MXN	(1,59)	20,5647	(33)	(12%)	14%	18,1792	23,4438	(0,21)	0,20
USD-RMB	0,05	6,4535	-	(7%)	6%	6,0211	6,8601	-	-
USD-COP	(0,69)	3.808,5200	(2.628)	(10%)	10%	3.416,2424	4.185,5635	(0,08)	0,06

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 30 de septiembre de 2021 la Sociedad mantiene instrumentos financieros que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen:

- a. Contratos forwards
- b. Contratos derivados de moneda y tasa de interés
- c. 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 30-09-2021 MUSD	Medición del valor justo Usando valores considerando como		
		Nivel I MUSD	Nivel II MUSD	Nivel III MUSD
Activo				
Contratos forwards	1.523	-	1.523	-
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	10	-	10	-
Opciones	163	-	163	-
Pasivo				
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	76.318	-	76.318	-
Contratos forwards	4.184	-	4.184	-

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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	30-09-2021 MUSD		31-12-2020 MUSD	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activo				
Efectivo en caja	29	29	31	31
Saldo en bancos	69.177	69.177	87.729	87.729
Depósitos a plazo	57.000	57.000	123.040	123.040
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	224.088	224.088	125.841	125.841
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	235	235	40	40
Préstamo por cobrar	173	173	192	192
Pasivo				
Otros pasivos financieros	377.765	263.936	192.400	271.099
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	204.008	204.008	147.126	147.126
Pasivos por arrendamiento	6.475	6.475	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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Efectivo en caja	29	31
Saldos en bancos	69.177	87.729
Depósitos a corto plazo	57.000	123.040
Total	126.206	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	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Banco Santander	10.000	5.000
BCI	-	33.451
Banco Scotiabank	20.000	30.000
Banco HSBC Chile	-	18.329
Credit Suisse International	-	5.000
Banco BCI Miami	15.000	10.000
Banco Security	-	250
Banco Itaú-Corpbanca	8.000	14.005
BTG Pactual	4.000	7.005
Total	57.000	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) Periodo 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	30-09-2021
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	189.934	-	-	(5.461)	8.109	(16.458)	176.124
Prestamos que devengan intereses	2.466	220.000	(20.216)	(200)	221	(630)	201.641
Instrumentos derivados de cobertura	43.360	-	-	-	-	32.958	76.318
Contratos Forwards (Cobertura)	1.739	-	-	-	-	693	2.432
Contratos Forwards (Resultado)	1.762	-	-	-	-	(10)	1.752
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	239.261	220.000	(20.216)	(5.661)	8.330	16.553	458.267

ii) Periodo 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	30-09-2020
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	189.033	-	-	(7.050)	9.042	(20.777)	170.248
Prestamos que devengan intereses	43.208	30.000	(70.378)	(417)	356	(201)	2.568
Instrumentos derivados de cobertura	45.987	-	-	-	-	22.939	68.926
Contratos Forwards (Cobertura)	773	-	-	-	-	(700)	73
CCS Cobertura depósitos a plazo	10	-	-	-	-	161	171
Otros	45	-	-	-	-	(45)	-
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	279.056	30.000	(70.378)	(7.467)	9.398	1.377	241.986

iii) 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) Periodo 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	30-09-2021
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.858	1.091	(1.844)	(152)	153	1.088	2.194
Pasivos por arrendamientos no corrientes	2.110	4.227	-	-	-	(2.056)	4.281
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	3.968	5.318	(1.844)	(152)	153	(968)	6.475

ii) Periodo 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	30-09-2020
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.346	492	(1.008)	(154)	134	676	1.486
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.648	1.374	-	-	-	(684)	2.338
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	2.994	1.866	(1.008)	(154)	134	(629)	3.824

iii) 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
	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo	435	907
Intereses recibidos por Inversiones en préstamos IACSA	-	5
Total	435	912

d) Otros flujos de operación.

	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		
Comisión/gastos banco corresponsal	(57)	(50)
Devolución seguro	-	244
Total	(57)	194

	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD
Otros cobros por actividades de operación		
Devolución de impuestos	133.335	98.080
Total	133.335	98.080

e) Otros flujos de financiación

	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		
Sobregiro contable	(5)	(47)
Otros ingresos financieros	47	196
Gastos por mantención de bonos	(260)	(482)
Total	(218)	(333)

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	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Opciones	163	2
Interés Mutuo	1	2
Contratos Forwards (ver nota 17)	1.523	2.143
Contratos Forwards cobertura (ver nota 17)	-	4
Total	1.687	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	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	10	-
Mutuo IACSA	172	190
Total	182	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	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Pagos anticipados	3.254	1.729
Derechos de aduana	2.130	1.202
Gastos diferidos (seguros)	1.760	2.993
Seguros, fletes y otros gastos diferidos (mercadería en consignación)	3.963	1.716
Total	11.107	7.640

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

Concepto	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Depósitos en garantía	22	21
Total	22	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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	166.437	89.608
Deudores por ventas servicios maquila	3.617	3.795
Deudores por ventas servicio energía eléctrica	660	487
Deudores por ventas productos agrícolas	235	12
Cuentas por cobrar al personal	1.028	1.637
Remanente de I.V.A. (crédito a favor)	52.774	30.706
Otros impuestos por cobrar	3	7
Otros	147	504
Estimación deudores incobrables	(970)	(973)
Total	223.931	125.783

b) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Cuentas por cobrar al personal	157	58
Total	157	58

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

Concepto	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Funcional	167.489	91.142
Extranjero	56.599	34.699
Total	224.088	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	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	(973)	(1.006)
Provisión por deterioro del periodo	3	-
Castigo	-	35
Diferencia de Conversión	-	(2)
Total	(970)	(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 30 de septiembre 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		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Salarios	7.642	7.206	2.248	2.292
Honorarios de Administradores	2	2	-	1
Beneficios a corto plazo para los empleados	274	198	85	44
Beneficios post-empleo	20	19	7	7
Beneficios por terminación	523	15	16	5
Otros beneficios	55	54	13	20
Total	8.516	7.494	2.369	2.369

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	30-09-2021 MUSD	(cargo) abono a resultado MUSD	30-09-2020 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	884 (880)	96 -	744 (1.006)	65 -
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	2 (3)	(1) -	3 (2)	1 -
EIN 7720929	Global Tungsten & Powders Corp.	EE.UU.	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	202 (10)	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	30-09-2021 MUSD	Saldo al 31-12-2020 MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	43	39
95.177.000-0	Compañía Eléctrica Los Morros S.A.	Comercial	1	CLP	Otras partes relacionadas	Chile	-	1
EIN 7720929	Global Tungsten & Powders Corp.	Comercial	1	USD	Otras partes relacionadas	Chile	192	-
Total							235	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	30-09-2021 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	30-09-2020 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
Molymet Germany GmbH	Ventas	Oxido Puro de molibdeno grado Sandy	22.936	2.566	18.422	2.267
	Ventas	Ferromolibdeno	32.326	2.086	15.323	663
Molymex S.A. de C.V.	Compras	Molibdenita	27.533	-	22.579	-
		Oxido de molibdeno técnico	48.140	-	-	-
		Renio	1.313	-	4.450	-
		Ferromolibdeno	303	50	225	1
Molymet Belgium N.V.	Ventas	Oxido puro de molibdeno grado Sandy	181	20	-	-
		Molibdenita	73.968	3.071	49.743	286
		Oxido de molibdeno técnico	11.055	394	7.544	(28)
		Renio	-	-	4.926	-
	Compras	Molibdenita	6.051	231	20.215	521
Complejo Industrial Molynor S.A.	Ventas	Oxido de molibdeno técnico	7.374	487	-	-
		Servicio de maquila	1.454	159	-	-
		Renio	1.869	-	3.795	-
	Compras	Molibdenita	501	-	14.098	-
		Oxido de molibdeno técnico	14.750	-	(11)	-

10. Inventarios.

a) Clases de inventarios.

La composición de los inventarios corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Inventarios corrientes	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Materias primas	205.266	140.560
Suministros para la producción	45.511	37.826
Trabajo en curso	70.485	45.607
Bienes terminados	368.167	127.213
Total inventarios corrientes	689.429	351.206

Inventarios no corrientes	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Bienes terminados	91.986	109.041
Total inventarios no corrientes	91.986	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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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.

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	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Costos de venta de productos	(843.286)	(652.402)	(337.910)	(220.009)
Costos por servicios	(20.268)	(16.263)	(7.810)	(4.253)
Total	(863.554)	(668.665)	(345.720)	(224.262)

11. Activos biológicos.

La composición de los activos biológicos corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 es la siguiente:

Concepto	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Costos cosecha	310	658
Total	310	658

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los costos incluidos en este rubro corresponden a los costos de la cosecha 2021 y 2020 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	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Impuesto renta por recuperar del año anterior	106	2
Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impto. por pagar)	4.686	18.260
Total	4.792	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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Sociedad	Información Financiera al 30 de septiembre 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. (v)	14.493	1.937	14	-	16.416	-	18	14.540	1.865	4	(1)	16.402	19.292	(294)
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	1.152	45.875	905	1.666	44.456	1.992	(561)	1.384	46.708	731	2.820	44.541	1.271	(759)
Molymex S.A. de C.V.	167.844	18.413	97.583	1.725	86.949	316.609	13.173	99.703	18.025	42.868	1.086	73.774	250.066	9.119
Molymet Corporation	1.697	37	107	-	1.627	650	76	1.579	87	115	-	1.551	678	(14)
Strategic Metals B.V.	31.849	145.277	9	-	177.117	-	8.215	25.796	153.255	129	-	178.922	-	5.706
Carbomet Industrial S.A.	758	23.131	15	-	23.874	346	1.294	299	22.637	38	-	22.898	444	1.159
Carbomet Energía S.A. (i)	3.070	5.131	2.884	2.450	2.867	4.454	1.954	2.370	6.258	2.636	2.976	3.016	3.981	1.050
Molymet Brasil	330	-	25	-	305	244	152	176	1	23	-	154	145	(1)
Molymet Services Limited	1.622	5	1.225	-	42	2.100	276	1.490	28	1.282	108	128	1.659	457
Molymet Belgium N.V. (iv)	119.747	104.378	64.679	36.568	122.878	181.776	7.370	67.118	101.459	44.098	8.917	115.562	177.434	4.930
Molymet Germany GmbH (iii)	16.291	15.108	3.331	86	27.982	30.136	808	13.285	16.080	2.037	136	27.192	29.338	(37)
Eastern Special Metals Hong Kong Limited	320	-	81	-	239	-	(88)	354	-	74	-	280	-	(121)
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	1.465	29	70	-	1.424	372	101	1.418	62	144	20	1.316	1.442	903
Complejo Industrial Molynor S.A.	151.855	154.587	62.171	34.816	209.455	233.814	14.505	112.437	162.743	33.406	36.639	205.135	266.801	15.911
Molymet Perú Trading Company S.A.C. (ii)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125	59

(i) Fusión Carbomet Energía S.A. y Compañía Auxiliar Eléctrica del Maipo S.A.

