

MOLIBDENOS Y METALES S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
e informe del auditor independiente



Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Molibdenos y Metales S.A. y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Otros asuntos y Estados financieros al 31 de diciembre 2020

Como se explica en Nota 30, el 1 de enero 2022 Molibdenos y Metales S.A. ha entregado en arrendamiento a MolymetNos S.A. los Activos Industriales MMTNos, con lo que esta última ha pasado a ser el titular/operador de todas las operaciones industriales de la "Planta MolymetNos" y por consiguiente el empleador de los trabajadores asociados a esta.

Los estados financieros de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otros auditores, quien emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos con fecha 26 de enero de 2021.

Deloitte
Enero 25, 2022
Santiago, Chile


Pedro Bravo G.
RUT: 12.246.103-3

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES

**ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
AL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

En miles de Dólares Estadounidenses (MUSD)

El presente documento consta de 2 secciones:

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

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|------|--------------------|--------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 155.170 | 210.800 |
| Otros activos financieros corrientes | 6 | 1.545 | 2.151 |
| Otros activos no financieros corrientes | 7 | 11.223 | 7.640 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes | 8 | 217.338 | 125.783 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes | 9 | 76 | 40 |
| Inventarios | 10 | 786.545 | 351.206 |
| Activos biológicos corrientes | 11 | 554 | 658 |
| Activos por impuestos corrientes | 12 | 5.506 | 18.262 |
| Total de activos corrientes | | 1.177.957 | 716.540 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 6 | 443 | 190 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 7 | 275 | 21 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes | 8 | 138 | 58 |
| Inventarios no corrientes | 10 | 92.960 | 109.041 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 14 | 4.923 | 6.693 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 15 | 455.652 | 454.821 |
| Activos por derecho de uso | 25 | 6.230 | 3.579 |
| Activos por impuestos diferidos | 16 | 9.324 | 8.140 |
| Total de activos no corrientes | | 569.945 | 582.543 |
| Total de activos | | 1.747.902 | 1.299.083 |

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

| PATRIMONIO Y PASIVOS | Nota | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|------|--------------------|--------------------|
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 17 | 224.573 | 5.943 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 25 | 2.002 | 1.858 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 18 | 197.646 | 147.126 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 20 | 18.013 | 7.620 |
| Pasivos corrientes por beneficios a los empleados | 21 | 25.786 | 18.861 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 22 | 13.787 | 20.298 |
| Total de pasivos corrientes | | 481.807 | 201.706 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 17 | 371.804 | 233.318 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 25 | 3.690 | 2.110 |
| Otras provisiones no corrientes | 19 | 474 | 689 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 16 | 79.584 | 82.832 |
| Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados | 21 | 18.815 | 22.628 |
| Total de pasivos no corrientes | | 474.367 | 341.577 |
| Total pasivos | | 956.174 | 543.283 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital emitido | 23 | 501.952 | 501.952 |
| Ganancias acumuladas | 23 | 320.183 | 269.537 |
| Otras reservas | 23 | (31.734) | (17.136) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 790.401 | 754.353 |
| Participaciones no controladoras | 23 | 1.327 | 1.447 |
| Patrimonio total | | 791.728 | 755.800 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 1.747.902 | 1.299.083 |

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN | Nota | ACUMULADO | |
|--|------|----------------|----------------|
| | | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| | | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | | MUSD | MUSD |
| Ingresos de actividades ordinarias | 24 | 1.453.442 | 1.051.912 |
| Costo de ventas | 10 | (1.219.458) | (909.997) |
| Ganancia bruta | | 233.984 | 141.915 |
| Otros ingresos, por función | 27 | 2.788 | 2.267 |
| Costos de distribución | 27 | (17.690) | (15.963) |
| Gastos de administración | 27 | (57.591) | (46.347) |
| Otros gastos, por función | 27 | (6.165) | (6.600) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 27 | (2.220) | 27 |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | | 153.106 | 75.299 |
| Ingresos financieros | 17 | 516 | 1.468 |
| Costos financieros | 17 | (13.868) | (13.596) |
| Diferencias de cambio | | (1.801) | 415 |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 137.953 | 63.586 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 16 | (39.472) | (15.767) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 98.481 | 47.819 |
| Ganancia (pérdida) | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | 23 | 97.194 | 47.323 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | 23 | 1.287 | 496 |
| Ganancia (pérdida) | | 98.481 | 47.819 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción) | 23 | 0,73 | 0,36 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 0,73 | 0,36 |
| Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción) | 23 | 0,73 | 0,36 |
| Ganancia (pérdida) por acción diluida | | 0,73 | 0,36 |

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

| ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL | Nota | ACUMULADO | |
|--|------|------------|------------|
| | | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| | | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | | MUSD | MUSD |
| Ganancia (pérdida) | | 98.481 | 47.819 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 23.5 | 19 | (1.218) |
| Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos | | 19 | (1.218) |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | 23.5 | (307) | 51 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión | | (307) | 51 |
| Coberturas del flujo de efectivo | | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | 23.5 | (19.704) | 2.766 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | | (19.704) | 2.766 |
| Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos | | (20.011) | 2.817 |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | (19.992) | 1.599 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | | | |
| Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral | 16 | 33 | 281 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | | 33 | 281 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | 16 | 5.361 | (747) |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | 5.361 | (747) |
| Otro resultado integral | | (14.598) | 1.133 |
| Resultado integral | | 83.883 | 48.952 |
| Resultado integral atribuible a | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | 82.596 | 48.456 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 23.7 | 1.287 | 496 |
| Resultado integral | | 83.883 | 48.952 |

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO, METODO DIRECTO, POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO | Nota | 01-01-2021 | 01-01-2020 | |
|--|------|------------------|-----------------|--|
| | | 31-12-2021 | 31-12-2020 | |
| | | MUSD | MUSD | |
| Estado de flujos de efectivo | | | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación: | | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 1.394.485 | 1.102.893 | |
| Otros cobros por actividades de operación | 5 | 205.962 | 102.271 | |
| Clases de pagos: | | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (1.808.857) | (1.004.221) | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (72.710) | (69.886) | |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | (833) | (4.048) | |
| Otros pagos por actividades de operación | | | (1) | |
| Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación | | - | 133 | |
| Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados | | (12.797) | 1.861 | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 5 | (20) | 461 | |
| Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | (294.770) | 129.463 | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | | |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión | | | 1.758 | |
| Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo | | 5 | 31 | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | | (32.198) | (32.467) | |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | (1.663) | (917) | |
| Cobros a entidades relacionadas | | | 246 | |
| Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión | 5 | 512 | 1.092 | |
| Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (33.344) | (30.257) | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | | |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio | 5 | 191.022 | - | |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | 5 | 950 | - | |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 5 | 305.000 | 30.000 | |
| Reembolsos de préstamos | 5 | (155.414) | (70.703) | |
| Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación | 5 | (2.477) | (1.708) | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación | | - | 104 | |
| Dividendos pagados | 23 | (53.645) | (33.742) | |
| Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación | | 4 | 6 | |
| Intereses pagados | 5 | (7.298) | (11.322) | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 5 | (2.396) | (416) | |
| Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | 275.746 | (87.781) | |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | (52.368) | 11.425 | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | (3.262) | (449) | |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | (55.630) | 10.976 | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 5 | 210.800 | 199.824 | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 5 | 155.170 | 210.800 | |

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021.

| Estado de Cambios en el Patrimonio | Capital emitido | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de efectivo | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Otras reservas varias | Total Otras reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|-----------------|---|---|---|-----------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2021 | 501.952 | (5.452) | (3.891) | (6.739) | (1.054) | (17.136) | 269.537 | 754.353 | 1.447 | 755.800 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | 97.194 | 97.194 | 1.287 | 98.481 |
| Ganancia (pérdida) | | | | | | | | | | |
| Otro resultado integral | | (307) | (14.343) | 52 | | (14.598) | | (14.598) | | (14.598) |
| Resultado integral | | (307) | (14.343) | 52 | | (14.598) | 97.194 | 82.596 | 1.287 | 83.883 |
| Dividendos | | | | | | | (46.548) | (46.548) | | (46.548) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | | | | | | | | (1.407) | (1.407) |
| Total de cambios en patrimonio | | (307) | (14.343) | 52 | (14.598) | | 50.646 | 36.048 | (120) | 35.928 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 501.952 | (5.759) | (18.234) | (6.687) | (1.054) | (31.734) | 320.183 | 790.401 | 1.327 | 791.728 |

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

| Estado de Cambios en el Patrimonio | Capital emitido | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de efectivo | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Otras reservas varias | Total Otras reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|-----------------|---|---|---|-----------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 501.952 | (5.503) | (5.910) | (5.802) | (1.054) | (18.269) | 249.363 | 733.046 | 1.392 | 734.438 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | | | 47.323 | 47.323 | 496 | 47.819 |
| Otro resultado integral | | 51 | 2.019 | (937) | - | 1.133 | - | 1.133 | - | 1.133 |
| Resultado integral | | 51 | 2.019 | (937) | - | 1.133 | 47.323 | 48.456 | 496 | 48.952 |
| Dividendos | | | | | | | (27.149) | (27.149) | - | (27.149) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | | | | | | - | - | (441) | (441) |
| Total de cambios en patrimonio | 51 | 2.019 | (937) | - | 1.133 | 20.174 | 21.307 | 55 | 21.362 | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 501.952 | (5.452) | (3.891) | (6.739) | (1.054) | (17.136) | 269.537 | 754.353 | 1.447 | 755.800 |

Índice

| | |
|--|----|
| 01. Actividades e información general de la compañía. | 9 |
| 02. Resumen de las principales políticas contables. | 10 |
| 03. Gestión del riesgo financiero..... | 25 |
| 04. Estimaciones y criterios contables críticos. | 31 |
| 05. Efectivo y equivalentes al efectivo. | 33 |
| 06. Otros activos financieros corrientes y no corrientes. | 37 |
| 07. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes. | 37 |
| 08. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes. | 38 |
| 09. Saldos y transacciones con partes relacionadas. | 39 |
| 10. Inventarios. | 42 |
| 11. Activos biológicos..... | 43 |
| 12. Activos por impuestos corrientes. | 43 |
| 13. Estados financieros consolidados. | 44 |
| 14. Activos intangibles distintos de la plusvalía. | 45 |
| 15. Propiedades, planta y equipos. | 47 |
| 16. Impuestos diferidos. | 51 |
| 17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros..... | 54 |
| 18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar..... | 70 |
| 19. Provisiones. | 70 |
| 20. Pasivos por impuestos corrientes. | 72 |
| 21. Beneficios y gastos por empleados. | 73 |
| 22. Otros pasivos no financieros corrientes. | 75 |
| 23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción. | 75 |
| 24. Ingresos de actividades ordinarias..... | 82 |
| 25. Arriendos..... | 82 |
| 26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación. | 85 |
| 27. Información sobre ingresos y gastos no financieros. | 89 |
| 28. Moneda extranjera. | 90 |
| 29. Medio ambiente. | 94 |
| 30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance..... | 98 |

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.**
(En miles de Dólares Estadounidenses)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.**1. Actividades e información general de la compañía.**

Molibdenos y Metales S.A. (en adelante, la “Sociedad Matriz” o la “Sociedad”) y sus filiales, integran el Grupo Molymet (en adelante, “Molymet” o el “Grupo”).

Molibdenos y Metales S.A. es una sociedad anónima abierta y tiene su domicilio social y oficinas principales en Camino Nos a los Morros N° 66, comuna de San Bernardo, Provincia de Maipo, Chile. La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de valores de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, con el N° 0191.

Molymet tiene por objeto social el procesamiento de concentrado de molibdeno, proveniente de la minería del cobre de Chile y del extranjero, obteniendo como productos finales, según requerimientos de los distintos clientes, óxido de molibdeno en sus grados técnico y puro, ferromolibdeno, sales de molibdeno, molibdeno metálico, dióxido de molibdeno, renio metálico, perrenato de amonio y ácido perrénico. Como consecuencia de sus procesos de control ambiental, se produce ácido sulfúrico, cementos de cobre y cátodos de cobre. La actividad comercial se desarrolla, en parte, como una prestación de servicios de tostación y de lixiviación, por lo que se cobra una tarifa y, por otra parte, comprando materia prima y vendiendo los productos obtenidos en el exterior.

Los productos de Molymet son comercializados principalmente en el mercado europeo, asiático y norteamericano, siendo utilizados por empresas de sofisticada tecnología de sectores tales como la industria aeroespacial, química, electrónica y siderúrgica.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Grupo cuenta con una dotación de 1.372 y 1.413 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

| | Dotación | Nº Trabajadores al 31-12-2021 | Nº Trabajadores al 31-12-2020 |
|--------------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ejecutivos | | 67 | 72 |
| Profesionales y técnicos | | 664 | 659 |
| Otros | | 641 | 682 |

La dotación promedio durante el periodo de enero a diciembre de 2021 fue de 1.393 trabajadores.

2. Resumen de las principales políticas contables.

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

Reclasificaciones:

En los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2020, se ha modificado el criterio de presentación abierta de los saldos de impuestos diferidos por una presentación neta tal como lo requiere la NIC 12. El detalle de la reclasificación es la siguiente:

| | Saldos previamente reportados | Efecto reclasificación | Saldos actualizados |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------|---------------------|
| | 31-12-2020 | | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD | MUSD |
| ACTIVOS | | | |
| Total de activos corrientes | 716.540 | - | 716.540 |
| Total de activos no corrientes | 593.337 | (10.794) | 582.543 |
| Total de activos | 1.309.877 | (10.794) | 1.299.083 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes totales | 201.706 | - | 201.706 |
| Total de pasivos no corrientes | 352.371 | (10.794) | 341.577 |
| Patrimonio total | 755.800 | - | 755.800 |
| Total de patrimonio y pasivos | 1.309.877 | (10.794) | 1.299.083 |

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Estos estados financieros consolidados se presentan en miles de dólares estadounidenses por ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera Molymet.

El Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2021 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2020.

El Estado de Resultados Consolidado y el Estado de Resultados Integrales Consolidado reflejan los movimientos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado refleja los flujos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

El Estado de Cambios en el Patrimonio, incluye la evolución de éste por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

La preparación de los estados financieros consolidados, conforme a lo descrito precedentemente, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sociedad. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas.

El Directorio de la Sociedad ha sido informado del contenido de los presentes estados financieros consolidados y señala expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la información incluida en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 25 de enero de 2022.

Con respecto a la pandemia de COVID-19, a la fecha de este informe, continuamos vendiendo, produciendo y distribuyendo nuestros productos, en todas nuestras operaciones comerciales. Desde que fue declarada pandemia en marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud, hemos implementado un plan integral de contingencia que ha priorizado la salud y la seguridad de todos nuestros trabajadores y las personas con las que nos relacionamos, así como también la continuidad de nuestras operaciones. Para lograr estos objetivos, implementamos protocolos como trabajar de forma remota, hemos promovido activamente medidas de autocuidado e implementado nuevas regulaciones internas relacionadas con la forma más segura en la que deben operar nuestras plantas. La Sociedad cuenta con una posición de liquidez robusta.

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

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

2.2. Nuevos pronunciamientos.

(a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2021:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia durante el periodo 2021, que la compañía ha adoptado. Estas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Normas | Descripción | Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del: |
|---------|--|--|
| NIIF 4 | Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2 | 1 de enero de 2021 |
| NIIF 7 | Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2 | 1 de enero de 2021 |
| NIIF 9 | Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2 | 1 de enero de 2021 |
| NIIF 16 | Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2 | 1 de abril de 2021 |
| NIIF 16 | Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 | 1 de enero de 2021 |
| NIC 39 | Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2 | 1 de enero de 2021 |

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

(b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2021:

Asimismo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), pero no eran de aplicación obligatoria:

| Normas | Descripción | Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del: |
|---------|---|--|
| NIIF 1 | Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 | 1 de enero de 2022 |
| NIIF 3 | Referencia al Marco Conceptual | 1 de enero de 2022 |
| NIIF 9 | Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 | 1 de enero de 2022 |
| NIIF 16 | Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 | 1 de enero de 2022 |
| NIIF 17 | Contratos de Seguros | 1 de enero de 2023 |
| NIC 1 | Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente | 1 de enero de 2023 |
| NIC 1 | Revelación de Políticas Contables | 1 de enero de 2023 |
| NIC 8 | Definición de Estimaciones Contables | 1 de enero de 2023 |
| NIC 12 | Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción | 1 de enero de 2023 |
| NIC 16 | Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto | 1 de enero de 2022 |
| NIC 37 | Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato | 1 de enero de 2022 |
| NIC 41 | Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 | 1 de enero de 2022 |

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo en el periodo de su aplicación.

2.3. Bases de consolidación.

(a) Filiales (subsidiarias)

Subsidiaria son todas las entidades (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que la Sociedad tiene el control. Consideramos que se mantiene el control cuando:

- Se tiene el poder sobre la entidad;
- Se está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la entidad.
- Se tiene la capacidad de afectar los retornos mediante su poder sobre la entidad.

Se considera que la Sociedad tiene poder sobre una entidad, cuando tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa retornos de la entidad. Para la Sociedad, en general, el poder sobre sus subsidiarias se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

A la hora de evaluar si la Sociedad controla otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercibles o convertibles. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

En cuadro adjunto se muestra el detalle de las compañías que conforman el grupo Molymet, donde se especifica: a) moneda funcional, b) país de la inversión y c) porcentaje de participación que la matriz posee en cada compañía:

| Sociedad | Rut | País | Consolidación | Moneda local | Moneda funcional | Porcentaje de participación al | | | | | |
|---|--------------|------------|---------------|--------------|------------------|--------------------------------|------------|------------|-------------------------|------------|------------|
| | | | | | | 31 de diciembre de 2021 | | | 31 de diciembre de 2020 | | |
| | | | | | | Directa | Indirecta | Total | Directa | Indirecta | Total |
| Molibdenos y Metales S.A. | 93.628.000-5 | Chile | Matriz | CLP | USD | | | | | | |
| MolymetNos S.A. (iii) | 76.107.905-0 | Chile | Directa | CLP | USD | 99,000000 | 1,000000 | 100,000000 | 99,000000 | 1,000000 | 100,000000 |
| Immobiliaria San Bernardo S.A. (iv) | 96.953.640-4 | Chile | Directa | CLP | USD | 93,468406 | 6,487342 | 99,955748 | 93,467896 | 6,487348 | 99,955244 |
| Molymex S.A. de C.V. | | Extranjera | México | Directa | MXN | 99,999000 | 0,001000 | 100,000000 | 99,999000 | 0,001000 | 100,000000 |
| Molymet Corporation | | Extranjera | USA | Directa | USD | 99,950000 | 0,050000 | 100,000000 | 99,950000 | 0,050000 | 100,000000 |
| Strategic Metals B.V.B.A. | | Extranjera | Bélgica | Directa | EUR | 99,999900 | 0,000100 | 100,000000 | 99,999900 | 0,000100 | 100,000000 |
| Carbomet Industrial S.A. | 96.103.000-5 | Chile | Directa | CLP | USD | 99,989482 | - | 99,989482 | 99,989482 | - | 99,989482 |
| Carbomet Energía S.A. | 91.066.000-4 | Chile | Directa | CLP | CLP | 52,763385 | - | 52,763385 | 52,763385 | - | 52,763385 |
| Molymet Do Brasil Representações e Serviços Ltda. | | Extranjera | Brasil | Directa | Real | 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 |
| Molymet Belgium N.V. (ii) | | Extranjera | Bélgica | Indirecta | EUR | USD | - | 100,000000 | 100,000000 | - | 100,000000 |
| Molymet Germany GmbH (i) | | Extranjera | Alemania | Indirecta | EUR | USD | - | 100,000000 | 100,000000 | - | 100,000000 |
| Eastern Special Metals Hong Kong Limited | | Extranjera | China | Indirecta | HKD | USD | - | 100,000000 | 100,000000 | - | 100,000000 |
| Molymet Beijing Trading Co. Ltd. | | Extranjera | China | Directa | CNY | CNY | 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) Durante el mes de agosto de 2020, la Sociedad Carbomet Industrial S.A. adquirió a Strategic Metals el 32,44% de participación sobre Reintech GmbH. Con fecha 27 de noviembre de 2020, la sociedad Reintech GmbH, se fusiona con la Sociedad Molymet Germany GmbH (sobre la que Carbomet Industrial poseía un 32,44% de participación), absorbiendo la primera todos sus derechos y obligaciones y siendo la continuadora legal, modificando su nombre a Molymet Germany GmbH.
- ii) Durante el mes de diciembre de 2020, la sociedad Sadaci N.V. cambia su razón social a Molymet Belgium N.V.
- iii) Con fecha 23 de diciembre de 2020, la sociedad Molymet Trading S.A. cambia su razón social a MolymetNos S.A.
- iv) Con fecha 01 de septiembre de 2021, la sociedad Inmobiliaria San Bernardo S.A. procede a efectuar un aumento de capital ascendiente a MUSD 508, a través en parte de la capitalización de la deuda que esta tenía con la sociedad matriz.

Para contabilizar la adquisición de filiales efectuadas por la Sociedad se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos se reconoce como goodwill o plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

En la consolidación se eliminan las transacciones inter-compañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

(b) *Transacciones inter-compañía e intereses minoritarios*

El Grupo aplica la política de considerar las transacciones con minoritarios como transacciones con terceros externos al Grupo, revelando las transacciones con minoritarios, cuando no corresponden a pérdidas de control, como transacciones patrimoniales sin efecto en resultado.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre la Sociedad y filiales o subsidiarias se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere.

2.4. Información financiera por segmentos operativos.

Un segmento del negocio es un grupo de activos y operaciones encargados de suministrar productos o servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos de negocio. Un segmento geográfico está encargado de proporcionar productos y servicios en un entorno económico concreto sujeto a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos que operan en otros entornos económicos.

2.5. *Transacciones en moneda extranjera.*

(a) *Moneda funcional*

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera o «moneda funcional».

(b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto las transacciones que califiquen como cobertura de flujos de efectivo y cobertura de inversiones netas, las cuales se difieren en el patrimonio.

(c) *Moneda de presentación*

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Matriz.

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales mantiene como moneda funcional la moneda de una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- (i) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre correspondiente a la fecha de los estados financieros;
- (ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio a la fecha de transacción (para los casos en que no se puede determinar de esta forma se utiliza el tipo de cambio promedio mensual como una aproximación razonable); y
- (iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente dentro del patrimonio, clasificado como otras reservas.

En consolidación, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras, y de préstamos y otros instrumentos en moneda extranjera designados como coberturas de esas inversiones, se registran como un componente separado del patrimonio.

Los ajustes al goodwill o plusvalía y el valor razonable que surgen en la adquisición de una entidad extranjera, se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten al tipo de cambio de cierre del ejercicio.

2.6. Propiedades, planta y equipos.

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

(a) Valorización y actualización

Los elementos del activo fijo incluidos en “propiedades, planta y equipos” se reconocen por su costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan a su costo neto de las pérdidas por deterioro.

Terreno y edificios comprenden principalmente fábricas y oficinas. Todas las propiedades, planta y equipos están expuestas a su costo histórico menos depreciación. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

(b) Método de depreciación

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

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

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

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

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

2.7. Activos biológicos.

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

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

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

2.8. Activos intangibles.

(a) Programas informáticos

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

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

(b) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

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

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

(c) Derechos de emisión

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

2.9. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

2.10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.

Los activos que tienen una vida útil indefinida, como los terrenos o la plusvalía, no están sujetos a amortización y se someten a lo menos anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reverisiones de la pérdida.

2.11. Activos financieros.

2.11.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- (a) Costo amortizado.
- (b) A valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- (c) A valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocios en que se administran. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

(a) Costo amortizado

Los instrumentos financieros medidos a costo amortizado son aquellos que se mantienen con el objetivo de recolectar flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Entre los instrumentos financieros que cumplen esta condición de acuerdo a la NIIF 9 se encuentran los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y los préstamos incluidos en Otros pasivos financieros.

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

Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales son aquellos que se mantienen dentro del modelo de negocio y cumplen con el objetivo de recolectar flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente o venderlos.

(c) A valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros medios a valor razonable con cambios en resultados son aquellos que no son medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y sus efectos se reconocen en utilidad o pérdida del 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 perdidas crediticias esperadas según lo requerido por NIIF 9. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de “Costos de venta”. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como partidas al haber de “Costos de venta”.

2.15. Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como “Otros pasivos financieros corrientes”.

2.16. Capital emitido.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio como “Otras reservas” hasta que se capitalicen.

2.17. Acreedores comerciales.

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.18. Préstamos que devengan intereses.

Los pasivos financieros se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los pasivos financieros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

2.19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

(a) Impuesto a la renta

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

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

(b) Impuestos diferidos

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

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

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

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

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria a la misma entidad gravada o a diferentes entidades gravadas por las que existe la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.20. Beneficios a los empleados.

Indemnización por años de servicio

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de bonos del Estado denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y con plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan en el patrimonio en el estado de ingresos y gastos integrales, reconocidos en el período en el que surgen las mismas.