Con fecha 24 de junio de 2019 se formalizó la fusión de la sociedad Carbomet Energía S.A. con Compañía Auxiliar Eléctrica del Maipo S.A. (sociedad absorbida), con lo cual Carbomet Energía S. A. adquiere todo el patrimonio de Compañía Auxiliar Eléctrica del Maipo S.A.

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) Molytmet Belgium N.V.

Durante el mes de diciembre de 2020, la sociedad Sadaci N.V. cambia su razón social a Molytmet Belgium N.V.

(v) MolytmetNos S.A.

Con fecha 23 de diciembre de 2020, la sociedad Molytmet Trading S.A. cambia su razón social a MolytmetNos S.A.

14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el saldo de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación)	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos Intangibles, neto	5.234	6.693
Activos Intangibles de vida finita, neto	4.175	5.634
Activos Intangibles de vida indefinida, neto	1.059	1.059
Activos Intangibles identificables, neto	5.234	6.693
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	1.059	1.059
Programas Informáticos, Neto	4.175	5.634
Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación)	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos Intangibles, bruto	12.508	12.256
Activos Intangibles identificables, bruto	12.508	12.256
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1.059	1.059
Programas Informáticos, bruto	11.449	11.197
Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación)	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(7.274)	(5.563)
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(7.274)	(5.563)

El movimiento en los Activos Intangibles al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Movimientos en Activos Intangibles identificables	30-09-2021		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	-	252	-	5.388
Amortización	-	(1.711)	-	(1.683)
Saldo Final	1.059	4.175	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 30 de septiembre de 2021 asciende a MUSD 7.274 (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)	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Propiedades, planta y equipo, neto	452.333	454.821
Terreno	54.042	54.048
Edificio	140.416	141.983
Maquinaria	203.830	216.737
Equipos de transporte	256	293
Enseres y accesorios	1.124	1.266
Equipos de oficina	3.081	3.527
Construcciones en proceso	31.487	18.603
Plantaciones	17.993	18.260
Otras propiedades, planta y equipo, neto	104	104
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Propiedades, planta y equipo, bruto	1.028.613	1.031.447
Terreno	54.042	54.048
Edificio	246.235	244.198
Maquinaria	651.708	668.452
Equipos de transporte	1.937	1.987
Enseres y accesorios	5.327	5.589
Equipos de oficina	14.982	15.675
Construcciones en proceso	31.487	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)	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	576.280	576.626
Edificio	105.819	102.215
Maquinaria	447.878	451.715
Equipos de transporte	1.681	1.694
Enseres y accesorios	4.203	4.323
Equipos de oficina	11.901	12.148
Plantaciones	4.798	4.531

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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 3.277 y MUSD 5.867, respectivamente.
- ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 235.953.
- 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 30 de septiembre 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	-	107	4.653	44	102	340	20.518	-	-	25.764
Retiros	-	(40)	(830)	(4)	(3)	(11)	-	-	-	(888)
Gasto por Depreciación	-	(4.886)	(20.184)	(75)	(241)	(832)	-	(267)	-	(26.485)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(6)	(302)	(232)	(2)	-	(2)	(38)	-	-	(582)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	3.554	3.686	-	-	59	(7.596)	-	-	(297)
Cambios, Total	(6)	(1.567)	(12.907)	(37)	(142)	(446)	12.884	(267)	-	(2.488)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	54.042	140.416	203.830	256	1.124	3.081	31.487	17.993	104	452.333

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	-	116	5.538	3	37	381	21.012	-	-	27.087
Retiros	-	-	(232)	-	-	(1)	-	-	-	(233)
Gasto por Depreciación	-	(4.849)	(20.373)	(80)	(266)	(871)	-	(252)	-	(26.691)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(2)	(129)	(113)	(1)	-	(1)	(54)	-	-	(300)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	2.059	10.223	(1)	68	497	(15.393)	-	-	(2.547)
Cambios, Total	(2)	(2.803)	(4.957)	(79)	(161)	5	5.565	(252)	-	(2.684)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	54.043	130.347	169.534	308	1.181	3.177	78.402	17.048	104	454.144
Adiciones	-	261	1.885	9	7	136	9.765	-	-	12.063
Retiros	-	(244)	(328)	(1)	(14)	(15)	-	-	-	(602)
Gasto por Depreciación	-	(1.609)	(6.751)	(25)	(87)	(281)	-	(87)	-	(8.840)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	5	239	263	1	-	-	(31)	-	-	477
Otros Incrementos (Decrementos)	-	12.989	52.134	1	179	510	(69.533)	1.299	-	(2.421)
Cambios, Total	5	11.636	47.203	(15)	85	350	(59.799)	1.212	-	677
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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Conceptos	Activo		Pasivo	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Propiedades, planta, equipos y otros	1.405	1.072	61.823	60.353
Acreedores y otras cuentas por pagar	2.464	4.123	569	87
Inventarios	5.207	4.868	31.237	25.863
Prestamos que devengan intereses	-	-	564	869
Pérdidas Tributarias	2.508	2.433	-	-
Obligaciones por Beneficios Post-Empleo	111	120	2.767	3.893
Deudores y otras cuentas por cobrar	3.874	2.276	414	2.042
Derivados con efecto en Resultados Integrales	6.763	1.439	-	-
Ganancias (perdidas actuariales)	2.457	2.461	-	-
Derivados con efecto en Resultados	767	-	50	519
Relativos a Otros	133	142	-	-
Totales	25.689	18.934	97.424	93.626
Compensación de partidas	(18.779)	(10.794)	(18.779)	(10.794)
Totales netos	6.910	8.140	78.645	82.832

Los movimientos de impuesto diferidos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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	(2.324)
Efecto por diferencia conversión	(39)
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	5.320
Movimiento del período	2.957
Al 30 de septiembre de 2021	(71.735)

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		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos por impuestos corrientes	(29.124)	(15.858)	(15.557)	(4.686)
Ajuste al impuesto corriente del periodo anterior	(25)	(566)	-	(567)
Reversión de impuestos corrientes a impuestos diferidos	-	(1.958)	-	(1.958)
Otros gastos por impuesto corriente	(126)	(63)	(51)	(12)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(29.275)	(18.445)	(15.608)	(7.223)
Gastos diferidos por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias	(2.324)	5.762	5.360	5.300
(Gastos) Ingresos por impuestos diferidos, neto, total	(2.324)	5.762	5.360	5.300
(Gastos) Ingresos por Impuestos a las Ganancias	(31.599)	(12.683)	(10.248)	(1.923)

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		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Impuestos diferidos ganancias (perdidas) actuariales	4	1	3	(1)
Impuestos diferidos coberturas flujos de efectivo	(5.324)	(639)	(3.722)	198
Cargo (abono) a patrimonio	(5.320)	(638)	(3.719)	197

El efecto en resultado de los impuestos atribuibles a parte nacional y extranjera se detalla a continuación:

(Gastos) Ingresos por Impuesto a las ganancias por partes extranjera y nacional	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos por impuestos corrientes, neto, extranjero	(4.551)	(3.947)	(1.650)	(3.062)
Gastos por impuestos corrientes, neto, nacional	(24.724)	(14.498)	(13.958)	(4.161)
Gastos por impuestos corrientes, neto, total	(29.275)	(18.445)	(15.608)	(7.223)
Gastos por impuestos diferidos, neto, extranjero	(4.454)	181	(1.354)	4.131
Gastos por impuestos diferidos, neto, nacional	2.130	5.581	6.714	1.169
Gastos por impuestos diferidos, neto, total	(2.324)	5.762	5.360	5.300
(Gastos) ingresos por impuesto a las ganancias	(31.599)	(12.683)	(10.248)	(1.923)

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		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias	(10.768)	(8.689)	(5.267)	(5.719)
Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias	(4.150)	331	195	4.637
Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total	(14.918)	(8.358)	(5.072)	(1.082)

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 2020 representa un 27,65% y 30,84%, 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
	30-09-2021	efectiva	30-09-2020	efectiva
	MUSD	%	MUSD	%
Utilidad antes de impuesto	114.292		41.120	
Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(30.859)	27,00	(11.102)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	(245)	0,21	(443)	1,08
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	(612)	0,54	(1.001)	2,43
Déficit (exceso) impuestos periodo anterior	117	(0,10)	(137)	0,33
Impuesto a la renta	(31.599)	27,65	(12.683)	30,84

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. 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 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.