2.21. Provisiones.

Las provisiones para restauración medioambiental, costos de reestructuración y litigios se reconocen cuando: el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arriendo y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Cuando existe 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 las cuentas de resultados correspondientes. Los contratos de arriendo que no cumplen 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 | Exposición sin garantía | % exposición sobre clasificación | % exposición sobre total |
|---|-------------------|--------------------------------|-------------|----------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| | | | | MUSD | MUSD | | |
| Total activos | | | | 374.710 | 374.710 | 100 | 100 |
| A valor razonable con cambios en otros resultados | | | | 437 | 437 | 100 | 0,12 |
| Otros Activos Financieros | | | | 437 | 437 | 100 | 0,12 |
| Forwards (Resultado) | | | | 250 | 250 | 57,21 | 0,07 |
| Opciones | | | | 187 | 187 | 42,79 | 0,05 |
| A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales | | | | 1.379 | 1.379 | 100 | 0,37 |
| Otros Activos Financieros | | | | 1.379 | 1.379 | 100 | 0,37 |
| Forwards (Cobertura) | | | | 447 | 447 | 32,41 | 0,12 |
| BNP (IRS USD) | | | | 273 | 273 | 19,80 | 0,07 |
| Instrumentos derivados de cobertura | | | | 659 | 659 | 47,79 | 0,18 |
| Costo amortizado | | | | 372.894 | 372.894 | 100 | 99,51 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | | | | 155.170 | 155.170 | 41,61 | 41,40 |
| Depósitos bancario | | Estado | | 40 | 40 | 0,01 | 0,01 |
| | | Bank of America | | 6.387 | 6.387 | 1,71 | 1,70 |
| | | China Construction Bank | | 26 | 26 | 0,01 | 0,01 |
| | | Deutsche Bank | | 1.150 | 1.150 | 0,31 | 0,31 |
| | | HSBC | | 1.138 | 1.138 | 0,31 | 0,30 |
| | | Santander | | 15 | 15 | - | - |
| | | Security | | 6.383 | 6.383 | 1,71 | 1,70 |
| | | Dexia | | 34 | 34 | 0,01 | 0,01 |
| | | Citibank | | 382 | 382 | 0,10 | 0,10 |
| | | Itaú-Corpbanca | | 4 | 4 | - | - |
| | | JP Morgan | | 3.098 | 3.098 | 0,83 | 0,83 |
| | | Banco Banamex | | 68 | 68 | 0,02 | 0,02 |
| | | BCI | | 139 | 139 | 0,04 | 0,04 |
| | | Banco de Chile | | 2.969 | 2.969 | 0,80 | 0,79 |
| | | KBC Bank | | 6.520 | 6.520 | 1,75 | 1,74 |
| | | ING | | 1.027 | 1.027 | 0,28 | 0,27 |
| | | Fortis | | 1 | 1 | - | - |
| | | BNP Paribas | | 17.652 | 17.652 | 4,73 | 4,71 |
| | | Mufg Bank | | 19.607 | 19.607 | 5,25 | 5,23 |
| | Depósitos a plazo | BCI | | 23.000 | 23.000 | 6,17 | 6,14 |
| | | Scotiabank | | 32.500 | 32.500 | 8,71 | 8,67 |
| | | Santander | | 16.001 | 16.001 | 4,29 | 4,27 |
| | | Itaú-Corpbanca | | 17.003 | 17.003 | 4,56 | 4,54 |
| | Caja | | | 26 | 26 | 0,01 | 0,01 |
| Otros activos financieros | | | | 172 | 172 | 0,05 | 0,05 |
| Prestamos por cobrar | | Mutuo IACSA | | 172 | 172 | 0,05 | 0,05 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | | | 217.476 | 217.476 | 58,32 | 58,04 |
| Clientes | | Productos Mo y sus derivados | | 152.590 | 152.590 | 40,92 | 40,72 |
| | | Servicio maquila | | 3.761 | 3.761 | 1,01 | 1,00 |
| | | Servicio energía eléctrica | | 538 | 538 | 0,14 | 0,14 |
| | | Productos agrícolas | | 1 | 1 | - | - |
| Otras cuentas por Cobrar | | Remanente I.V.A. | | 59.075 | 59.075 | 15,84 | 15,77 |
| | | Cuentas por cobrar al personal | | 1.372 | 1.372 | 0,37 | 0,37 |
| | | Otros impuestos por cobrar | | 7 | 7 | - | - |
| | | Otros | | 132 | 132 | 0,04 | 0,04 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | | | | 76 | 76 | 0,02 | 0,02 |
| Relacionados | | Indirecta | | 76 | 76 | 0,02 | 0,02 |

3.2. Riesgo de liquidez

El concepto de “riesgo de liquidez” es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con la capacidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales de operación.

Debido a la naturaleza del negocio, Molymet requiere fondos líquidos para hacer frente a las necesidades de capital de trabajo derivadas de la operación, inversiones en proyectos y vencimiento de deuda e intereses financieros.

El saldo de fondos líquidos al 31 de diciembre de 2021 asciende a MUSD 156.715, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 439.662.

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

A continuación, se presenta un recuadro con los pasivos financieros comprometidos:

| Clasificación | Grupo | Tipo | Contraparte | Valor Libro | Perfil de vencimiento | | | | | | | |
|---|-------|------|-------------|---------------------------|-----------------------|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | | | 0 a 15 días | 16 a 30 días | 31 a 60 días | 61 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | 1 a 2 años | 2 años & más |
| | | | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Total pasivos financieros | | | | 799.715 | 6.348 | 197.933 | 13.936 | 45 | 8.387 | 223.031 | 101.536 | 350.547 |
| Costo amortizado | | | | 721.115 | 5.990 | 197.933 | 13.826 | - | 8.283 | 202.976 | 69.259 | 324.896 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | | | 197.646 | 5.405 | 192.241 | - | - | - | - | - | - |
| Proveedores | | | | 192.241 | - | 192.241 | - | - | - | - | - | - |
| Otros Pasivos | | | | 594 | 594 | - | - | - | - | - | - | - |
| Anticipo a clientes | | | | 594 | 594 | - | - | - | - | - | - | - |
| I.V.A debito fiscal | | | | 924 | 924 | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | | | | 3.445 | 3.445 | - | - | - | - | - | - | - |
| impuestos por pagar | | | | 3.445 | 3.445 | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | | | | 442 | 442 | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | | | | 517.777 | 585 | - | 13.826 | - | 8.283 | 202.976 | 69.259 | 324.896 |
| Oblig. Publico | | | | 71.599 | - | - | - | - | 1.543 | 1.543 | 3.086 | 87.268 |
| BMOLY-C | | | | 50.276 | - | - | 867 | - | 867 | 50.835 | - | - |
| SERIE D | | | | 50.366 | - | - | 1.742 | - | - | 1.742 | 51.296 | - |
| MOLYMET 13 | | | | 120.715 | 585 | - | 1.169 | - | 2.339 | 3.508 | 7.601 | 137.629 |
| MOLYMET 21 | | | | 70.935 | - | - | - | - | 3.300 | 3.300 | 6.601 | 98.305 |
| MOLYMET 21-2 | | | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oblig. Bancos | | | | Bci | 2.613 | - | - | - | 234 | 223 | 675 | 1.694 |
| Bci | | | | Banco Estado | 110.225 | - | 10.048 | - | - | 100.385 | - | - |
| Banco Crédito del Perú | | | | 41.048 | - | - | - | - | 41.440 | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | | | | 5.692 | - | 5.692 | - | - | - | - | - | - |
| Otros Pasivos | | | | Obligación derecho de uso | 5.692 | - | 5.692 | - | - | - | - | - |
| A valor razonable con cambios en otros resultados integrales | | | | 78.235 | - | - | 103 | 45 | 104 | 20.055 | 32.277 | 25.651 |
| Otros pasivos financieros | | | | 78.235 | - | - | 103 | 45 | 104 | 20.055 | 32.277 | 25.651 |
| Derivados | | | | Santander (CCS UF) | 24.268 | - | - | - | - | - | - | 24.268 |
| Scotiabank (CCS MXN) | | | | Goldman Sachs | 32.207 | - | - | - | - | - | 32.207 | - |
| MXN | | | | BCP | 1.383 | - | - | - | - | - | - | 1.383 |
| JP Morgan | | | | Forwards (Cobertura) | 18.460 | - | - | - | - | 18.460 | - | - |
| Forward | | | | 1.205 | - | - | - | - | - | 1.205 | - | - |
| Forwards (Cobertura) | | | | 712 | - | - | 103 | 45 | 104 | 390 | 70 | - |
| A valor razonable con cambios en resultado | | | | 365 | 358 | - | 7 | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | | | | 365 | 358 | - | 7 | - | - | - | - | - |
| Contratos Forwards | | | | 365 | 358 | - | 7 | - | - | - | - | - |

3.3. Riesgo de Mercado

El concepto de “riesgo de mercado” es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes al desempeño financiero de un instrumento financiero en particular o de un conjunto. El Grupo Molymet, a través de su Sociedad Matriz y filiales, se encuentra expuesto a diversos riesgos de mercado, tales como: 1) riesgo de tasa de interés y 2) riesgo de tipo de cambio.

Para mitigar los efectos de riesgos de mercado, la Compañía cuenta con una política corporativa de “Gestión del Riesgo Financiero”, la cual define como propósito resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Molymet y sus filiales, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales. En línea con la mencionada política, la Administración ejerce permanente monitoreo y evaluación de las variables de mercado con el fin de definir la estrategia de cobertura.

(1) Riesgo de tasa de interés:

Como parte de la política para mitigar el riesgo de liquidez, la compañía se endeuda mediante emisiones de bonos y créditos bancarios. Dichos pasivos pueden ser contratados en tasa fija, variable y/o en monedas distintas a la funcional. Como parte de la “Política de Gestión del Riesgo Financiero”, se realizan coberturas, mediante cross currency swaps, para todos los pasivos de largo plazo en moneda distinta a la funcional. El objetivo de lo anterior es que los pasivos no generen riesgo de moneda o tasas que no tengan directa relación con la moneda funcional.

La estructura de tasa de interés de la deuda del Grupo es administrada con el fin de disminuir el costo financiero, siendo evaluada permanentemente ante escenarios probables de tasas. Actualmente un 100,00% de la deuda está denominada en tasa fija.

A continuación, se presenta la estructura de tasa de los pasivos:

i. Obligaciones por título de deuda (bonos)

| Serie | Tipo de moneda | Amortización | Tasa Colocación | Tasa Cobertura USD |
|--------------|----------------|--------------|----------------------|--------------------|
| BMOLY-C | U.F. | Semestral | 4,20% | 6,97% |
| SERIE D | COP | Trimestral | 6,94% | 3,91% |
| MOLYMET 13 | MXN | Semestral | 7,03% | 2,69% |
| MOLYMET 21 | MXN | Mensual | TIIE 28 días + 0,90% | 2,655% |
| MOLYMET 21-2 | MXN | Semestral | 9,18% | 3,815% |

ii. Préstamos que devengan intereses

| Nombre acreedora | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Tasa nominal | Tasa Cobertura USD |
|------------------------|----------------|----------------------|--------------|--------------------|
| BCI | CLP | Semestral | 3,25% | - |
| Banco Estado | USD | Anual | 0,38% | - |
| Banco Estado | USD | Anual | 0,38% | - |
| Banco Estado | USD | Anual | 0,95% | - |
| Banco Crédito del Perú | PEN | Anual | 1,03% | 0,20% |
| BCI | USD | Semestral | 3,61% | - |

(2) Riesgo de tipo de cambio

El dólar estadounidense es la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros de la Sociedad Matriz, ya que es la moneda relevante para gran parte de las operaciones del Grupo. El riesgo surge por la probabilidad de fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas distintas a la funcional, sobre las cuales el Grupo realiza transacciones y/o mantiene saldos. Las potenciales exposiciones al riesgo de tipo de cambio son de variados tipos, entre los que se incluyen,

- Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.
- Exposición por transacciones de ingresos y gastos denominados en monedas distintas a la funcional de las operaciones de cada filial.

Las principales monedas sobre las que se gestiona el riesgo de tipo de cambio son el peso chileno (CLP), la unidad de fomento (UF), el euro (EUR), el peso mexicano (MXN).

Molymet y sus filiales mitigan el riesgo basado en la “Política de Gestión del Riesgo Financiero” y la ponen en práctica mediante coberturas naturales o con la contratación de instrumentos derivados.

En relación con las partidas cubiertas, las principales corresponden a pasivos contratados en moneda distinta a la funcional con el fin de mitigar el riesgo de liquidez. En los puntos c y d de la nota 17 “Detalle de Instrumentos Financieros” se presenta un detalle de los principales derivados contratados para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

Con el objetivo de sensibilizar los efectos de la fluctuación del tipo de cambio de las monedas distintas a la funcional, a continuación, se presentan las exposiciones del balance, una perturbación según los registros recientes del mercado, y su efecto en resultado.

Tabla análisis de sensibilidad de activos y pasivos a variables de mercado (MMUSD)

| Variable | Posición | Posición | Exposición neta | Valor de | Exposición neta | Perturbación de variable | | Valor de la variable | | Efecto sobre resultado | |
|----------|----------|----------|--------------------|------------|-----------------------|--------------------------|--------|----------------------|------------|------------------------|--------|
| | Activa | Pasiva | (moneda funcional) | Referencia | (moneda no funcional) | Δ- (%) | Δ+ (%) | Δ- | Δ+ | Δ- | Δ+ |
| USD-CLP | 59,37 | (74,06) | (14,69) | 844,6900 | (12.408) | (9%) | 10% | 766,9785 | 924,9356 | (1,488) | 1,274 |
| USD-CLF | 0,21 | (72,06) | (71,85) | 0,0273 | (2) | - | 1% | 0,0273 | 0,0276 | 0,007 | 0,859 |
| USD-EUR | 6,05 | (10,40) | (4,35) | 0,8839 | (4) | (7%) | 9% | 0,8247 | 0,9590 | (0,312) | 0,341 |
| USD-MXN | 20,02 | (248,15) | (228,13) | 20,5383 | (4.685) | (12%) | 14% | 18,1559 | 23,4137 | (29,936) | 28,016 |
| USD-RMB | - | - | - | 6,3774 | - | (7%) | 6% | 5,9501 | 6,7792 | - | - |
| USD-COP | 0,02 | (50,28) | (50,26) | 4.002,5200 | (201.167) | (10%) | 10% | 3.590,2604 | 4.398,7695 | (5,771) | 4,528 |

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

| Variable | Exposición neta | 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 | (25,75) | 844,6900 | (21.751) | (9%) | 10% | 766,9785 | 924,9356 | (2,61) | 2,23 |
| USD-CLF | (17,06) | 0,0273 | - | - | 1% | 0,0273 | 0,0276 | - | 0,20 |
| USD-EUR | 9,48 | 0,8839 | 8 | (7%) | 9% | 0,8247 | 0,9590 | 0,68 | (0,74) |
| USD-MXN | (6,68) | 20,5383 | (137) | (12%) | 14% | 18,1559 | 23,4137 | (0,88) | 0,82 |
| USD-RMB | 0,07 | 6,3774 | - | (7%) | 6% | 5,9501 | 6,7792 | 0,01 | - |
| USD-COP | (0,79) | 4.002,5200 | (3.162) | (10%) | 10% | 3.590,2604 | 4.398,7695 | (0,09) | 0,07 |

3.4. Estimación de valor justo

Los valores justos (razonables) de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), el Grupo establece el valor justo empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referidas a otros instrumentos sustancialmente iguales, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de los inputs del mercado y confiando lo menos posible en los inputs específicos de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad mantiene instrumentos financieros que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen:

- Contratos forwards
- Contratos derivados de moneda y tasa de interés
- Opciones

La Sociedad ha clasificado la medición de valor justo utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración. Esta jerarquía se compone de 3 niveles (I) valor justo basado en cotización en mercados activos para una clase de activo o pasivo similar, (II) valor justo basado en técnicas de valoración que utilizan información de precios de mercado o derivados del precio de mercado de instrumentos financieros similares (III) valor justo basado en modelos de valoración que no utilizan información de mercado.

El valor justo de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos, tales como las inversiones adquiridas para su negociación o mantenidas para la venta, está basado en cotizaciones de mercado al cierre del período utilizando el precio corriente comprador. El valor justo de activos financieros que no se transan en mercados activos (contratos derivados) es determinado utilizando técnicas de valoración que maximizan el uso de información de mercado disponible. Las técnicas de valoración generalmente usadas por la Sociedad son: cotizaciones de mercado de instrumentos similares y/o estimación del valor presente de los flujos de caja futuros utilizando las curvas de precios futuros de mercado al cierre del ejercicio.

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

| Descripción | Valor justo al 31-12-2021 MUSD | Medición del valor justo Usando valores considerando como | | |
|---|--------------------------------------|--|------------------|-------------------|
| | | Nivel I MUSD | Nivel II MUSD | Nivel III MUSD |
| Activo | | | | |
| Contratos forwards | 697 | - | 697 | - |
| Contratos derivados de moneda y tasa de interés | 273 | - | 273 | - |
| Opciones | 187 | - | 187 | - |
| Instrumentos derivados de cobertura | 659 | - | 659 | - |
| Pasivo | | | | |
| Contratos derivados de moneda y tasa de interés | 77.523 | - | 77.523 | - |
| Contratos forwards | 1.077 | - | 1.077 | - |

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad tiene instrumentos financieros que no se registran a valor justo. Con el propósito de cumplir con los requerimientos de revelación de valores razonables, la Sociedad ha valorizado estos instrumentos según se muestra en el siguiente cuadro:

| Instrumentos Financieros | 31-12-2021 MUSD | | 31-12-2020 MUSD | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | Valor Libro | Valor Razonable | Valor Libro | Valor Razonable |
| Activo | | | | |
| Efectivo en caja | 26 | 26 | 31 | 31 |
| Saldos en bancos | 66.640 | 66.640 | 87.729 | 87.729 |
| Depósitos a plazo | 88.504 | 88.504 | 123.040 | 123.040 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 217.476 | 217.476 | 125.841 | 125.841 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 76 | 76 | 40 | 40 |
| Préstamo por cobrar | 172 | 172 | 192 | 192 |
| Pasivo | | | | |
| Otros pasivos financieros | 517.777 | 470.482 | 192.400 | 271.099 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 197.646 | 197.646 | 147.126 | 147.126 |
| Pasivos por arrendamiento | 5.692 | 5.692 | 3.968 | 3.968 |

El importe en libros de las cuentas a cobrar y pagar se asume que se aproxima a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja, el saldo en bancos, depósitos a plazo, el valor justo se aproxima a su valor en libros.

El valor justo de los pasivos financieros se estima descontando los flujos contractuales futuros de caja a la tasa de interés corriente del mercado que está disponible para instrumentos financieros similares.

4. Estimaciones y criterios contables críticos.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

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

(a) Vidas útiles de activos

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

La valorización de los activos intangibles considera la realización de estimaciones para determinar las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las amortizaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos, los cuales podrán cambiar en el futuro.

(b) Test de deterioro de activos

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

(c) Impuestos diferidos

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

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

(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación

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

Información respecto al origen de la incertidumbre se revela en la nota “Provisiones”.

(e) *Beneficios post empleo*

La Sociedad y sus filiales han establecido beneficios post empleo, relacionados con planes de pensiones e indemnizaciones por años de servicio.

El monto de las obligaciones relacionadas con los principales beneficios por estos conceptos (valor razonable de la obligación y efectos en resultados) se determina y reconoce sobre la base de métodos y cálculos actuariales. Estas evaluaciones implican hacer suposiciones y juicios respecto de parámetros tales como, tasas de descuento y mortalidad, variaciones salariales, entre otros. Para la determinación de la tasa de descuento, de acuerdo con lo establecido en NIC 19, se ha utilizado tasas de interés de bonos de empresas de alta calidad.

5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

| Clases de efectivo y equivalentes al efectivo | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Efectivo en caja | 26 | 31 |
| Saldos en bancos | 66.640 | 87.729 |
| Depósitos a corto plazo | 88.504 | 123.040 |
| Total | 155.170 | 210.800 |

A la fecha de los presentes estados financieros no existen diferencias entre el monto de efectivo y efectivo equivalente registrado en el estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo.

5.1 La composición de las inversiones en depósitos a plazo es la siguiente:

| Detalle de depósitos a plazo | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banco Santander | 16.001 | 5.000 |
| BCI | 23.000 | 33.451 |
| Banco Scotiabank | 32.500 | 30.000 |
| Banco HSBC Chile | - | 18.329 |
| Credit Suisse International | - | 5.000 |
| Banco BCI Miami | - | 10.000 |
| Banco Security | - | 250 |
| Banco Itaú-Corpbanca | 17.003 | 14.005 |
| BTG Pactual | - | 7.005 |
| Total | 88.504 | 123.040 |

Se clasifican en este rubro los depósitos a corto plazo cuyo vencimiento se encuentra en un período inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricciones de disponibilidad.

5.2. Apertura de algunos rubros del estado de flujos de efectivo.

a) Conciliación de los pasivos derivados de actividades financieras.

| i) | Ejercicio actual | Saldo inicial | Flujos de efectivo | | | Otros movimientos que no son flujo | | Saldo final |
|---|------------------|----------------|--------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|-------|----------------|
| | Concepto | 01-01-2021 | Obtenciones de préstamos | Pagos de préstamos | Intereses pagados | Intereses devengados | Otros | 31-12-2021 |
| Obligaciones por título de deuda (Bonos) | 189.934 | 191.022 | - | (6.777) | 11.326 | (21.614) | | 363.891 |
| Prestamos que devengan intereses | 2.466 | 305.950 | (155.414) | (336) | 263 | 957 | | 153.886 |
| Instrumentos derivados de cobertura | 43.360 | - | - | - | - | 34.163 | | 77.523 |
| Contratos Forwards (Cobertura) | 1.739 | - | - | - | - | (1.027) | | 712 |
| Contratos Forwards (Resultado) | 1.762 | - | - | - | - | (1.397) | | 365 |
| Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | 239.261 | 496.972 | (155.414) | (7.113) | 11.589 | 11.082 | | 596.377 |

| ii) | Ejercicio anterior | Saldo inicial | Flujos de efectivo | | | Otros movimientos que no son flujo | | Saldo final |
|---|--------------------|---------------|--------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|-------|----------------|
| | Concepto | 01-01-2020 | Obtenciones de préstamos | Pagos de préstamos | Intereses pagados | Intereses devengados | Otros | 31-12-2020 |
| Obligaciones por título de deuda (Bonos) | 189.033 | - | - | (10.561) | 11.782 | (320) | | 189.934 |
| Prestamos que devengan intereses | 43.208 | 30.000 | (70.703) | (607) | 392 | 176 | | 2.466 |
| Instrumentos derivados de cobertura | 45.987 | - | - | - | - | (2.627) | | 43.360 |
| Contratos Forwards (Cobertura) | 773 | - | - | - | - | 966 | | 1.739 |
| CCS Cobertura depósitos a plazo | 10 | - | - | - | - | 1.752 | | 1.762 |
| Otros | 45 | - | - | - | - | (45) | | - |
| Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | 279.056 | 30.000 | (70.703) | (11.168) | 12.174 | (98) | | 239.261 |

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

i) Ejercicio actual

| Concepto | Saldo inicial | Adiciones de contratos IFRS 16 | Flujos de efectivo | | Otros movimientos que no son flujo | | Saldo final |
|--|---------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|----------------|--------------|
| | 01-01-2021 | | Pagos de arriendo | Intereses pagados | Intereses devengados | Otros | 31-12-2021 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 1.858 | 1.093 | (2.477) | (185) | 190 | 1.523 | 2.002 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 2.110 | 4.260 | - | - | - | (2.680) | 3.690 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes | 3.968 | 5.353 | (2.477) | (185) | 190 | (1.157) | 5.692 |

ii) Ejercicio anterior

| Concepto | Saldo inicial | Adiciones de contratos IFRS 16 | Flujos de efectivo | | Otros movimientos que no son flujo | | Saldo final |
|--|---------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|------------|--------------|
| | 01-01-2020 | | Pagos de arriendo | Intereses pagados | Intereses devengados | Otros | 31-12-2020 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 1.346 | 472 | (1.708) | (154) | 168 | 1.734 | 1.858 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 1.648 | 1.816 | - | - | - | (1.354) | 2.110 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes | 2.994 | 2.288 | (1.708) | (154) | 168 | 380 | 3.968 |

c) Intereses recibidos y pagados.

| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
|--|------------|--------------|
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo | 512 | 1.092 |
| Total | 512 | 1.092 |

d) Otros flujos de operación.

| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Comisión/gastos banco corresponsal | (80) | (66) |
| Otros ingresos | 1 | 1 |
| Devolución seguro | 59 | 526 |
| Total | (20) | 461 |
| | | |
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Devolución de impuestos | 205.962 | 102.271 |
| Total | 205.962 | 102.271 |

e) Otros flujos de financiación

| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
|---|----------------|--------------|
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Sobregiro contable | (5) | (47) |
| Otros ingresos financieros | 52 | 216 |
| Gastos por emisión y mantenición de bonos | (2.443) | (585) |
| Total | (2.396) | (416) |

6. Otros activos financieros corrientes y no corrientes.

a) Otros activos financieros corrientes

La composición de los otros activos financieros corrientes es la siguiente:

| Otros activos financieros corrientes | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Opciones | 187 | 2 |
| Interés Mutuo | 2 | 2 |
| Contratos Forwards (ver nota 17) | 250 | 2.143 |
| Contratos Forwards cobertura (ver nota 17) | 447 | 4 |
| Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17) | 659 | - |
| Total | 1.545 | 2.151 |

b) Otros activos financieros no corrientes

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

| Otros activos financieros no corrientes | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17) | 273 | - |
| Mutuo IACSA | 170 | 190 |
| Total | 443 | 190 |

7. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.

a) Otros activos no financieros corrientes.