- 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 30 de septiembre 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	126.206	-	-	126.206
Otros activos financieros*	173	10	1.686	1.869
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	224.088	-	-	224.088
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	235	-	-	235
Total	350.702	10	1.686	352.398

Total Pasivos	Costo amortizado MUSD	Pasivos de cobertura MUSD	Valor razonable con cambios en resultado MUSD	Total MUSD
Otros pasivos financieros*	377.765	78.750	1.752	458.267
Pasivos por arrendamientos*	6.475	-	-	6.475
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	204.008	-	-	204.008
Total	588.248	78.750	1.752	668.750

- 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Otros Pasivos Financieros Corrientes	Saldo al	
	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Obligaciones por título de deuda (bonos)	54.905	1.734
Préstamos que devengan intereses	200.132	708
Instrumentos derivados de cobertura	18.152	-
Contratos forwards (cobertura)	1.266	1.739
Contratos forwards (resultado)	1.752	1.762
Total	276.207	5.943

Otros Pasivos Financieros No Corrientes	Saldo al	
	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	121.219	188.200
Préstamos que devengan intereses	1.509	1.758
Instrumentos derivados de cobertura	59.332	43.360
Total	182.060	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

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 30 de septiembre 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 30-09-2021
								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%	1.878	-	1.878	-	-	71.755	71.755	73.633
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,69%	-	263	263	49.464	-	-	49.464	49.727
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,91%	442	52.322	52.764	-	-	-	-	52.764
Monto Total MUSD								2.320	52.585	54.905	49.464	-	71.755	121.219	176.124
Capital MUSD								-	52.514	52.514	49.600	-	74.129	123.729	176.243

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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 30 de septiembre 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%	-	231	216	447	862	647	1.509	1.956
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	80.071	80.071	-	-	-	80.071
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	Anual	0,38%	-	50.030	-	50.030	-	-	-	50.030
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A. Complejo Industrial Molynor S.A	Chile	-	Banco Crédito del Perú	Perú	PEN	Anual	1,03%	0,2%	-	39.551	39.551	-	-	-	39.551
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	20.018	20.018	-	-	-	20.018
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,95%	-	-	10.015	10.015	-	-	-	10.015
Monto Total MUSD										50.261	149.871	200.132	862	647	1.509	201.641
Capital MUSD										50.215	119.757	169.972	862	647	1.509	171.481

ii. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2020, corriente y no corriente por crédito sindicado neto de los gastos diferidos incurridos en su obtención, 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 30 de septiembre de 2021, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
KBC BANK	09-03-2021	25-10-2021	1.192	1.226	34
KBC BANK	09-03-2021	24-11-2021	1.192	1.227	35
KBC BANK	09-03-2021	24-12-2021	1.193	1.227	34
KBC BANK	30-06-2021	15-10-2021	595	612	17
KBC BANK	22-09-2021	15-10-2021	1.174	1.192	18
KBC BANK	22-09-2021	15-11-2021	1.175	1.192	17
KBC BANK	22-09-2021	15-12-2021	1.176	1.193	17
BCI	28-07-2021	29-10-2021	544	578	34
BCI	28-07-2021	30-11-2021	542	577	35
BCI	28-07-2021	30-12-2021	539	575	36
BCI	04-08-2021	29-10-2021	552	578	26
BCI	04-08-2021	30-11-2021	550	577	27
BCI	04-08-2021	30-12-2021	547	575	28
HSBC	01-07-2021	29-10-2021	1.787	1.994	207
HSBC	01-07-2021	30-11-2021	1.779	1.989	210
HSBC	10-08-2021	30-12-2021	1.894	1.983	89
BCI	28-07-2021	29-10-2021	844	897	53
BCI	28-07-2021	30-11-2021	841	895	54
BCI	28-07-2021	30-12-2021	836	892	56
BCI	28-07-2021	29-10-2021	282	299	17
BCI	28-07-2021	30-11-2021	280	298	18
BCI	28-07-2021	30-12-2021	279	297	18
BCI	04-08-2021	29-10-2021	1.143	1.197	54
BCI	04-08-2021	30-11-2021	1.138	1.193	55
BCI	04-08-2021	30-12-2021	1.132	1.190	58
BANK OF AMERICA	18-06-2021	01-10-2021	148	152	4
BANK OF AMERICA	18-06-2021	01-11-2021	149	152	3
BANK OF AMERICA	18-06-2021	01-12-2021	149	152	3
BANK OF AMERICA	23-09-2021	01-10-2021	147	150	3
BANK OF AMERICA	23-09-2021	01-11-2021	147	150	3
BANK OF AMERICA	23-09-2021	01-12-2021	147	150	3
TOTAL			24.093	25.359	1.266

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

El detalle de los forwards al 30 de septiembre 2021 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
JP MORGAN	08-04-2021	01-10-2021	150	145	5
JP MORGAN	12-04-2021	01-11-2021	150	145	5
JP MORGAN	12-04-2021	01-12-2021	149	145	4
BCI	03-09-2021	01-10-2021	1.352	1.278	74
BCI	07-09-2021	01-10-2021	4.133	3.970	163
BCI	07-09-2021	01-10-2021	202	195	7
BCI	09-09-2021	01-10-2021	1.591	1.548	43
BCI	10-09-2021	01-10-2021	560	546	14
BCI	14-09-2021	01-10-2021	2.083	2.015	68
BCI	14-09-2021	01-10-2021	1.358	1.314	44
BCI	16-09-2021	01-10-2021	500	481	19
BCI	20-09-2021	01-10-2021	635	616	19
HSBC	01-09-2021	01-10-2021	2.447	2.339	108
BCI	21-09-2021	01-10-2021	366	355	11
HSBC	23-09-2021	01-10-2021	1.555	1.513	42
HSBC	24-09-2021	01-10-2021	1.277	1.239	38
HSBC	27-09-2021	01-10-2021	1.545	1.515	30
HSBC	08-09-2021	01-10-2021	256	251	5
BCI	07-09-2021	01-10-2021	471	452	19
BCI	09-09-2021	01-10-2021	476	464	12
BCI	13-09-2021	01-10-2021	956	924	32
BCI	14-09-2021	01-10-2021	1.210	1.170	40
BCI	20-09-2021	01-10-2021	1.576	1.528	48
HSBC	01-09-2021	01-10-2021	14.405	13.772	633
HSBC	01-09-2021	01-10-2021	914	874	40
TOTAL			40.317	38.794	1.523

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
JP MORGAN	07-04-2021	01-10-2021	148	152	4
JP MORGAN	12-04-2021	01-11-2021	148	152	4
JP MORGAN	12-04-2021	01-12-2021	149	152	3
BCI	20-09-2021	01-10-2021	328	337	9
HSBC	31-08-2021	01-10-2021	9.652	10.110	458
BCI	21-09-2021	01-10-2021	2.168	2.238	70
HSBC	27-09-2021	01-10-2021	20.549	20.953	404
JP MORGAN	31-08-2021	04-10-2021	5.316	5.424	108
BANK OF AMERICA	30-09-2021	02-11-2021	4.633	4.635	2
BCI	31-08-2021	01-10-2021	5.276	5.536	260
BCI	20-09-2021	01-10-2021	2.411	2.480	69
BCI	20-09-2021	01-10-2021	913	940	27
HSBC	23-09-2021	01-10-2021	736	758	22
BCI	30-09-2021	02-11-2021	4.418	4.429	11
JP MORGAN	29-09-2021	29-10-2021	16.390	16.556	166
JP MORGAN	30-09-2021	29-10-2021	7.468	7.603	135
TOTAL			80.703	82.455	1.752

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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	BCP	
País acreedora	Chile	Chile	Francia	Perú	Chile	Perú	
Tipo moneda	USD-UF	USD-MXN	USD	USD-COP	USD	USD-PEN	
Tipo amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Anual	
Tasa nominal USD (Cobertura)	6,97%	Libor 180 días +2,41%	2,69%	Libor 90 días +1,23%	3,91%	0,20%	
Activo							
Período 2021	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
De 1 a 3 años	-	-	10	-	-	-	10
Total al 30-09-2021	-	-	10	-	-	-	10
Pasivo							
Período 2021	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	-	-	(15.224)	(1.762)	(1.166)	(18.152)
De 1 a 3 años	-	(32.149)	-	-	-	-	(32.149)
Más de 5 años	(27.183)	-	-	-	-	-	(27.183)
Total al 30-09-2021	(27.183)	(32.149)	-	(15.224)	(1.762)	(1.166)	(76.318)
Período 2020	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:	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos.	Santander (CCS U.F.)	85.844	115.561
	Scotiabank (CCS MXN)	50.793	55.390
	BNP Paribas (IRS USD)	82.964	-
	BCP (CCS COP)	54.495	62.850
	JP Morgan (IRS USD)	69.718	70.369
	BCP (FWD PEN)	37.825	-
	TOTAL	381.639	304.170
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos.	Santander (CCS U.F.)	113.027	118.787
	Scotiabank (CCS MXN)	82.942	84.975
	BNP Paribas (IRS USD)	82.954	-
	BCP (CCS COP)	69.719	70.368
	JP Morgan (IRS USD)	71.480	73.400
	BCP (FWD PEN)	38.991	-
	TOTAL	459.113	347.530
Reserva Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	(27.183)	(3.226)
	Scotiabank (CCS MXN)	(32.149)	(29.585)
	BNP Paribas (IRS USD)	10	-
	BCP (CCS COP)	(15.224)	(7.518)
	JP Morgan (IRS USD)	(1.762)	(3.031)
	BCP (FWD PEN)	(1.166)	-
	Total activo (pasivo)	(77.474)	(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 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		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ingresos por intereses	410	1.220	99	125
Instrumentos de Derivados con cargo a resultados	-	4	-	-
Otros ingresos financieros	17	1	5	-
Ingresos financieros	427	1.225	104	125
Gastos por intereses	(8.330)	(9.398)	(2.892)	(2.968)
Gastos por interés derecho de uso	(153)	(134)	(44)	(44)
Otros gastos financieros	(1.288)	(995)	(580)	(343)
Costos financieros	(9.771)	(10.527)	(3.516)	(3.355)

18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La composición de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Deudas por compras o prestación de servicios	199.185	142.823
Anticipo de clientes	838	974
Otros impuestos por pagar	2.510	2.587
I.V.A. debito fiscal	1.062	147
Otras cuentas por pagar	413	595
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	204.008	147.126

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

Moneda	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Funcional	182.777	126.439
Extranjera	21.231	20.687
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	204.008	147.126

19. Provisiones.

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

Clases de provisiones (presentación)	ACUMULADO	
	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	641	689
Provisión total	641	689

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 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	513
Provisión utilizada	(524)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(37)
Provisión total, saldo final 30-09-2021	641

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	397
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	244
Total provisiones al 30 de septiembre de 2021				641

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 30 de septiembre 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	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impto. por pagar)	14.778	7.620
Total	14.778	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	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	22.150	18.861
Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo	19.572	22.628
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal	41.722	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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Pasivos por participaciones	7.927	4.456
Pasivos por gratificación y bonos al personal	6.001	5.999
Pasivos aguinaldo	717	-
Pasivos por vacaciones y bono vacaciones	5.644	6.470
Retenciones previsionales	1.517	1.553
Remuneraciones por pagar	132	137
Seguros del personal	24	-
Otros pasivos del personal	153	175
Bienestar-Sindicato-Club Deportivo	35	68
Retención judicial	-	3
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	22.150	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
	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Valor Presente Obligación, Saldo Inicial	22.628	20.344
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	632	940
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	601	827
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación planes de beneficios definidos	17	1.218
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos.	(3.383)	319
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(923)	(1.020)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	19.572	22.628
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	19.572	22.628
Pasivos por beneficios a los empleados total	19.572	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
	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos	632	940
Costo por intereses plan de beneficios definidos	601	827
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos.	(3.383)	319
Total pérdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados	(2.150)	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 30 de septiembre de 2021:

Parámetro	Molymet	Molynor	Molymet Belgium	Molymex	Carbomet Energía
Tasa nominal anual de descuento	3,19%	3,19%	0,25%	6,60%	3,19%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	1,75%	3,50%	3,00%
Tasa real de incremento salarial anual por carrera	3,00%	3,00%	2,50% - 3,00%	5,85%	3,00%
Tabla de mortalidad	CB/RV-2014	CB/RV-2014	MR-FR-5 (Bélgica)	EMSSA-2009/2020	CB/RV-2014
Tabla de invalidez	PDT 1985 (III)	PDT 1985 (III)	-	RT IMSS	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 1.491. 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 1.726.