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

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Pagos anticipados | 4.413 | 1.729 |
| Derechos de aduana | 1.810 | 1.202 |
| Gastos diferidos (seguros) | 1.755 | 2.993 |
| Seguros, fletes y otros gastos diferidos (mercadería en consignación) | 3.245 | 1.716 |
| Total | 11.223 | 7.640 |

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Depósitos en garantía | 275 | 21 |
| Total | 275 | 21 |

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

a) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico | 153.544 | 89.608 |
| Deudores por ventas servicios maquila | 3.761 | 3.795 |
| Deudores por ventas servicio energía eléctrica | 538 | 487 |
| Deudores por ventas productos agrícolas | 1 | 12 |
| Cuentas por cobrar al personal | 1.234 | 1.637 |
| Remanente de I.V.A. (crédito a favor) | 59.075 | 30.706 |
| Otros impuestos por cobrar | 7 | 7 |
| Otros | 132 | 504 |
| Estimación deudores incobrables | (954) | (973) |
| Total | 217.338 | 125.783 |

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

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas por cobrar al personal | 138 | 58 |
| Total | 138 | 58 |

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

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--------------|--------------------|--------------------|
| Funcional | 155.864 | 91.142 |
| Extranjero | 61.612 | 34.699 |
| Total | 217.476 | 125.841 |

La NIIF 9 requiere que la Sociedad registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus títulos de deuda, préstamos y deudores comerciales, para lo cual se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de los últimos 5 años de pérdidas crediticias del Grupo. Esto, sumado a los criterios de morosidad, donde se evalúan periódicamente a los clientes de acuerdo con un análisis individual de ellos y de la antigüedad de las operaciones, asignándose porcentaje de deterioro a contar de la fecha de vencimiento de la operación.

Si la deuda tiene una morosidad de más de 75 días se calcula un 20% de deterioro, más de 90 días un 40% de deterioro, más de 180 días un 70% de deterioro y más de 270 días el 100% de deterioro de la deuda.

El movimiento del deterioro de las cuentas comerciales es el siguiente:

| Deterioro cuentas comerciales | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo Inicial | (973) | (1.006) |
| Provisión por deterioro del periodo | 63 | - |
| Castigo | (44) | 35 |
| Diferencia de Conversión | - | (2) |
| Total | (954) | (973) |

9. Saldos y transacciones con partes relacionadas.

9.1. Controlador.

Molibdenos y Metales S.A. no tiene controlador.

9.2. Accionistas.

En Molibdenos y Metales S.A., al 31 de diciembre 2021, el número de accionistas de la sociedad es de 194.

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

| Accionista | % Acciones |
|-----------------------------------|------------|
| Plansee Limitada | 21,19 |
| Nueva Carenpa S.A. | 9,75 |
| Fundación Gabriel y Mary Mustakis | 9,60 |
| Inversiones Lombardia S.A. | 9,11 |
| Phil White International Corp. | 4,48 |
| Ed Harvey Trust Corp. | 4,48 |
| Marea Sur S.A. | 3,97 |
| Inversiones Octay Limitada | 3,88 |
| Whar Plot Corporation | 3,58 |
| Minera Valparaíso S.A. | 3,49 |
| Coindustria Limitada | 2,76 |
| Cominco S.A. | 2,33 |

9.3 Revelaciones más significativas entre partes relacionadas.

a) Remuneración personal clave de la gerencia.

Las siguientes son las categorías de remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia:

| Tipo Remuneración | ACUMULADO | | | |
|---|------------|---------------|------------|---------------|
| | 01-01-2021 | | 01-01-2020 | |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 | MUSD | MUSD |
| Salarios | | 10.751 | | 9.776 |
| Honorarios de Administradores | | 3 | | - |
| Beneficios a corto plazo para los empleados | | 443 | | 395 |
| Beneficios post-empleo | | 26 | | 27 |
| Beneficios por terminación | | 630 | | 166 |
| Otros beneficios | | 72 | | 77 |
| Total | | 11.925 | | 10.441 |

b) Transacciones con entidades relacionadas.

El detalle de las transacciones entre partes relacionadas es el siguiente:

| RUT | Sociedad | País de origen | Naturaleza de la relación | Naturaleza de la transacción | 31-12-2021 MUSD | (Cargo) abono a resultado MUSD | 31-12-2020 MUSD | (Cargo) abono a resultado MUSD |
|--------------|--|----------------|---------------------------|--|------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| 93.305.000-9 | Proveedora Industrial Minera Andina S.A. | Chile | Director en común | Venta de productos Recaudación cuenta corriente | 1.074 (1.038) | 112 - | 1.109 (1.386) | 97 - |
| 95.177.000-0 | Compañía Eléctrica los Morros S.A. | Chile | Otras partes relacionadas | Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente | 3 (3) | 1 - | 4 (3) | 1 - |
| EIN 7720929 | Global Tungsten & Powders Corp. | EE. UU. | Otras partes relacionadas | Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente | 202 (202) | 23 - | - - | - - |

c) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

El detalle de las cuentas por cobrar relacionadas corrientes es el siguiente:

| RUT | Sociedad | Naturaleza de la operación | Plazo (Meses) | Tipo Moneda | Tipo de Relación | País de Origen | 31-12-2021 MUSD | Saldo al 31-12-2020 MUSD |
|--------------|--|----------------------------|---------------|-------------|---------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|
| 93.305.000-9 | Proveedora Industrial Minera Andina S.A. | Comercial | 1 | CLP | Director común | Chile | 75 | 39 |
| 95.177.000-0 | Compañía Eléctrica Los Morros S.A. | Comercial | 1 | CLP | Otras partes relacionadas | Chile | 1 | 1 |
| Total | | | | | | | 76 | 40 |

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen garantías otorgadas asociadas a los saldos entre entidades relacionadas, ni provisiones por deudas de dudoso cobro

d) Principales transacciones realizadas entre la matriz y sus filiales.

| Sociedad | Naturaleza de la Transacción | Descripción de la transacción | 31-12-2021 MUSD | (Cargo) abono a resultado MUSD | 31-12-2020 MUSD | (Cargo) abono a resultado MUSD |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| Molymet Germany GmbH | Ventas | Oxido Puro de molibdeno grado Sandy | 38.431 | 3.961 | 20.984 | 2.853 |
| Molymet Services Ltd. | Ventas | Oxido Puro de molibdeno grado Sandy | 662 | 66 | - | - |
| Molymet Corporation | Ventas | Ferromolibdeno | 1.227 | 80 | - | - |
| | Ventas | Ferromolibdeno | 45.091 | 3.265 | 21.634 | 1.264 |
| | | Molibdenita | 27.533 | - | 22.579 | - |
| Molymex S.A. de C.V. | Compras | Oxido de molibdeno técnico | 80.480 | - | 3.059 | - |
| | | Renio | 2.977 | - | 5.754 | - |
| | | Ferromolibdeno | 303 | 50 | 225 | 1 |
| Molymet Belgium N.V. | Ventas | Oxido puro de molibdeno grado Sandy | 181 | 20 | - | - |
| | | Molibdenita | 133.243 | 5.827 | 71.511 | 3.858 |
| | | Oxido de molibdeno técnico | 11.442 | 780 | 7.655 | 121 |
| | Compras | Renio | - | - | 6.899 | - |
| | | Molibdenita | 45.050 | 1.388 | 16.682 | (660) |
| | Ventas | Oxido de molibdeno técnico | 7.374 | 487 | - | - |
| Complejo Industrial Molynor S.A. | | Servicio de maquila | 2.082 | 347 | - | - |
| | | Renio | 2.512 | - | 6.097 | - |
| | Compras | Molibdenita | 503 | - | 14.175 | - |
| | | Oxido de molibdeno técnico | 29.765 | - | 7.277 | - |

10. Inventarios.

a) Clases de inventarios.

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

| Inventarios corrientes | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Materias primas | 252.581 | 140.560 |
| Suministros para la producción | 45.860 | 37.826 |
| Trabajo en curso | 76.985 | 45.607 |
| Bienes terminados | 411.119 | 127.213 |
| Total inventarios corrientes | 786.545 | 351.206 |

| Inventarios no corrientes | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Bienes terminados | 92.960 | 109.041 |
| Total inventarios no corrientes | 92.960 | 109.041 |

Los bienes terminados principalmente corresponden a: óxido de molibdeno en sus grados técnico y puro, ferromolibdeno, sales de molibdeno, molibdeno metálico, dióxido de molibdeno, renio metálico, perrenato de amonio, ácido perrénico, ácido sulfúrico, cementos de cobre y cátodos de cobre. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han contabilizado provisiones por obsolescencia debido a que gran parte de los productos finales, son fabricados de acuerdo a los requerimientos de los clientes y del mercado, no existiendo indicios de obsolescencia.

El inventario no corriente, corresponde a productos comerciales que se estima serán vendidos después de un año.

La sociedad ha estimado las circunstancias de indicio de obsolescencia, en función del mercado, rotación y estado de los inventarios.

b) Información adicional sobre provisiones y castigos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Grupo no ha efectuado provisiones o castigos por obsolescencia de los productos terminados. Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de acuerdo a la evaluación realizada por la Administración, no se ha registrado provisión por valor neto de realización.

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

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

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Costos de venta de productos | (1.193.368) | (886.504) |
| Costos por servicios | (26.090) | (23.493) |
| Total | (1.219.458) | (909.997) |

11. Activos biológicos.

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

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Costos cosecha | 554 | 658 |
| Total | 554 | 658 |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los costos incluidos en este rubro corresponden a los costos de la cosecha 2022 y 2021 respectivamente.

Una vez concluido dicho proceso, estos activos son traspasado a Inventarios y llevados a resultado en el momento en que se ha perfeccionado la venta de dichos Inventarios.

12. Activos por impuestos corrientes.

Los impuestos por cobrar corrientes se detallan en cuadro adjunto:

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Impuesto renta por recuperar del año anterior | 44 | 2 |
| Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impto. por pagar) | 5.462 | 18.260 |
| Total | 5.506 | 18.262 |

13. Estados Financieros Consolidados.

Los estados financieros consolidados de Molibdenos y Metales S.A. incluyen todas las sociedades calificadas como subsidiarias.

En cuadro se muestra los Estados Financieros resumidos de cada Sociedad consolidada, al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

| Sociedad | Información Financiera al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | | Información Financiera al 31 de diciembre de 2020 | | | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------|---------------------|--------------------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------|---------------------|--------------------|
| | Activos Corrientes | Activos No Corrientes | Pasivos Corrientes | Pasivos No Corrientes | Patrimonio | Ingresos Ordinarios | Ganancia (Pérdida) | Activos Corrientes | Activos No Corrientes | Pasivos Corrientes | Pasivos No Corrientes | Patrimonio | Ingresos Ordinarios | Ganancia (Pérdida) |
| MolymetNos S.A. (iv) | 14.618 | 2.224 | 678 | 141 | 16.023 | - | 5 | 14.540 | 1.865 | 4 | (1) | 16.402 | 19.292 | (294) |
| Inmobiliaria San Bernardo S.A. (v) | 1.569 | 45.821 | 565 | 2.387 | 44.438 | 2.361 | (612) | 1.384 | 46.708 | 731 | 2.820 | 44.541 | 1.271 | (759) |
| Molymex S.A. de C.V. | 181.500 | 19.595 | 111.892 | 939 | 88.264 | 430.025 | 13.995 | 99.703 | 18.025 | 42.868 | 1.086 | 73.774 | 250.066 | 9.119 |
| Molymet Corporation | 2.920 | 28 | 1.326 | - | 1.622 | 827 | 70 | 1.579 | 87 | 115 | - | 1.551 | 678 | (14) |
| Strategic Metals B.V. | 1.099 | 175.171 | 249 | - | 176.021 | - | 6.777 | 25.796 | 153.255 | 129 | - | 178.922 | - | 5.706 |
| Carbomet Industrial S.A. | 821 | 23.178 | 19 | - | 23.980 | 456 | 1.394 | 299 | 22.637 | 38 | - | 22.898 | 444 | 1.159 |
| Carbomet Energía S.A. | 3.542 | 4.944 | 3.568 | 2.155 | 2.763 | 6.114 | 2.726 | 2.370 | 6.258 | 2.636 | 2.976 | 3.016 | 3.981 | 1.050 |
| Molymet Brasil | 305 | - | 22 | - | 283 | 314 | 130 | 176 | 1 | 23 | - | 154 | 145 | (1) |
| Molymet Services Limited | 663 | 3 | 314 | - | 352 | 3.485 | 225 | 1.490 | 28 | 1.282 | 108 | 128 | 1.659 | 457 |
| Molymet Belgium N.V. (iii) | 143.990 | 105.215 | 116.111 | 10.911 | 122.183 | 256.677 | 6.342 | 67.118 | 101.459 | 44.098 | 8.917 | 115.562 | 177.434 | 4.930 |
| Molymet Germany GmbH (ii) | 19.549 | 14.877 | 6.726 | 301 | 27.399 | 41.509 | 212 | 13.285 | 16.080 | 2.037 | 136 | 27.192 | 29.338 | (37) |
| Eastern Special Metals Hong Kong Limited | 243 | - | - | - | 243 | - | (84) | 354 | - | 74 | - | 280 | - | (121) |
| Molymet Beijing Trading Co. Ltd. | 635 | 18 | 29 | - | 624 | 418 | 100 | 1.418 | 62 | 144 | 20 | 1.316 | 1.442 | 903 |
| Complejo Industrial Molynor S.A. | 171.438 | 152.356 | 75.772 | 34.424 | 213.598 | 319.213 | 18.569 | 112.437 | 162.743 | 33.406 | 36.639 | 205.135 | 266.801 | 15.911 |
| Molymet Perú Trading Company S.A.C. (i) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 125 | 59 |

(i) Liquidación Molymet Perú Trading Company S.A.C

Con fecha 31 de octubre de 2020 la Junta General de Accionistas de la sociedad Molymet Perú Trading, aprobó los estados financieros de liquidación de esa Compañía. La extinción de la filial fue inscrita con fecha 22 de diciembre de 2020.