Gastos por empleados

Los gastos por empleados incurridos por el Grupo durante los períodos comprendidos desde el 1 de enero al 30 de septiembre de los años 2021 y 2020, respectivamente, son los siguientes:

Clases de beneficios y gastos por empleados	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos de personal	51.853	47.721	16.282	15.909
Sueldos y salarios	36.471	33.099	11.623	11.796
Beneficios a corto plazo a los empleados	10.759	10.443	3.397	2.562
Gastos por obligación por beneficios post empleo	1.858	1.469	390	327
Beneficios por terminación	214	516	97	434
Otros beneficios a largo plazo	270	333	82	138
Otros gastos de personal	2.281	1.861	693	652

22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

Concepto	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Dividendos por pagar	33.538	19.532
Otros	723	766
Otros pasivos no financieros, corrientes	34.261	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 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Clase de capital en acciones ordinario	30-09-2021	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		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	81.770	28.049	24.981	12.000
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	81.770	28.049	24.981	12.000
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,61	0,21	0,19	0,09
Resultado disponible para accionistas comunes, diluido	81.770	28.049	24.981	12.000
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	132.999.304	132.999.304	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)	0,61	0,21	0,19	0,09

El cálculo de las ganancias por acción al 30 de septiembre 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	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Resultado del periodo	81.770	47.323
Utilidad neta distribuible	81.770	47.323
Provisión y pagos de Dividendos	(32.709)	(18.929)
Saldo Utilidad neta distribuible	49.061	28.394

23.4 Dividendos pagados

Dividendos definitivos pagado, acciones ordinarias	30-09-2021	31-12-2020
	USD	USD
Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias	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
Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias	22-04-2021	03-05-2020
Importe de dividendo para acciones ordinarias	26.599.861	33.249.826
Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias	132.999.304	132.999.304
Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares	0,20	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	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	(14.726)	(14.726)
Strategic Metals B.V.	9.523	9.408
Carbomet Energía S.A.	(1.040)	(704)
Carbomet Industrial S.A.	514	514
Molymex S.A. de C.V.	25	25
Molymet Corporation	(1)	(1)
Molymet Beijing	39	32
Total	(5.666)	(5.452)

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

Operaciones de cobertura acumuladas	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Ajuste Conversión bono Chile	6.449	(1.189)
Valorización SWAP bono Chile	(27.183)	(3.226)
Ajuste Conversión bono México	30.400	28.812
Valorización SWAP bono México	(32.149)	(29.585)
Valorización IRS bono México	10	-
Ajuste Conversión bonos Colombia	16.333	10.384
Valorización SWAP bono Colombia	(15.224)	(7.518)
Valorización IRS bono Colombia	(1.762)	(3.032)
Ajuste Conversión Forward de Cobertura	459	1.758
I.D. Operaciones Cobertura	6.763	1.439
Forward de Cobertura	(2.383)	(1.734)
Total	(18.287)	(3.891)

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	(9.183)	(9.200)
I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	2.457	2.461
Total	(6.726)	(6.739)

d) Otras reservas varias.

Otras Reservas Varias	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Reserva patrimonial fusión CESA	(1.054)	(1.054)
Total	(1.054)	(1.054)

23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

Ganancias (pérdidas) acumuladas	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	269.537	249.363
Provisión de Dividendos	(32.709)	(18.929)
Pago Dividendos en (Excesos) o déficit	(7.670)	(8.220)
Resultado del periodo	81.770	47.323
Total	310.928	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	
		30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	30-09-2020
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Carbomet Energía S.A.	47,237%	1.353	1.425	923	388
Carbomet Industrial S.A.	0,011%	3	2	-	-
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	0,044%	20	20	-	-
Total participaciones no controladoras		1.376	1.447	923	388

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron de 0,26 y 0,22, respectivamente.

Miles de USD	30-09-2021	31-12-2020
Pasivos consolidados	838.797	543.283
Existencias	781.415	460.247
Cuentas por Pagar de Molibdeno	145.057	80.906
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	781.147	754.353
Participaciones no controladoras	1.376	1.447
Índice de apalancamiento	0,26	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 periodo 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 periodo 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 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	30-09-2021	31-12-2020	Vigencia
(i)	Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD)	≥ 300.000	782.523	755.800	01-06-2028
(ii)	EBITDA / Gastos Financieros Netos	$\geq 5,00$	15,61	9,41	01-06-2028
(iii)	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,26	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)	30-09-2021	31-12-2020
"Patrimonio Total" para el periodo de referencia:	782.523	755.800
"Patrimonio Total" mínimo permitido:	300.000	300.000

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

EBITDA Consolidado (anualizado) (miles de USD)	30-09-2021	31-12-2020
(+) "Ganancia Bruta"	226.354	141.915
(+) "Otros Ingresos, por función"	2.674	2.267
(+) "Costos de Distribución"	(16.081)	(15.963)
(+) "Gastos de Administración"	(56.838)	(46.347)
(+) "Otros Gastos, por función"	(5.788)	(6.600)
(+) "Otras Ganancias (pérdidas)"	(606)	27
(-) "Gasto por Depreciación"	(37.851)	(37.171)
(-) "Amortización de Intangibles"	(2.372)	(1.683)
EBITDA Consolidado (anualizado):	189.938	114.153
Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD)	30-09-2021	31-12-2020
(-) "Costos Financieros"	(12.840)	(13.596)
(-) "Ingresos Financieros"	670	1.468
Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado):	12.170	12.128
Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos	30-09-2021	31-12-2020
Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia:	15,61:1,00	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)	30-09-2021	31-12-2020
(+) "Pasivos Corrientes Totales"	553.598	201.706
(+) "Pasivos No Corrientes Totales"	285.199	341.577
(-) La diferencia positiva entre:	636.358	379.341
(i) "Inventarios"	781.415	460.247
(ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno"	145.057	80.906
Pasivos Totales Netos Consolidados:	202.439	163.942
Patrimonio Consolidado (miles de USD)	30-09-2021	31-12-2020
"Patrimonio Total"	782.523	755.800
Patrimonio Total Consolidado:	782.523	755.800
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado	30-09-2021	31-12-2020
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia:	0,26:1,00	0,23:1,00
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido:	1,75:1,00	1,75:1,00

En ambos periodos, 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 periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

Ingresos por planta productiva	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Planta Chile Nos	444.976	302.715	176.812	92.269
Planta Chile Mejillones	193.673	179.099	73.825	61.006
Planta Bélgica	180.354	115.892	68.591	41.485
Planta México	193.755	123.515	70.012	55.493
Planta Alemania	27.748	23.411	13.076	6.014
Otros	6.823	23.369	1.676	1.299
Total	1.047.329	768.001	403.992	257.566

- b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarios por tipos de producto periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

Ingresos por líneas de negocio	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	1.000.737	704.741	389.012	236.308
Ingresos por ventas servicios maquila	40.859	59.105	13.294	19.959
Ingresos por ventas servicio energía eléctrica	4.454	3.059	1.283	649
Ingresos por ventas productos agrícolas	1.187	789	477	497
Otros Ingresos	92	307	(74)	153
Total	1.047.329	768.001	403.992	257.566

25. Arriendos.

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

- i) Información activo por derecho de uso al 30 de septiembre 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	92	-	5.318
	Gasto por depreciación	(137)	(783)	(1.157)	(19)	(2.096)
	Otros incrementos (disminución)	-	-	(2)	-	(2)
	Cambios, Total	(137)	4.443	(1.067)	(19)	3.220
Saldo al 30 septiembre de 2021		125	4.443	2.223	8	6.799

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Obligación por arrendamientos	2.182	1.844
Intereses por arrendamientos	12	14
Total pasivos por arrendamientos corrientes	2.194	1.858

Concepto	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Obligación por arrendamientos	4.281	2.110
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	4.281	2.110

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

Pagos futuros	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	38	86
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	20	35
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total	58	121

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
	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD
Pagos por arrendamiento	57	40
Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total	57	40

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

Cobros futuros	ACUMULADO	
	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	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	117	103
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años	124	108
Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total	308	272

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
	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD
Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados	48	43
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	48	43

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 30 de septiembre 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	444.976	193.673	180.354	193.755	27.748	6.823	-	1.047.329
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	165.268	40.141	1.422	122.854	2.388	3.336	(335.409)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	374	13	1	28	2	296	(304)	410
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	16	1	-	-	-	-	17
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	374	29	2	28	2	296	(304)	427
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(8.318)	(33)	(179)	(9)	(22)	(73)	304	(8.330)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(206)	(23)	(5)	(12)	(3)	(17)	113	(153)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(971)	(35)	(24)	(237)	-	(21)	-	(1.288)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(9.495)	(91)	(208)	(258)	(25)	(111)	417	(9.771)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(9.121)	(62)	(206)	(230)	(23)	185	113	(9.344)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(12.807)	(8.903)	(3.848)	(2.398)	(1.284)	(1.052)	-	(30.292)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	61.794	20.046	9.791	19.297	1.356	48.556	(46.548)	114.292
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	45.906	(45.906)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(16.681)	(5.541)	(2.421)	(6.124)	(547)	(285)	-	(31.599)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(184.973)	(4.992)	(5.569)	(31.050)	504	(7.177)	10.004	(223.253)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(18.714)	(1.514)	(6.775)	(1.300)	(1.015)	400	5.922	(22.996)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	150.613	19.323	9.785	24.930	(1.098)	(10.896)	(27.789)	164.868
Activos de los Segmentos, Total	910.984	306.798	224.125	186.257	31.399	813.908	(852.151)	1.621.320
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	703.302	(703.302)	-
Pasivos de los segmentos	662.560	97.344	101.247	99.308	3.418	9.455	(134.535)	838.797

b) Periodo anterior desde el 1 de enero al 30 de septiembre de 2020.

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	302.715	179.099	115.892	123.515	23.411	23.369	-	768.001
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	106.091	15.120	15.272	55.185	324	3.169	(195.161)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	740	193	25	79	10	803	(630)	1.220
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	4	-	1	-	-	-	-	5
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	744	193	26	79	10	803	(630)	1.225
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(9.286)	-	(571)	(11)	(60)	(100)	630	(9.398)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(385)	(46)	(1)	(18)	(2)	(22)	340	(134)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(927)	(31)	(13)	(8)	-	(16)	-	(995)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(10.598)	(77)	(585)	(37)	(62)	(138)	970	(10.527)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(9.854)	116	(559)	42	(52)	665	340	(9.302)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(11.896)	(8.924)	(3.693)	(2.095)	(1.498)	(1.008)	191	(28.923)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	14.504	16.121	4.817	9.615	(593)	24.400	(27.744)	41.120
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	22.383	(22.383)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(4.325)	(4.487)	(930)	(5.736)	220	2.575	-	(12.683)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	94.225	19.756	14.600	15.071	1.353	8.352	20	153.377
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	68.244	(1.316)	(6.292)	(1.207)	(2.399)	4.707	(81.333)	(19.596)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(82.121)	(75.000)	(570)	-	(657)	(5.945)	81.315	(82.978)
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

(*) Los saldos de estos rubros corresponden al 31 de diciembre 2020.

c) Periodo actual desde el 1 de julio al 30 de septiembre 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	176.812	73.825	68.591	70.012	13.076	1.676	-	403.992
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	85.262	17.012	86	44.137	2.046	1.056	(149.599)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	108	1	-	9	-	81	(100)	99
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	5	-	-	-	-	-	5
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	108	6	-	9	-	81	(100)	104
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(2.874)	(33)	(59)	(3)	(4)	(19)	100	(2.892)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(64)	(6)	(2)	(4)	(1)	(4)	37	(44)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(325)	(12)	(7)	(229)	-	(7)	-	(580)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(3.263)	(51)	(68)	(236)	(5)	(30)	137	(3.516)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(3.155)	(45)	(68)	(227)	(5)	51	37	(3.412)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(4.216)	(3.015)	(1.263)	(805)	(415)	(357)	(88)	(10.159)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	19.411	7.213	2.202	5.441	929	13.541	(13.262)	35.475
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	13.254	(13.254)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(5.177)	(2.014)	(590)	(2.214)	(253)	-	-	(10.248)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(133.124)	(13.769)	(5.504)	(35.162)	402	(8.922)	9.440	(186.639)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(22.351)	194	(3.796)	(809)	43	(194)	16.758	(10.155)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	158.719	29.721	9.916	24.973	(395)	(9.945)	(16.442)	196.547
Activos de los Segmentos, Total	910.984	306.798	224.125	186.257	31.399	813.908	(852.151)	1.621.320
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	703.302	(703.302)	-
Pasivos de los segmentos	662.560	97.344	101.247	99.308	3.418	9.455	(134.535)	838.797

Las notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

d) Periodo anterior desde el 1 de abril al 30 de septiembre de 2020.

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	92.269	61.006	41.485	55.493	6.014	1.299	-	257.566
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	31.894	3.016	2.034	10.805	140	1.132	(49.021)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	93	12	1	1	1	225	(208)	125
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	93	12	1	1	1	225	(208)	125
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(2.930)	-	(192)	(4)	(18)	(32)	208	(2.968)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(241)	(13)	-	(5)	-	(9)	224	(44)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(322)	(12)	(1)	(4)	-	(4)	-	(343)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(3.493)	(25)	(193)	(13)	(18)	(45)	432	(3.355)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(3.400)	(13)	(192)	(12)	(17)	180	224	(3.230)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(4.182)	(3.111)	(1.208)	(711)	(509)	(343)	19	(10.045)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	3.541	7.831	1.577	4.336	(516)	11.537	(14.338)	13.968
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	10.875	(10.875)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(841)	(2.117)	(279)	(2.100)	321	3.093	-	(1.923)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	25.356	22.662	13.847	15.855	1.552	1.189	20	80.481
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2.156)	(249)	(871)	(164)	(637)	(68)	(612)	(4.757)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(3.067)	-	(377)	-	(309)	99	595	(3.059)
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

(*) Los saldos de estos rubros corresponden al 31 de diciembre 2020.

Conciliación Segmentos

Conciliación de Activos		30-09-2021	31-12-2020
		MUSD	MUSD
Conciliación de Activos Totales de los Segmentos		2.473.471	2.059.744
Conciliación de Otros Activos		(740.314)	(707.323)
Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos		(111.837)	(53.338)
Total Activos		1.621.320	1.299.083

Conciliación de Pasivos		30-09-2021	31-12-2020
		MUSD	MUSD
Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos		973.332	614.518
Conciliación de Otros Pasivos		(33.987)	(6.617)
Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos		(100.548)	(64.618)
Total Pasivos		838.797	543.283

Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos	1.382.738	963.162	553.591	306.587
Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos	(335.409)	(195.161)	(149.599)	(49.021)
Total Ingresos Ordinarios	1.047.329	768.001	403.992	257.566

Conciliación de Ganancia (Pérdida)	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos	160.840	68.864	48.737	28.306
Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos	(46.548)	(27.744)	(13.262)	(14.338)
Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	114.292	41.120	35.475	13.968

27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.

CONCEPTO	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ventas de materiales y otros	1.549	966	280	439
Otros resultados varios de operación	241	417	91	156
Otros ingresos, por función	1.790	1.383	371	595
Fletes internacionales por venta	(5.917)	(5.411)	(1.842)	(1.850)
Fletes nacionales por venta	(938)	(941)	(291)	(343)
Seguros por venta	(1.019)	(844)	(450)	(298)
Gastos de embarque por venta	(352)	(439)	(103)	(137)
Otros gastos por venta	(3.477)	(4.005)	(992)	(1.411)
Otros costos de distribución	(829)	(774)	(288)	(275)
Costos de distribución	(12.532)	(12.414)	(3.966)	(4.314)
Impuesto territorial y patentes comerciales	(2.150)	(1.952)	(689)	(680)
Gastos de viajes	(33)	(88)	(47)	32
Gastos generales	(8.473)	(7.293)	(2.867)	(1.909)
Gastos mantención	(1.016)	(458)	(455)	(178)
Remuneraciones fijas	(14.563)	(12.447)	(4.610)	(4.243)
Remuneraciones variables	(9.687)	(3.453)	(2.679)	(841)
Seguros	(2.643)	(1.931)	(900)	(688)
Servicios externos	(4.583)	(5.077)	(1.569)	(2.130)
Suscripciones	(393)	(356)	(92)	(120)
Otros gastos de administración	(9)	(4)	(5)	(1)
Gasto de administración	(43.550)	(33.059)	(13.913)	(10.758)
Mercadotecnia	(1.504)	(1.425)	(408)	(460)
Comisiones por ventas	(227)	(330)	(88)	(83)
Investigación y desarrollo	(1.045)	(930)	(362)	(321)
Costos materiales vendidos	(397)	(791)	(42)	(454)
Otros gastos varios de operación	(1.495)	(2.004)	(464)	(590)
Otros gastos, por función	(4.668)	(5.480)	(1.364)	(1.908)
Pérdida por baja de activos fijos	(567)	(286)	(253)	(180)
Otras ganancias (pérdidas)	(22)	330	(76)	185
Otras ganancias (pérdidas)	(589)	44	(329)	5

28. Moneda extranjera.

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

Clase de activo	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	126.206	210.800
Dólares	118.076	205.534
Euros	3.706	1.498
Pesos chilenos	2.487	1.853
Pesos mexicanos	381	450
Otras monedas	1.556	1.465
Otros activos financieros corrientes	1.687	2.151
Dólares	1.686	2.149
Unidad de fomento (Chile)	1	2
Otros activos no financieros corrientes	11.107	7.640
Dólares	6.792	5.928
Euros	3.479	451
Pesos chilenos	821	555
Pesos mexicanos	-	684
Unidad de fomento (Chile)	2	-
Otras monedas	13	22
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	223.931	125.783
Dólares	167.489	91.142
Euros	833	614
Pesos chilenos	25.697	21.033
Pesos mexicanos	29.822	12.900
Otras monedas	49	21
Unidad de fomento (Chile)	3	5
Pesos colombianos	38	68
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	235	40
Dólares	235	39
Pesos chilenos	-	1
Inventarios	689.429	351.206
Dólares	689.276	351.032
Pesos chilenos	153	174
Activos biológicos corrientes	310	658
Dólares	310	658
Activos por impuestos corrientes	4.792	18.262
Dólares	-	43
Euros	47	3
Pesos chilenos	4.745	17.185
Pesos mexicanos	-	1.025
Otras monedas	-	6
Total activos corrientes	1.057.697	716.540

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

Clase de activo	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos no corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	182	190
Dólares	10	-
Unidad de fomento (Chile)	172	190
Otros activos no financieros no corrientes	22	21
Dólares	20	20
Euros	2	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	157	58
Pesos chilenos	123	6
Unidad de fomento (Chile)	34	52
Inventarios No Corrientes	91.986	109.041
Dólares	91.986	109.041
Activos intangibles distintos de la plusvalía	5.234	6.693
Dólares	5.234	6.693
Propiedades plantas y equipos	452.333	454.821
Dólares	448.252	449.853
Pesos chilenos	4.081	4.968
Activos por derecho de uso	6.799	3.579
Dólares	6.799	3.579
Activos por impuestos diferidos	6.910	8.140
Dólares	6.363	6.009
Pesos chilenos	547	542
Otras monedas	-	1.589
Total activos no corrientes	563.623	582.543
Total activos	1.621.320	1.299.083