(ii) Fusión Reintech GmbH y Molymet Germany GmbH

Durante el mes de agosto de 2020, la Sociedad Carbomet Industrial S.A. adquirió a Strategic Metals el 32,44% de participación sobre Reintech GmbH. Con fecha 27 de noviembre de 2020, la sociedad Reintech GmbH, se fusiona con la Sociedad Molymet Germany GmbH (sobre la que Carbomet Industrial poseía un 32,44% de participación), absorbiendo la primera todos sus derechos y obligaciones y siendo la continuadora legal, modificando su nombre a Molymet Germany GmbH.

(iii) Molymet Belgium N.V.

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

(iv) MolymetNos S.A.

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

En virtud de lo informado en el hecho esencial de fecha 15 de diciembre de 2021, la sociedad puso en marcha un plan de reestructuración societaria que involucra a su filial Molymet Nos S.A., el cual considera un aumento de capital acordado con su matriz Molymet, donde esta última concurrirá por un monto de hasta US\$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años. El aumento de capital de MolymetNos S.A. se llevará a efecto a contar del año 2022. Molymet acordó, además, concurrir a la suscripción y pago inicial de las acciones que se emitan con motivo del mencionado aumento de capital, con la totalidad de los activos, muebles e inmuebles, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana (los “Activos Industriales MMTNos”), más otros aportes en dinero en efectivo, que suman aproximadamente US\$85 millones. Dicha valorización considera que el aporte de tales activos se efectuará a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario.

El aporte de los Activos Industriales MMTNos a la filial MolymetNos S.A., se materializará solo una vez que se obtengan las autorizaciones pertinentes de parte de la SFC, país en el que la sociedad tiene emitidos bonos (“Bonos Colombia”), cuya fecha de amortización final es en el mes de agosto del año 2022. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado.

Mientras no se obtenga la autorización de la SFC, Molibdenos y Metales S.A. entregará en arrendamiento a MolymetNos S.A. los Activos Industriales MMTNos, por un plazo de hasta la fecha de amortización de los Bonos Colombia, luego de lo cual, se procederá a materializar el aumento de capital con los Activos Industriales MMTNos, según se ha señalado.

v) Inmobiliaria San Bernardo S.A.

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

14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

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

| Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación) | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Activos Intangibles, neto | 4.923 | 6.693 |
| Activos Intangibles de vida finita, neto | 3.864 | 5.634 |
| Activos Intangibles de vida indefinida, neto | 1.059 | 1.059 |
| Activos Intangibles identificables, neto | 4.923 | 6.693 |
| Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto | 1.059 | 1.059 |
| Programas Informáticos, Neto | 3.864 | 5.634 |

| Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación) | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Activos Intangibles, bruto | 12.780 | 12.256 |
| Activos Intangibles identificables, bruto | 12.780 | 12.256 |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto | 1.059 | 1.059 |
| Programas Informáticos, bruto | 11.721 | 11.197 |
| Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación) | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
| Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables | (7.857) | (5.563) |
| Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos | (7.857) | (5.563) |

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

| Movimientos en Activos Intangibles identificables | 31-12-2021 | | 31-12-2020 | |
|---|--|---------------------------|--|---------------------------|
| | Patentes, marcas registradas y otros derechos | Programas informáticos | Patentes, marcas registradas y otros derechos | Programas informáticos |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo Inicial | 1.059 | 5.634 | 1.059 | 1.929 |
| Adiciones | - | 524 | - | 5.388 |
| Amortización | - | (2.294) | - | (1.683) |
| Saldo Final | 1.059 | 3.864 | 1.059 | 5.634 |

Los activos intangibles de vida útil indefinida de la Sociedad corresponden a Derechos de Emisión y Derechos de Aguas, los cuales por tener vida útil indefinida son objeto de prueba de deterioro de manera anual.

Los activos intangibles con vida útil definida corresponden a programas computacionales, para el cual la Sociedad ha definido una vida útil de 4 años. La Sociedad valoriza sus intangibles al costo de adquisición, la amortización se realiza sobre la base del método lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas.

La amortización de cada periodo es reconocida en el estado de resultados consolidado. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de diciembre de 2021 asciende a MUSD 7.857 (MUSD 5.563 al 31 de diciembre de 2020).

15. Propiedades, planta y equipos.

a) Clases de propiedades, plantas y equipos.

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

| Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación) | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Propiedades, planta y equipo, neto | 455.652 | 454.821 |
| Terreno | 54.040 | 54.048 |
| Edificio | 138.796 | 141.983 |
| Maquinaria | 204.724 | 216.737 |
| Equipos de transporte | 463 | 293 |
| Enseres y accesorios | 1.237 | 1.266 |
| Equipos de oficina | 3.476 | 3.527 |
| Construcciones en proceso | 34.908 | 18.603 |
| Plantaciones | 17.904 | 18.260 |
| Otras propiedades, planta y equipo, neto | 104 | 104 |

| Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación) | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Propiedades, planta y equipo, bruto | 1.038.052 | 1.031.447 |
| Terreno | 54.040 | 54.048 |
| Edificio | 246.042 | 244.198 |
| Maquinaria | 656.994 | 668.452 |
| Equipos de transporte | 2.155 | 1.987 |
| Enseres y accesorios | 5.505 | 5.589 |
| Equipos de oficina | 15.513 | 15.675 |
| Construcciones en proceso | 34.908 | 18.603 |
| Plantaciones | 22.791 | 22.791 |
| Otras propiedades, planta y equipo, neto | 104 | 104 |

| Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación) | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo | 582.400 | 576.626 |
| Edificio | 107.246 | 102.215 |
| Maquinaria | 452.270 | 451.715 |
| Equipos de transporte | 1.692 | 1.694 |
| Enseres y accesorios | 4.268 | 4.323 |
| Equipos de oficina | 12.037 | 12.148 |
| Plantaciones | 4.887 | 4.531 |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de acuerdo con la normativa vigente, se informa lo siguiente:

- i. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos que se encuentran temporalmente fuera de servicio ascienden a MUSD 4.848 y MUSD 5.867, respectivamente.
- ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 273.315.
- iii. Molymet no tiene propiedades, plantas y equipos que se hayan retirado de su uso y por lo tanto no hay activos mantenidos para la venta.
- iv. El Grupo ha definido el modelo de costo, para valorizar sus propiedades, plantas y equipos, el determinar el valor económico de estos bienes en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización.

Lo que comprende construcciones y obras de infraestructura están especialmente acondicionados para estos elementos, lo que también dificulta determinar su valor económico.

El valor económico de los bienes de la propiedad, planta y equipo debe ser evaluado con relación al funcionamiento de la empresa y a su capacidad para generar ingresos que le permita absorber el costo involucrado, lo que, en esta empresa, a criterio de la administración de la sociedad, se cumple ampliamente.

b) Movimientos de propiedad, planta y equipo.

b.1.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 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 |
| Cambios | Adiciones | - | 67 | 7.037 | 70 | 137 | 475 | 31.584 | - | - | 39.370 |
| | Retiros | - | (295) | (2.023) | (5) | (3) | (12) | - | - | - | (2.338) |
| | Gasto por Depreciación | - | (6.524) | (26.705) | (99) | (320) | (1.107) | - | (356) | - | (35.111) |
| | Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera | (8) | (383) | (302) | (3) | - | 17 | (104) | - | - | (783) |
| | Otros Incrementos (Decrementos) | - | 3.948 | 9.980 | 207 | 157 | 576 | (15.175) | - | - | (307) |
| | Cambios, Total | (8) | (3.187) | (12.013) | 170 | (29) | (51) | 16.305 | (356) | - | 831 |
| | Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 54.040 | 138.796 | 204.724 | 463 | 1.237 | 3.476 | 34.908 | 17.904 | 104 | 455.652 |

b.2.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020.

| | Detalle | Terreno | Edificio | Maquinaria | Equipos de transporte | Enseres y accesorios | Equipos de oficina | Construcciones en proceso | Plantaciones | Otras propiedades, planta y equipo, neto | Propiedades, planta y equipo, neto |
|---------|---|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|---------------|--|------------------------------------|
| | Saldo al 1 de enero de 2020 | 54.045 | 133.150 | 174.491 | 387 | 1.342 | 3.172 | 72.837 | 17.300 | 104 | 456.828 |
| Cambios | Adiciones | - | 377 | 7.423 | 12 | 44 | 517 | 30.777 | - | - | 39.150 |
| | Retiros | - | (244) | (560) | (1) | (14) | (16) | - | - | - | (835) |
| | Gasto por Depreciación | - | (6.458) | (27.124) | (105) | (353) | (1.152) | - | (339) | - | (35.531) |
| | Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera | 3 | 110 | 150 | - | - | (1) | (85) | - | - | 177 |
| | Otros Incrementos (Decrementos) | - | 15.048 | 62.357 | - | 247 | 1.007 | (84.926) | 1.299 | - | (4.968) |
| | Cambios, Total | 3 | 8.833 | 42.246 | (94) | (76) | 355 | (54.234) | 960 | - | (2.007) |
| | Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 54.048 | 141.983 | 216.737 | 293 | 1.266 | 3.527 | 18.603 | 18.260 | 104 | 454.821 |

c) Seguros sobre los activos fijos.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos a los que están expuestos los elementos de propiedades plantas y equipos. El Grupo considera que la cobertura de estas pólizas es adecuada para los riesgos inherentes a su actividad.

d) Pérdida por deterioro del valor de los activos fijos.

Para el presente periodo, ningún elemento significativo del activo fijo ha presentado deterioro de su valor.

e) Activos afectos a garantía o restricciones.

El Grupo no tiene restricciones de titularidad, así como las propiedades, plantas y equipos no están afectos por garantías para el cumplimiento de obligaciones.

f) Retiros.

Los montos involucrados en la fila “retiros” en el cuadro de movimientos de activos fijos, corresponden al importe en libros de los activos netos de depreciación al momento de darlos de baja.

g) Otros incrementos y decrementos.

Los montos involucrados en la fila “Otros incrementos y decrementos” en el cuadro de activos fijos, corresponden principalmente a transferencias de activos, que se han incorporado a través de obras en curso (proyectos) a las cuentas de activo fijo relacionada con el tipo de bien, que en definitiva fue incorporado una vez concluida la obra en curso.

h) Plantaciones.

Los activos biológicos forman parte del rubro de propiedad planta y equipo, bajo la categoría de plantaciones de acuerdo con la NIC 16 y NIC 41.

La vida útil asignada a estos activos es de 65 años.

16. Impuestos diferidos.

El detalle de los impuestos diferidos incluidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

| Conceptos | Activo | | Pasivo | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
| Propiedades, planta, equipos y otros | 1.545 | 1.072 | 61.628 | 60.353 |
| Acreedores y otras cuentas por pagar | 5.721 | 4.123 | 1.210 | 87 |
| Inventarios | 4.536 | 4.868 | 25.938 | 25.863 |
| Prestamos que devengan intereses | - | - | 1.453 | 869 |
| Pérdidas Tributarias | 2.816 | 2.433 | - | - |
| Obligaciones por Beneficios Post-Empleo | 112 | 120 | 2.859 | 3.893 |
| Deudores y otras cuentas por cobrar | 427 | 2.276 | 1.519 | 2.042 |
| Derivados con efecto en Resultados Integrales | 6.800 | 1.439 | - | - |
| Ganancias (perdidas actuariales) | 2.517 | 2.461 | 23 | - |
| Derivados con efecto en Resultados | - | - | 127 | 519 |
| Relativos a Otros | 23 | 142 | - | - |
| Totales | 24.497 | 18.934 | 94.757 | 93.626 |
| Compensación de partidas | (15.173) | (10.794) | (15.173) | (10.794) |
| Totales netos | 9.324 | 8.140 | 79.584 | 82.832 |

Los movimientos de impuesto diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

| Impuestos Diferidos (neto) MUSD |
|---|
| Análisis del movimiento del impuesto diferido (neto) |
| Al 1 de enero de 2020 (77.007) |
| Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido 2.739 |
| Efecto por diferencia conversión 42 |
| Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos (466) |
| Movimiento del período 2.315 |
| Al 31 de diciembre de 2020 (74.692) |
| Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido (1.012) |
| Efecto por diferencia conversión 50 |
| Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos 5.394 |
| Movimiento del período 4.432 |
| Al 31 de diciembre de 2021 (70.260) |

Las variaciones netas del impuesto diferido, en cada periodo, tiene un componente con efecto en resultado, una por efectos de conversión y otra por efectos en patrimonio asociada a los resultados integrales.

a) Gasto por impuesto.