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

Clase de pasivo	30-09-2021			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	72.585	203.622	276.207	4.766	1.177	5.943
Dólares	70.034	111.270	181.304	3.501	-	3.501
Pesos chilenos	231	216	447	-	708	708
Pesos mexicanos	-	263	263	823	-	823
Unidad de fomento (Chile)	1.878	-	1.878	-	469	469
Pesos colombianos	442	52.322	52.764	442	-	442
Sol peruano	-	39.551	39.551	-	-	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	557	1.637	2.194	475	1.383	1.858
Dólares	-	-	-	13	34	47
Euros	21	65	86	69	208	277
Pesos chilenos	502	1.472	1.974	352	1.026	1.378
Pesos mexicanos	17	52	69	20	63	83
Unidad de fomento (Chile)	7	21	28	-	-	-
Otras monedas	10	27	37	21	52	73
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	204.008	-	204.008	147.126	-	147.126
Dólares	182.777	-	182.777	126.439	-	126.439
Euros	5.783	-	5.783	5.646	-	5.646
Pesos chilenos	12.074	-	12.074	12.707	-	12.707
Pesos mexicanos	3.236	-	3.236	1.189	-	1.189
Otras monedas	92	-	92	135	-	135
Unidad de fomento (Chile)	46	-	46	1.010	-	1.010
Pasivos por Impuestos corrientes	14.499	279	14.778	7.279	341	7.620
Dólares	2.556	-	2.556	6.456	25	6.481
Euros	-	-	-	713	-	713
Pesos chilenos	11.891	279	12.170	-	288	288
Otras monedas	52	-	52	110	28	138
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	20.389	1.761	22.150	17.568	1.293	18.861
Dólares	271	16	287	299	20	319
Euros	2.736	111	2.847	2.035	115	2.150
Pesos chilenos	16.655	-	16.655	14.496	-	14.496
Pesos mexicanos	530	1.634	2.164	549	1.158	1.707
Otras monedas	197	-	197	189	-	189
Otros pasivos no financieros corrientes	33.432	829	34.261	19.695	603	20.298
Dólares	33.101	-	33.101	19.031	-	19.031
Euros	212	-	212	189	-	189
Pesos chilenos	119	829	948	475	603	1.078
Total Pasivos corrientes	345.470	208.128	553.598	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	30-09-2021				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	82.475	647	98.938	182.060	150.614	352	82.352	233.318
Dólares	32.149	-	27.183	59.332	40.134	-	3.226	43.360
Pesos chilenos	862	647	-	1.509	1.406	352	-	1.758
Pesos mexicanos	49.464	-	-	49.464	50.976	-	-	50.976
Unidad de fomento (Chile)	-	-	71.755	71.755	-	-	79.126	79.126
Pesos colombianos	-	-	-	-	58.098	-	-	58.098
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.123	847	311	4.281	1.835	275	-	2.110
Euros	481	-	-	481	379	-	-	379
Pesos chilenos	2.540	847	-	3.387	1.338	275	-	1.613
Pesos mexicanos	46	-	-	46	96	-	-	96
Unidad de fomento (Chile)	56	-	311	367	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	22	-	-	22
Otras provisiones a largo plazo	641	-	-	641	689	-	-	689
Euros	641	-	-	641	689	-	-	689
Pasivo por impuestos diferidos	74.536	192	3.917	78.645	62.156	192	20.484	82.832
Dólares	74.536	192	3.917	78.645	62.156	192	20.484	82.832
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	1.871	631	17.070	19.572	770	1.677	20.181	22.628
Dólares	1.075	-	-	1.075	-	991	-	991
Euros	796	-	-	796	665	-	-	665
Pesos chilenos	-	631	17.070	17.701	-	686	20.181	20.867
Otras monedas	-	-	-	-	105	-	-	105
Total Pasivos no corrientes	162.646	2.317	120.236	285.199	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 30 de septiembre 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 30-09-2021 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	70
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	16.425
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	2.676
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	52
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	682
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	41
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	Mantención mayor espesador II trat.licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	55
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	3.774
Molymet	Proyectos inversión	Disminución ruido fractura planta Femo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	7
Molymet	Proyectos inversión	Mantención mayor filtros prensa Delkor	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	171
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	360
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	9
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	19
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	21
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.195
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	216
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	23
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Upgrade filtros de prensa sistema bombeo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	148
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	1
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	5
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Sistema tratamiento emisiones aromáticas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	9
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	54
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	130
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	142
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	2.905
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	206
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	258
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	5.163
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	170
Total					35.447

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	Mantenición 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 envío 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	Upgrade de filtros prensa y sistema de bombeos	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-12-2021	13
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación de protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-12-2021	289
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Sistema para tratamiento de emisiones aromáticas	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-12-2021	132
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-12-2021	353
Total						787

30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.

El Directorio, con fecha 23 de noviembre de 2021, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 01 de octubre 2021 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 INTERMEDIOS
AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

Hechos Relevantes desde el 1° de enero al 30 de septiembre 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 Molytmet, 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, Molytmet 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.



MOLIBDENOS Y METALES S.A.

**ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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.....	22

I. RESUMEN EJECUTIVO

Al 30 de septiembre de 2021, el EBITDA alcanzó los US\$ 154,52 millones, un aumento de 96,27% respecto al mismo periodo de 2020, que fue de US\$ 78,73 millones. La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 30 de septiembre de 2021 fue de US\$ 81,77 millones, mayor a los US\$ 28,05 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\$ 8,58 por libra a septiembre 2020 a US\$ 14,85 por libra a septiembre de 2021, lo que significó un aumento de 73,08%.

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 septiembre de 2021, alcanzó las 105,27 millones de libras, comparado con las 123,46 millones de libras a septiembre de 2020, lo que representa una disminución de 17,28%. Este menor volumen fue compensado por mayores márgenes de comercialización.

Al 30 de septiembre de 2021, el nivel de liquidez de la compañía alcanzó los US\$ 128,08 millones, lo que representa una disminución de US\$ 85,07 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\$ 27,04 millones.

A septiembre de 2021, la deuda neta fue de US\$ 330,19 millones. Esto representa un aumento respecto a los US\$ 26,12 millones al cierre del año 2020.

Al cierre septiembre 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 septiembre de 2021. Molymet presenta una estructura financiera sólida con altos 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 fuerte posición de liquidez y que le ha permitido cumplir sin dificultades sus compromisos financieros, tanto con sus colaboradores, como con sus acreedores y proveedores. De acuerdo con la estructura de financiamiento de la compañía, no existen vencimientos de deudas relevantes en 2021, por lo que no se advierten efectos financieros de relevancia producto de la emergencia COVID-19. 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, han lanzado un llamado de innovación abierta de alcance global.

Este concurso tiene 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 e impulsarlos para obtener los primeros prototipos funcionales.

A lo largo del año 2020 y en lo que va del año 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 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 septiembre 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.

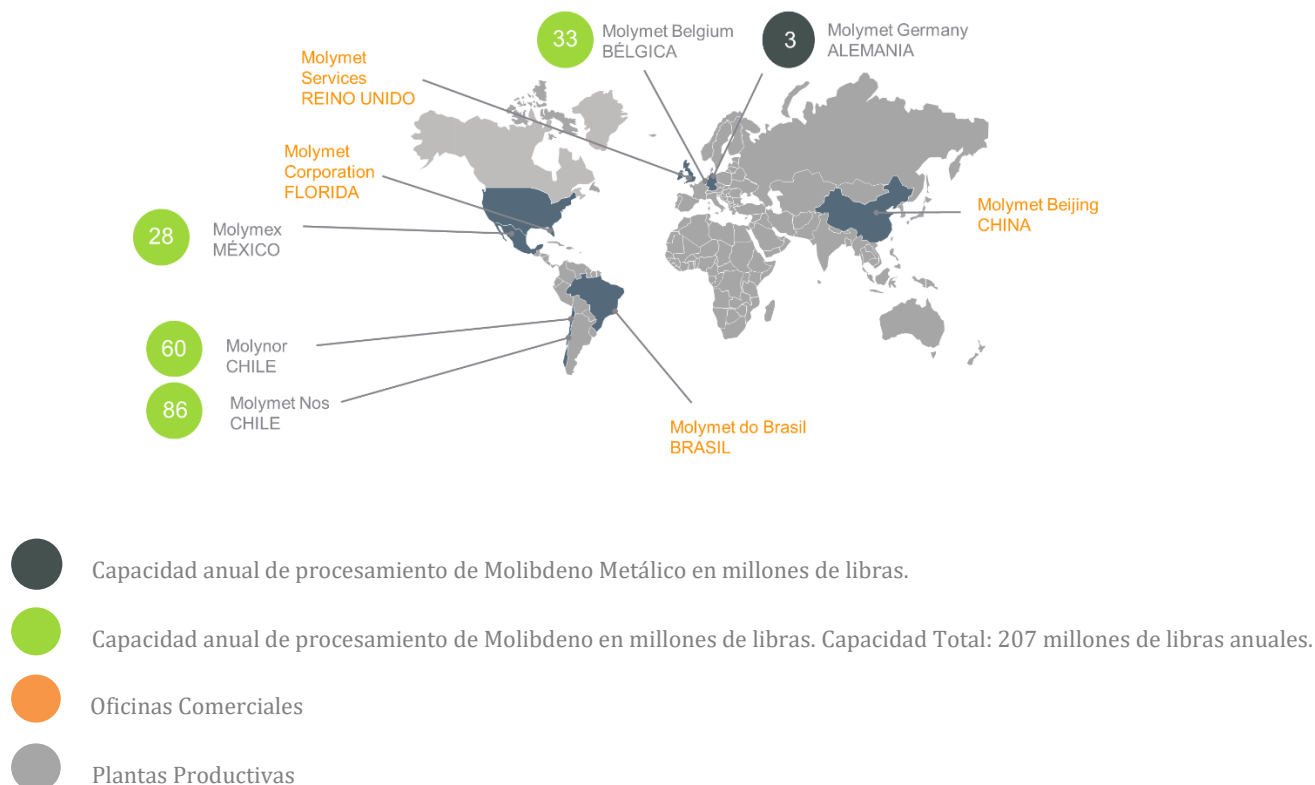
Molymet mantiene una base de contratos a largo plazo que le dan estabilidad al negocio. Dentro de sus contratos de maquila destacan el de Sierra Gorda a 10 años a partir del 2014, el de Kennecott por 3 años comenzando el año 2018, y el de Codelco por 3 años a partir del año 2020.

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 30 de septiembre 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 EE.UU., China y en Namibia. La solicitud está bajo examen por peritos nacionales en Chile, Canadá y Australia, 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 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 en marzo de 2020 y en China en mayo de 2020; y se encuentra en fase nacional en los siguientes países: Canadá, Chile, Corea, México y EE.UU. De acuerdo a las leyes belgas, la filial Sadaci 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.

Molymet, 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 Molymet 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, 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	Septiembre 2020	Septiembre 2021	Variación Sep. 2020 / Sep. 2021	
			MM US\$	%
Ingresos Ordinarios, Total	768,00	1.047,33	279,33	36,37%
Costo de Ventas	-668,66	-863,56	-194,90	29,15%
Ganancia bruta	99,34	183,77	84,43	84,99%
Otros costos y gastos de operación	-50,91	-61,34	-10,43	20,49%
Otros Ingresos por función	1,38	1,79	0,41	29,71%
Ingresos Financieros	1,23	0,43	-0,80	-65,04%
Costos Financieros	-10,53	-9,77	0,76	-7,22%
Diferencia de cambio	0,61	-0,59	-1,20	↓
Impuestos	-12,68	-31,60	-18,92	↑
Utilidad del Ejercicio	28,44	82,69	54,26	↑
Utilidad atribuible a participaciones minoritarias	0,39	0,92	0,54	↑
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	28,05	81,77	53,72	↑
EBITDA	78,73	154,52	75,79	96,27%

Al cierre de septiembre de 2021, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 1.047,33 millones, lo que representa un aumento de 36,37% respecto a los US\$ 768,00 millones obtenidos al cierre de septiembre 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\$ 8,58 por libra a septiembre 2020 a US\$ 14,85 por libra a septiembre de 2021, lo que significó un aumento de 73,08%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a septiembre de 2021, alcanzó los 105,27 millones de libras, comparado con los 123,46 millones de libras a septiembre de 2020.

Los costos de venta consolidados al 30 de septiembre de 2021 alcanzaron los US\$ 863,56 millones, representando un aumento de 29,15% con respecto de los US\$ 668,66 millones registrados al cierre de septiembre de 2020.

Al 30 de septiembre de 2021, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 183,77 millones, lo cual representa un aumento de 84,99% respecto a los US\$ 99,34 millones que se registraron al cierre de septiembre 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 septiembre de 2021, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US\$ 61,34 millones, lo que representa un aumento de un 20,49% respecto a los US\$ 50,91 millones a septiembre de 2020. Esta variación se explica principalmente por los mayores gastos de administración por US\$ 10,49 millones.

A septiembre de 2021, el resultado financiero, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US\$ 9,34 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de septiembre de 2020 alcanzó US\$ 9,30 millones negativos.

Con respecto a los impuestos, éstos tuvieron un efecto negativo de US\$ 31,60 millones al cierre de septiembre de 2021, lo que representa un aumento de US\$ 18,92 millones respecto al efecto negativo por impuesto de US\$ 12,68 millones del mismo período del año 2020.

Al 30 de septiembre de 2021, el EBITDA alcanzó los US\$ 154,52 millones, un aumento de 96,27% respecto al mismo ejercicio de 2020, que fue de US\$ 78,73 millones. Esto se debe principalmente al aumento en la ganancia bruta al cierre del período por US\$ 84,43 millones respecto a septiembre de 2020.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 30 de septiembre de 2021 fue de US\$ 81,77 millones, en comparación con los resultados obtenidos al cierre de septiembre de 2020 por US\$ 28,05 millones, originados principalmente por la mayor ganancia bruta con respecto al mismo periodo del año anterior por US\$ 84,43 millones.

ii. Análisis de Segmentos de Operación

Para los principales segmentos de operación de Molymer, las variaciones en sus ingresos y egresos fueron las siguientes:

Molymer Individual (Planta Nos, Chile) tuvo una ganancia bruta, al 30 de septiembre de 2021, de US\$ 105,69 millones comparada con los US\$ 49,96 millones al cierre de septiembre de 2020. El ingreso por venta al cierre de septiembre de 2021 fue de US\$ 610,24 millones comparado con los US\$ 408,81 millones del mismo periodo 2020. A su vez, los costos de venta al 30 de septiembre de 2021 llegaron a US\$ 504,55 millones, mientras que al 30 de septiembre de 2020 fue de US\$ 358,85 millones.

Molymer S.A. de C.V. (Planta México) tuvo una ganancia bruta de US\$ 26,81 millones al cierre de septiembre de 2021, a diferencia del mismo periodo de 2020, que tuvo una ganancia bruta de US\$ 17,12 millones. El ingreso por venta a septiembre de 2021 fue de US\$ 316,61 millones comparado con los US\$ 178,70 millones del mismo periodo de 2020. A su vez, los costos de venta al 30 de septiembre de 2021 llegaron a US\$ 289,80 millones, mientras que en el mismo periodo del año 2020 alcanzaron los US\$ 161,58 millones.

Molymer Belgium NV (Planta Bélgica) tuvo como ganancia bruta, al 30 de septiembre de 2021, de US\$ 18,41 millones, comparada con los US\$ 11,93 millones alcanzados en el mismo ejercicio en 2020. Los ingresos por venta al cierre de septiembre de 2021 alcanzaron los US\$ 181,78 millones, en comparación con los US\$ 131,16 millones del mismo ejercicio del año 2020. Los costos de venta al 30 de septiembre de 2021 fueron US\$ 163,37 millones, mientras que al 30 de septiembre de 2020 llegaron a los US\$ 119,23 millones.

Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile) tuvo una ganancia bruta de US\$ 27,78 millones al 30 de septiembre de 2021, comparada con los US\$ 22,93 millones del mismo periodo de 2020. El ingreso por venta al cierre de septiembre de 2021 fue de US\$ 233,81 millones, en comparación con los US\$ 194,22 millones del periodo anterior. A su vez, los costos de venta al 30 de septiembre de 2021 llegaron a US\$ 206,03 millones, a diferencia de los US\$ 171,29 millones alcanzados durante el mismo periodo de 2020.

Molymer Germany GMBH (Planta Alemania) tuvo una ganancia bruta de US\$ 2,93 millones al 30 de septiembre de 2021, a diferencia de los US\$ 1,08 millones al cierre de septiembre de 2020. Los ingresos por venta acumulados a septiembre de 2021 alcanzaron los US\$ 30,13 millones, mientras que al mismo periodo de 2020 fueron de US\$ 23,73 millones. A su vez, los costos de venta al 30 de septiembre de 2021 llegaron a US\$ 27,20 millones, a diferencia de los US\$ 22,65 millones a septiembre 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 septiembre de 2021 una ganancia bruta de US\$ 2,16 millones, lo que representa un aumento de US\$ 5,85 millones en comparación con la ganancia bruta negativa de US\$ 3,69 millones registrados en el mismo periodo de 2020.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET

Millones de USD	Diciembre 2020	Septiembre 2021	Variación Dic. 2020 / Sep. 2021	
			MM US\$	%
Activo Corriente	716,54	1.057,70	341,16	47,61%
Activo No Corriente	582,54	563,62	-18,92	-3,25%
Total, Activos	1.299,08	1.621,32	322,24	24,81%
Pasivos Corrientes	201,70	553,60	351,90	↑
Pasivos No Corrientes	341,58	285,20	-56,38	-16,51%
Patrimonio Neto	755,80	782,52	26,72	3,54%
Total, Pasivos y Patrimonio	1.299,08	1.621,32	322,24	24,81%

1. Activos

Al 30 de septiembre de 2021, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US\$ 322,24 millones respecto al cierre de diciembre de 2020. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes aumentaron, al 30 de septiembre de 2021, en US\$ 341,16 millones con respecto al cierre de diciembre de 2020. Esto se ve reflejado principalmente por el aumento en inventarios corrientes por US\$ 338,22 millones, en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por US\$ 98,15 millones, y en otros activos no financieros corrientes por US\$ 3,47 millones, lo que fue en parte compensado por la disminución en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 84,59 millones, y en activos por impuestos corrientes por US\$ 13,47 millones.

Los activos no corrientes presentan una disminución a septiembre de 2021 de US\$ 18,92 millones con respecto a diciembre de 2020, explicados principalmente por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 17,06 millones, en propiedades, planta y equipo por US\$ 2,49 millones, y en activos intangibles distintos de la plusvalía por US\$ 1,46 millones. Lo anterior fue en parte compensado por el aumento en activos por derechos de uso por US\$ 3,22 millones.

2. Pasivos

Al cierre de septiembre de 2021, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía aumentaron en US\$ 295,52 millones respecto a diciembre de 2020. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes aumentaron, a septiembre de 2021, en US\$ 351,90 millones con respecto al cierre de 2020, explicados principalmente por el aumento en otros pasivo financieros corrientes por US\$ 270,26 millones, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por US\$ 56,88 millones, en otros pasivos no financieros corrientes por US\$ 13,96 millones, y en pasivos por impuestos corrientes por US\$ 7,16 millones.

Los pasivos no corrientes disminuyeron, a septiembre de 2021, en US\$ 56,38 millones con respecto al cierre de 2020, explicados principalmente por la disminución en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 51,26 millones, en pasivo por impuestos diferidos por US\$ 4,19 millones, y en pasivos no corrientes por beneficios a los empleados por US\$ 3,06 millones, lo cual fue compensado el aumento de los pasivos por arrendamientos no corrientes por US\$ 2,17 millones.

3. Patrimonio

El patrimonio neto, al cierre de septiembre de 2021, registró un aumento de US\$ 26,72 millones con respecto al cierre de diciembre de 2020, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 41,39 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	30/09/2020	31/12/2020	30/09/2021	Vigencia
Bonos: Chile – México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	≥ 300	741	756	783	01/06/2028
Bonos: Chile - México	EBITDA / Gastos Financieros Netos	$\geq 5,00$	7,84	9,41	15,61	01/06/2028
Bonos: Chile - México	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,21	0,23	0,26	01/06/2028

Al 30 de septiembre de 2021, los covenants se cumplen.