El detalle del gasto por impuestos diferidos e impuesto a la renta al cierre de cada periodo es el siguiente:

| | ACUMULADO | | | |
|---|------------|-----------------|------------|-----------------|
| | 01-01-2021 | | 01-01-2020 | |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 | MUSD | MUSD |
| Gasto por impuestos corrientes | | (38.450) | | (15.960) |
| Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior | | (27) | | (566) |
| Reversión de Impuestos corrientes a impuestos diferidos | | - | | (1.958) |
| Otros gastos por impuesto corriente | | 17 | | (22) |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, total | | (38.460) | | (18.506) |
| (Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias | | (1.012) | | 2.739 |
| (Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total | | (1.012) | | 2.739 |
| (Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias | | (39.472) | | (15.767) |

Los impuestos diferidos relacionados con partidas cargadas o abonadas directamente a la cuenta otros resultados integrales del patrimonio son los siguientes:

| | ACUMULADO | | | |
|--|------------|----------------|------------|------------|
| | 01-01-2021 | | 01-01-2020 | |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 | MUSD | MUSD |
| Impuesto diferido ganancias (perdidas) actuariales | | (33) | | (281) |
| Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo | | (5.361) | | 747 |
| Cargo (abono) a patrimonio | | (5.394) | | 466 |

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

| | ACUMULADO | | | |
|--|------------|-----------------|------------|-----------------|
| | 01-01-2021 | | 01-01-2020 | |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 | MUSD | MUSD |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero | | (8.924) | | (3.174) |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional | | (29.536) | | (15.332) |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, total | | (38.460) | | (18.506) |
| (Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero | | (1.701) | | 1.921 |
| (Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional | | 689 | | 818 |
| (Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total | | (1.012) | | 2.739 |
| (Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias | | (39.472) | | (15.767) |

Los efectos en resultados por impuestos de las sociedades filiales es el siguiente:

| Participación en Tributación Atribuible a Inversiones Contabilizadas por el Método de la Participación | ACUMULADO | | | |
|--|-----------------|------------|----------------|------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias | | (17.141) | | (10.322) |
| Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias | | (965) | | 2.872 |
| Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total | (18.106) | | (7.450) | |

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 representa un 28,61% y 24,79%, respectivamente, del resultado antes de impuesto. A continuación, se presenta una conciliación entre dicha tasa efectiva de impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente en Chile:

| | 01-01-2021 | Tasa | 01-01-2020 | Tasa |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 31-12-2021 | efectiva | 31-12-2020 | efectiva |
| | MUSD | % | MUSD | % |
| Utilidad antes de impuesto | 137.953 | | 63.586 | |
| Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal | (37.247) | 27,00 | (17.168) | 27,00 |
| Ajustes para llegar a la tasa efectiva: | | | | |
| Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones | (370) | 0,27 | (599) | 0,94 |
| Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales | (1.962) | 1,42 | 2.070 | (3,26) |
| Déficit (exceso) impuestos periodo anterior | 107 | (0,08) | (70) | 0,11 |
| Impuesto a la renta | (39.472) | 28,61 | (15.767) | 24,79 |

En el ítem otros incrementos (decremento) en cargo por impuestos legales, se incluye el efecto de ingresos no imponibles y gastos no tributables, así como el efecto de tasa de cambio.

Las diferencias temporales que dan origen a los impuestos diferidos, tanto de activo como pasivo, se producen principalmente por:

- Diferencias de vidas útiles de los bienes de “propiedad, planta y equipo”.
- Valorización de instrumentos financieros.
- Diferencias en el tratamiento del cálculo de los beneficios al personal (provisión de vacaciones, provisión por Indemnizaciones por años de servicio).
- Pérdidas tributarias.
- Valorización de Inventarios.

17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.

Valorización de instrumentos financieros.

- a. Valorización de instrumentos financieros derivados: 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 correderos 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 aquélla descrita para la valorización de bonos corporativos, donde se utiliza toda la información de mercado disponible, a través de transacciones del día, así como también históricas, las cuales permiten estimar spreads históricos y estructuras de referencia que permiten obtener valorizaciones que se ajustan a la realidad de los mercados relevantes.
- 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 31 de diciembre de 2021

| Total Activos | Costo amortizado MUSD | Activos de Cobertura MUSD | Valor razonable con cambios en resultado MUSD | Total MUSD |
|--|--------------------------|------------------------------|--|----------------|
| | | | MUSD | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 155.170 | - | - | 155.170 |
| Otros activos financieros* | 172 | 1.379 | 437 | 1.988 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar* | 217.476 | - | - | 217.476 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 76 | - | - | 76 |
| Total | 372.894 | 1.379 | 437 | 374.710 |

| Total Pasivos | Costo amortizado MUSD | Pasivos de cobertura MUSD | Valor razonable con cambios en resultado MUSD | Total MUSD |
|---|--------------------------|------------------------------|--|----------------|
| | | | MUSD | |
| Otros pasivos financieros* | 517.777 | 78.235 | 365 | 596.377 |
| Pasivos por arrendamientos* | 5.692 | - | - | 5.692 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 197.646 | - | - | 197.646 |
| Total | 721.115 | 78.235 | 365 | 799.715 |

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 |
|--|--------------------------|------------------------------|--|----------------|
| | | | 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 |
|---|--------------------------|------------------------------|--|----------------|
| | | | MUSD | |
| Otros pasivos financieros* | 192.400 | 45.099 | 1.762 | 239.261 |
| Pasivos por arrendamientos* | 3.968 | - | - | 3.968 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 147.126 | - | - | 147.126 |
| Total | 343.494 | 45.099 | 1.762 | 390.355 |

* Los rubros presentados comprenden su clasificación Corriente y No Corriente.

Resumen de Pasivos Financieros.

El resumen de Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

| Otros Pasivos Financieros Corrientes | Saldo al | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
| Obligaciones por título de deuda (Bonos) | 51.948 | 1.734 |
| Préstamos que devengan intereses | 151.883 | 708 |
| Instrumentos derivados de cobertura | 19.665 | - |
| Contratos forwards (cobertura) | 712 | 1.739 |
| Contratos forwards (resultado) | 365 | 1.762 |
| Total | 224.573 | 5.943 |

| Otros Pasivos Financieros No Corrientes | Saldo al | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
| Obligaciones por título de deuda (Bonos) | 311.943 | 188.200 |
| Préstamos que devengan intereses | 2.003 | 1.758 |
| Instrumentos derivados de cobertura | 57.858 | 43.360 |
| Total | 371.804 | 233.318 |

Detalle de Instrumentos Financieros.

- a. Obligaciones por título de deuda (Bonos)

Emisión de Bonos en Chile

Con fecha 14 de julio de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual CMF) autorizó la inscripción en el registro de valores, bajo el N° 540, de una línea de bonos reajustables, al portador y desmaterializado de Molibdenos y Metales S.A.

La emisión vigente es la siguiente:

| Serie | Fecha Nominal De Emisión | Monto UF | Tasa Colocación | Plazo | Amortización |
|---------|--------------------------|-----------|-----------------|---------|--------------|
| BMOLY-C | 01-06-2008 | 2.000.000 | 4,20% | 20 años | Semestral |

Emisión de Bonos en México

Molibdenos y Metales S.A. ha concretado la colocación de bonos corporativos en el mercado mexicano, con cargo a una línea revolvente aprobada por la Comisión Nacional Bancaria de Valores Mexicana.

La emisión vigente es la siguiente:

| Serie | Fecha Nominal De Emisión | Monto MXN | Tasa Colocación | Plazo | Amortización |
|--------------|--------------------------|---------------|----------------------|---------|--------------|
| MOLYMET 13 | 26-02-2013 | 1.020.000.000 | 7,03% | 10 años | Semestral |
| MOLYMET 21 | 10-12-2021 | 2.520.000.000 | TIIE 28 días + 0,90% | 4 años | Mensual |
| MOLYMET 21-2 | 10-12-2021 | 1.480.000.000 | 9,18% | 6 años | Semestral |

Emisión de Bonos en Colombia

Molibdenos y Metales S.A. ha concretado la colocación de bonos corporativos en el mercado colombiano, serie única aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La emisión vigente es la siguiente:

| Serie | Fecha Nominal De Emisión | Monto COP | Tasa Colocación | Plazo | Amortización |
|---------|--------------------------|-----------------|-----------------|--------|--------------|
| SERIE D | 02-08-2018 | 200.000.000.000 | 6,94% | 4 años | Trimestral |

i. Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran en cuadro adjunto.

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

ii. Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran a continuación.

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | Serie | Tipo de moneda | Amortización | Tasa Colocación | Tasa Cobertura | 2020 | | 2020 | | | Total no corriente | Total deuda 31-12-2020 | | |
|--------------|---------------------------|--------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|--------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | | | | | | | | Hasta 90 días | 91 días a 1 año | Total corriente | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | Más de 5 años | | | |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | BMOLY-C | U.F. | Semestral | 4,20% | 6,97% | - | 469 | 469 | - | - | - | 79.126 | 79.126 | 79.595 |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | MOLYMET 13 | MXN | Semestral | 7,03% | 4,43% | 823 | - | 823 | 50.976 | - | - | 50.976 | 51.799 | |
| 93.628.000-5 | Molibdenos y Metales S.A. | Chile | SERIE D | COP | Trimestral | 6,94% | 3,91% | 442 | - | 442 | 58.098 | - | - | 58.098 | 58.540 | |
| | | | | | | Monto Total MUSD | | 1.265 | 469 | 1.734 | 109.074 | - | - | 79.126 | 188.200 | 189.934 |
| | | | | | | Capital MUSD | | - | - | - | 109.650 | - | - | 81.766 | 191.416 | 191.416 |

b. Préstamos que devengan intereses

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 una de las filiales, Carbomet Energía S.A. registra préstamo para financiar la obtención de control en subsidiarias.

La filial Carbomet Energía S.A, con fecha junio 2019, realizó la toma de un préstamo a tasa fija a 4,15% por un plazo de 5 años, para lo cual suscribió un contrato con Banco de Crédito e Inversiones. Con fecha enero 2021, se renegoció el mencionado contrato a una tasa del 3,25% y con vencimiento diciembre 2025.

A continuación, se muestran los detalles de los préstamos que devengan intereses:

i. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2021, corriente y no corriente, se muestran a continuación:

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

ii. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de diciembre de 2020, corriente y no corriente, se muestran a continuación:

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | RUT acreedora | Nombre acreedora | País acreedora | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Tasa nominal | Tasa Cobertura | 2020 | | | 2020 | | | Total no corriente | Total Deuda |
|--------------|-----------------------|--------------|---------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-------|--------------------|-------------|
| | | | | | | | | | | Hasta 90 días | 91 días a 1 año | Total corriente | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | | | |
| 91.066.000-4 | Carbomet Energía S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco de Crédito e Inversiones | Chile | CLP | Semestral | 4,15% | - | - | 708 | 708 | 1.406 | 352 | 1.758 | 2.466 | |
| | | | | | | | | | | Monto Total MUSD | - | 708 | 708 | 1.406 | 352 | 1.758 | 2.466 |
| | | | | | | | | | | Capital MUSD | - | 703 | 703 | 1.406 | 352 | 1.758 | 2.461 |

c. Contratos forwards (cobertura)

Estos contratos cubren el riesgo de tipo de cambio en depósitos a plazo, pagos a proveedores, cobros de clientes y gastos operacionales que deben ser pagados o cobrados en moneda distinta a la moneda funcional.