5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales Ratios financieros al 30 de septiembre de 2021:

Índice	Diciembre 2020	Septiembre 2021	Variación % Dic. 2020 / Sep. 2021
Deuda Neta / EBITDA	0,23	1,73	↑
Razón de endeudamiento ¹	0,72	1,07	48,61%
% Pasivo Corto Plazo	37,13%	66,00%	77,75%
% Pasivo Largo Plazo	62,87%	34,00%	-45,92%
EBITDA / Gastos Financieros ²	8,40	15,81	88,21%
Liquidez Corriente ³	3,55	1,91	-46,20%
Razón ácida ⁴	1,81	0,67	-62,98%

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 septiembre de 2021 y diciembre de 2020, alcanzando un valor de 1,73 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 completamente apropiados para la compañía.
- ii. Razón de endeudamiento: aumentó en un 48,61% respecto de diciembre de 2020, alcanzando a septiembre de 2021 un valor de 1,07 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 66,00% a septiembre de 2021, debido principalmente al aumento en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 270,26 millones, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por US\$ 56,88 millones y en otros pasivos no financieros corrientes por US\$ 13,96 millones, lo que se tradujo en un aumento en pasivos corrientes de US\$ 351,90 millones, en comparación con la disminución en pasivos no corrientes por US\$ 56,38 millones.
- iv. % Pasivo Largo Plazo: disminuyó de un 62,87% a diciembre 2020 a un 34,00% a septiembre de 2021, debido al aumento de pasivos de corto plazo por US\$ 351,90 millones, mientras que los pasivos de largo plazo disminuyeron en US\$ 56,38 millones, por la disminución en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 51,26 millones.
- v. EBITDA / Gastos Financieros: aumentó en un 88,21%, pasando de 8,40 veces al cierre de diciembre de 2020 a 15,81 veces a septiembre de 2021, lo que se explica por un aumento en el EBITDA, junto con menores gastos financieros.

- vi. Liquidez corriente: al cierre de septiembre de 2021 alcanza a 1,91 veces, disminuyendo en un 46,20% 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 0,67 veces a septiembre de 2021, debido principalmente al aumento mayor de los pasivos corrientes respecto al aumento de los activos corrientes, junto con un aumento de los inventarios corrientes por US\$ 338,22 millones.

A continuación, se presentan los principales Indicadores Financieros al 30 de septiembre de 2021:

Índice	Septiembre 2020	Septiembre 2021
Rentabilidad del Patrimonio ¹	4,50%	13,26%
Rentabilidad del Activo ²	2,59%	7,02%
Rentabilidad Activo Operacional ³	5,93%	17,81%
Utilidad por Acción (USD x Acción) ⁴	0,25	0,76

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 4,50% al cierre de septiembre de 2020 a 13,26% a septiembre de 2021. La variación se debió a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet anualizada a septiembre de 2021 fue de US\$ 101,04 millones, representando un aumento de US\$ 67,85 millones con respecto a la utilidad anualizada de US\$ 33,19 millones obtenida al 30 de septiembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta anualizada obtenida a septiembre de 2021 por US\$ 100,60 millones respecto al mismo periodo de 2020.
- ii. Rentabilidad del Activo: Aumentó desde 2,59% al cierre de septiembre de 2020 a 7,02% a septiembre de 2021. La variación se debió a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet anualizada a septiembre de 2021 fue de US\$ 101,04 millones, representando un aumento de US\$ 67,85 millones con respecto a la utilidad anualizada de US\$ 33,19 millones obtenida al 30 de septiembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta anualizada obtenida a septiembre de 2021 por US\$ 100,60 millones respecto al mismo periodo de 2020.
- iii. Rentabilidad Activo Operacional: Aumentó desde 5,93% al cierre de septiembre de 2020 a 17,81% a septiembre de 2021, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet anualizada a septiembre de 2021 fue de US\$ 101,04 millones, representando un aumento de US\$ 67,85 millones con respecto a la utilidad anualizada de US\$ 33,19 millones obtenida al 30 de septiembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta anualizada obtenida a septiembre de 2021 por US\$ 100,60 millones respecto al mismo periodo de 2020.

- iv. Utilidad por Acción (USD x Acción): Aumentó desde 0,25 dólares por acción al cierre de septiembre de 2020 a 0,76 dólares por acción a septiembre de 2021, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de MolyMET anualizada a septiembre de 2021 fue de US\$ 101,04 millones, representando un aumento de US\$ 67,85 millones con respecto a la utilidad anualizada de US\$ 33,19 millones obtenida al 30 de septiembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta anualizada obtenida a septiembre de 2021 por US\$ 100,60 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 septiembre de 2021 alcanzó los US\$ 458,27 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\$ 128,08 millones a septiembre de 2021, lo que se explica principalmente por el pago de dividendos por US\$ 27,04 millones, inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 23,23 millones, y al flujo operacional negativo observado durante 2021 producto del alza en el precio internacional del molibdeno.

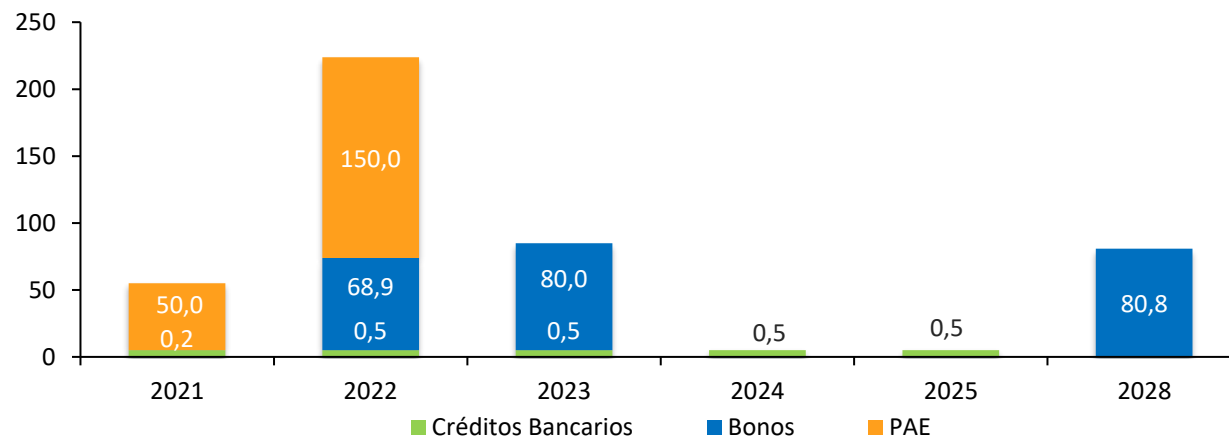
La deuda neta consolidada a septiembre de 2021 aumentó en US\$ 304,07 millones, pasando de US\$ 26,12 millones en diciembre de 2020, a US\$ 330,19 millones en septiembre de 2021. Esto se explica principalmente a que la caja consolidada disminuyó en un 39,91%, mientras que la deuda aumentó en un 91,53%.

Durante los meses de julio y agosto de 2021 se suscribieron créditos PAE por un total de US\$ 200,00 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.

En cuanto a las actividades financieras de las demás filiales que MolyMET consolida, éstas no presentan información relevante al cierre de septiembre 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 septiembre 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 30 de septiembre 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	Septiembre 2020	Septiembre 2021	Variación Sep. 2020 / Sep. 2021	
			MM US\$	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	153,38	-223,25	-376,63	↓
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-19,60	-23,00	-3,40	-17,35%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	-82,98	164,87	247,85	↑
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-0,18	-3,21	-3,03	↓
Variación Neta final de Flujo de Efectivo	50,62	-84,59	-135,21	↓

Las actividades de operación generaron, a septiembre de 2021, un flujo negativo de US\$ 223,25 millones, lo que representa una disminución de US\$ 376,63 millones respecto al mismo periodo de 2020. Esto se explica principalmente por mayores pagos a proveedores por el suministro de bienes, servicios por US\$ 544,44 millones, y a impuestos a las ganancias pagados por US\$ 12,13 millones. Lo anterior fue en parte compensado por mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios por US\$ 150,03 millones, y a mayores otros cobros por actividades de operación por US\$ 35,26 millones.

Las actividades de inversión generaron a septiembre 2021, un flujo negativo de US\$ 23,00 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 3,40 millones respecto al cierre de septiembre de 2020. Esto se debe principalmente a la mayor inversión en compra de propiedades, planta y equipo por US\$ 3,24 millones.

Las actividades de financiamiento generaron a septiembre de 2021, un flujo positivo de US\$ 164,87 millones, lo que representa una variación positiva de US\$ 247,85 millones respecto a septiembre de 2020. Esto se explica por los mayores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 190,00 millones, y a los menores reembolsos de préstamos por US\$ 50,16 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado hasta septiembre de 2021 alcanzó los US\$ 84,59 millones negativos, US\$ 135,21 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 30 de septiembre 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.

Hechos esenciales posteriores al 30 de septiembre de 2021:

1. El Directorio, con fecha 23 de noviembre de 2021, 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 AA (S&P), en Colombia con un rating interno de AAA (Fitch Ratings) y en el mercado nacional con un rating AA (Fitch Ratings) y AA (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 99,55% 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 robusta, 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.

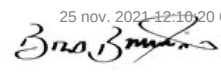


DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT : 93.628.000-5

Razón Social : MOLIBDENOS Y METALES S.A.

En sesión de Directorio de fecha 23 de noviembre de 2021, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido al 30 de septiembre 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	 27 nov. 2021 09:57:21 GMT-3
Karlheinz Wex	Vice-Presidente	48.213.498-K	 24 nov. 2021 12:02:40 GMT-3
Raúl Alamos Letelier	Director	5.545.475-2	 25 nov. 2021 12:00:44 GMT-3
Nicolás Anastassiou Rojas	Director	13.922.548-1	 24 nov. 2021 12:05:01 GMT-3
José Miguel Barriga Gianoli	Director	6.978.911-0	 25 nov. 2021 12:10:20 GMT-3
Boris Buvinic Guerovich	Director	8.245.774-7	 25 nov. 2021 07:40:13 GMT-3
Luis Felipe Cerón Cerón	Director	6.375.799-3	 24 nov. 2021 10:35:45 GMT-3
Hernán Cheyre Valenzuela	Director	6.375.408-0	 23 nov. 2021 17:42:51 GMT-3
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Director	6.626.824-1	 24 nov. 2021 04:06:05 GMT-3
Wolfgang Koeck	Director	48.215.938-9	 23 nov. 2021 17:20:17 GMT-3
John Graell Moore	Presidente Ejecutivo	6.153.784-8	