El detalle de los contratos Forwards de cobertura al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Patrimonio |
|------------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|------------|
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-01-2022 | 1.125 | 1.118 | 7 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-02-2022 | 1.126 | 1.120 | 6 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-03-2022 | 1126 | 1120 | 6 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-04-2022 | 1.127 | 1.121 | 6 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-05-2022 | 1.127 | 1.121 | 6 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 24-06-2022 | 1.128 | 1.121 | 7 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-07-2022 | 1.128 | 1.122 | 6 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-08-2022 | 1.129 | 1.122 | 7 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 26-09-2022 | 1.129 | 1.123 | 6 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-10-2022 | 1.130 | 1.124 | 6 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 25-11-2022 | 1.131 | 1.125 | 6 |
| KBC Bank | 25-11-2021 | 23-12-2022 | 1.132 | 1.126 | 6 |
| Bank of America | 30-11-2021 | 03-01-2022 | 158 | 157 | 1 |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-02-2022 | 158 | 157 | 1 |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-03-2022 | 158 | 158 | - |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-04-2022 | 158 | 158 | - |
| Bank of America | 30-11-2021 | 02-05-2022 | 158 | 158 | - |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-06-2022 | 158 | 158 | - |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-07-2022 | 158 | 158 | - |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-08-2022 | 158 | 158 | - |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-09-2022 | 158 | 158 | - |
| Bank of America | 30-11-2021 | 03-10-2022 | 159 | 158 | 1 |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-11-2022 | 159 | 158 | 1 |
| Bank of America | 30-11-2021 | 01-12-2022 | 159 | 158 | 1 |
| JPMorgan | 02-12-2021 | 03-01-2022 | 125 | 120 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 10-01-2022 | 126 | 120 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 18-01-2022 | 126 | 120 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 24-01-2022 | 125 | 119 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 31-01-2022 | 125 | 119 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 08-02-2022 | 125 | 119 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 14-02-2022 | 125 | 119 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 22-02-2022 | 125 | 119 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 28-02-2022 | 124 | 119 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 07-03-2022 | 124 | 118 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 14-03-2022 | 124 | 118 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 22-03-2022 | 124 | 118 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 28-03-2022 | 123 | 118 | 5 |
| Bank of America | 29-11-2021 | 31-03-2022 | 1.250 | 1.179 | 71 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 04-04-2022 | 123 | 118 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 11-04-2022 | 123 | 118 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 18-04-2022 | 123 | 117 | 6 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 25-04-2022 | 122 | 117 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 02-05-2022 | 122 | 117 | 5 |
| Bank of America | 29-11-2021 | 02-05-2022 | 723 | 683 | 40 |
| SUB TOTAL | | | 19.644 | 19.352 | 292 |

i. Detalle forward de cobertura posición deudora (Continuación):

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Patrimonio |
|--------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|------------|
| JPMorgan | 24-11-2021 | 09-05-2022 | 122 | 117 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 16-05-2022 | 122 | 117 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 23-05-2022 | 122 | 117 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 31-05-2022 | 121 | 116 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 06-06-2022 | 121 | 116 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 13-06-2022 | 121 | 116 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 21-06-2022 | 121 | 116 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 27-06-2022 | 120 | 116 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 05-07-2022 | 120 | 115 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 11-07-2022 | 120 | 115 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 18-07-2022 | 120 | 115 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 25-07-2022 | 120 | 115 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 01-08-2022 | 120 | 115 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 08-08-2022 | 120 | 115 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 15-08-2022 | 119 | 114 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 22-08-2022 | 119 | 114 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 29-08-2022 | 119 | 114 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 06-09-2022 | 119 | 114 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 12-09-2022 | 118 | 114 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 19-09-2022 | 118 | 114 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 26-09-2022 | 118 | 113 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 03-10-2022 | 118 | 113 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 11-10-2022 | 118 | 113 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 17-10-2022 | 117 | 113 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 24-10-2022 | 117 | 113 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 31-10-2022 | 117 | 113 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 07-11-2022 | 117 | 112 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 14-11-2022 | 117 | 112 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 22-11-2022 | 116 | 112 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 28-11-2022 | 116 | 112 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 05-12-2022 | 116 | 112 | 4 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 13-12-2022 | 116 | 111 | 5 |
| JPMorgan | 24-11-2021 | 27-12-2022 | 115 | 111 | 4 |
| TOTAL | | | 23.564 | 23.117 | 447 |

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Patrimonio |
|--------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|------------|
| BCI | 19-11-2021 | 31-01-2022 | 433 | 439 | 6 |
| HSBC | 30-12-2021 | 01-02-2022 | 445 | 448 | 3 |
| BCI | 19-11-2021 | 28-02-2022 | 430 | 437 | 7 |
| BCI | 19-11-2021 | 31-03-2022 | 427 | 435 | 8 |
| BCI | 19-11-2021 | 29-04-2022 | 425 | 433 | 8 |
| BCI | 19-11-2021 | 31-05-2022 | 421 | 430 | 9 |
| BCI | 19-11-2021 | 30-06-2022 | 418 | 427 | 9 |
| BCI | 19-11-2021 | 29-07-2022 | 415 | 425 | 10 |
| BCI | 19-11-2021 | 31-08-2022 | 412 | 422 | 10 |
| BCI | 19-11-2021 | 30-09-2022 | 409 | 420 | 11 |
| BCI | 19-11-2021 | 28-10-2022 | 408 | 419 | 11 |
| BCI | 19-11-2021 | 30-11-2022 | 406 | 417 | 11 |
| BCI | 19-11-2021 | 30-12-2022 | 404 | 415 | 11 |
| Itaú | 07-12-2021 | 31-01-2022 | 1.185 | 1.191 | 6 |
| HSBC | 30-12-2021 | 01-02-2022 | 2.911 | 2.930 | 19 |
| Itaú | 07-12-2021 | 28-02-2022 | 620 | 624 | 4 |
| Itaú | 07-12-2021 | 31-03-2022 | 362 | 365 | 3 |
| Itaú | 07-12-2021 | 29-04-2022 | 727 | 734 | 7 |
| Itaú | 07-12-2021 | 31-05-2022 | 302 | 306 | 4 |
| Itaú | 07-12-2021 | 30-06-2022 | 264 | 268 | 4 |
| Itaú | 07-12-2021 | 29-07-2022 | 393 | 399 | 6 |
| Itaú | 07-12-2021 | 31-08-2022 | 257 | 261 | 4 |
| Itaú | 07-12-2021 | 30-09-2022 | 262 | 266 | 4 |
| Itaú | 07-12-2021 | 28-10-2022 | 402 | 409 | 7 |
| Itaú | 07-12-2021 | 30-11-2022 | 250 | 254 | 4 |
| Itaú | 07-12-2021 | 30-12-2022 | 265 | 270 | 5 |
| BCI | 19-11-2021 | 31-01-2022 | 2.438 | 2.465 | 27 |
| BCI | 19-11-2021 | 28-02-2022 | 2.421 | 2.452 | 31 |
| BCI | 19-11-2021 | 31-03-2022 | 2.406 | 2.440 | 34 |
| BCI | 19-11-2021 | 29-04-2022 | 2.394 | 2.429 | 35 |
| BCI | 19-11-2021 | 31-05-2022 | 2.370 | 2.411 | 41 |
| BCI | 19-11-2021 | 30-06-2022 | 2.352 | 2.397 | 45 |
| BCI | 19-11-2021 | 29-07-2022 | 2.337 | 2.385 | 48 |
| BCI | 19-11-2021 | 31-08-2022 | 2.321 | 2.371 | 50 |
| BCI | 19-11-2021 | 30-09-2022 | 2.306 | 2.358 | 52 |
| BCI | 19-11-2021 | 28-10-2022 | 2.297 | 2.349 | 52 |
| BCI | 19-11-2021 | 30-11-2022 | 2.286 | 2.338 | 52 |
| BCI | 19-11-2021 | 30-12-2022 | 2.275 | 2.329 | 54 |
| TOTAL | | | 41.856 | 42.568 | 712 |

El detalle de los contratos Forwards de cobertura al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Patrimonio |
|--------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|------------|
| HSBC | 29-12-2020 | 01-02-2021 | 3.499 | 3.499 | - |
| HSBC | 29-12-2020 | 01-02-2021 | 1.999 | 1.999 | - |
| HSBC | 24-12-2020 | 25-01-2021 | 10.000 | 9.996 | 4 |
| TOTAL | | | 15.498 | 15.494 | 4 |

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Patrimonio |
|--------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| BCI | 02-12-2020 | 04-01-2021 | 12.009 | 12.744 | 735 |
| HSBC | 03-12-2020 | 04-01-2021 | 3.002 | 3.170 | 168 |
| BCI | 09-12-2020 | 08-01-2021 | 10.005 | 10.380 | 375 |
| HSBC | 11-12-2020 | 13-01-2021 | 5.002 | 5.157 | 155 |
| BCI | 11-12-2020 | 13-01-2021 | 10.003 | 10.309 | 306 |
| TOTAL | | | 40.021 | 41.760 | 1.739 |

d. Contratos Forwards (resultado)

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Resultado |
|-----------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|------------|
| BCI | 21-12-2021 | 03-01-2022 | 898 | 871 | 27 |
| HSBC | 20-12-2021 | 03-01-2022 | 3.064 | 2.999 | 65 |
| HSBC | 29-12-2021 | 03-01-2022 | 11.855 | 11.799 | 56 |
| Itaú | 30-11-2021 | 03-01-2022 | 2.999 | 2.982 | 17 |
| BCI | 06-12-2021 | 03-01-2022 | 1.151 | 1.148 | 3 |
| Itaú | 17-12-2021 | 03-01-2022 | 1.064 | 1.060 | 4 |
| Itaú | 30-11-2021 | 03-01-2022 | 1.865 | 1.854 | 11 |
| BCI | 01-12-2021 | 03-01-2022 | 10.935 | 10.885 | 50 |
| Itaú | 03-12-2021 | 03-01-2022 | 600 | 594 | 6 |
| BCI | 03-12-2021 | 03-01-2022 | 1.463 | 1.456 | 7 |
| JP MORGAN | 29-12-2021 | 31-01-2021 | 5.926 | 5.924 | 2 |
| Bank of America | 30-12-2021 | 04-01-2022 | 6.790 | 6.788 | 2 |
| TOTAL | | | 48.610 | 48.360 | 250 |

ii. Detalle forward posición acreedora:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Resultado |
|-----------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|------------|
| BCI | 01-12-2021 | 03-01-2022 | 15.568 | 15.644 | 76 |
| HSBC | 14-12-2021 | 03-01-2022 | 1.103 | 1.110 | 7 |
| HSBC | 16-12-2021 | 03-01-2022 | 1.461 | 1.471 | 10 |
| BCI | 13-12-2021 | 03-01-2022 | 2.330 | 2.331 | 1 |
| HSBC | 16-12-2021 | 03-01-2022 | 6.596 | 6.654 | 58 |
| HSBC | 17-12-2021 | 03-01-2022 | 1.013 | 1.020 | 7 |
| BCI | 17-12-2021 | 03-01-2022 | 2.999 | 3.004 | 5 |
| BCI | 20-12-2021 | 03-01-2022 | 1.361 | 1.386 | 25 |
| HSBC | 21-12-2021 | 03-01-2022 | 155 | 159 | 4 |
| BCI | 22-12-2021 | 03-01-2022 | 2.553 | 2.624 | 71 |
| BCI | 15-12-2021 | 03-01-2022 | 485 | 488 | 3 |
| Itaú | 23-12-2021 | 03-01-2022 | 430 | 437 | 7 |
| HSBC | 27-12-2021 | 03-01-2022 | 1.724 | 1.752 | 28 |
| Bank of America | 30-11-2021 | 04-01-2022 | 6.798 | 6.808 | 10 |
| Bank of America | 30-12-2021 | 02-02-2022 | 5.663 | 5.668 | 5 |
| Bank of America | 30-12-2021 | 02-02-2022 | 1.133 | 1.135 | 2 |
| Itaú | 17-12-2021 | 03-01-2022 | 1.070 | 1.075 | 5 |
| HSBC | 16-12-2021 | 03-01-2022 | 600 | 604 | 4 |
| BCI | 13-12-2021 | 03-01-2022 | 600 | 600 | 0 |
| BCI | 17-12-2021 | 03-01-2022 | 247 | 249 | 2 |
| BCI | 20-12-2021 | 03-01-2022 | 1.467 | 1.492 | 25 |
| Itaú | 23-12-2021 | 03-01-2022 | 600 | 610 | 10 |
| TOTAL | | | 55.956 | 56.321 | 365 |

El detalle de los forwards al 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Resultado |
|-----------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| BANK OF AMERICA | 30-11-2020 | 04-01-2021 | 4.792 | 4.671 | 121 |
| BANK OF AMERICA | 31-12-2020 | 02-02-2021 | 6.129 | 6.114 | 15 |
| SCOTIABANK | 30-12-2020 | 29-01-2021 | 359 | 359 | - |
| SCOTIABANK | 01-12-2020 | 04-01-2021 | 27.573 | 25.566 | 2.007 |
| SCOTIABANK | 30-12-2020 | 29-01-2021 | 3.259 | 3.259 | - |
| SCOTIABANK | 30-12-2020 | 29-01-2021 | 1.263 | 1.263 | - |
| TOTAL | | | 43.375 | 41.232 | 2.143 |

ii. Detalle forward posición acreedora:

| Institución | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Derecho | Obligación | Resultado |
|-----------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| BCI | 26-11-2020 | 04-01-2021 | 4.000 | 4.314 | 314 |
| SCOTIABANK | 01-12-2020 | 04-01-2021 | 1.000 | 1.079 | 79 |
| SCOTIABANK | 02-12-2020 | 04-01-2021 | 5.000 | 5.317 | 317 |
| SCOTIABANK | 09-12-2020 | 04-01-2021 | 800 | 830 | 30 |
| SCOTIABANK | 14-12-2020 | 04-01-2021 | 2.928 | 3.007 | 79 |
| BCI | 17-12-2020 | 04-01-2021 | 682 | 691 | 9 |
| BCI | 23-12-2020 | 04-01-2021 | 1.100 | 1.106 | 6 |
| SCOTIABANK | 28-12-2020 | 04-01-2021 | 5.844 | 5.848 | 4 |
| BCI | 26-11-2020 | 04-01-2021 | 2.000 | 2.157 | 157 |
| SCOTIABANK | 01-12-2020 | 04-01-2021 | 7.429 | 8.013 | 584 |
| SCOTIABANK | 01-12-2020 | 04-01-2021 | 500 | 539 | 39 |
| SCOTIABANK | 09-12-2020 | 04-01-2021 | 376 | 390 | 14 |
| SCOTIABANK | 15-12-2020 | 04-01-2021 | 1.577 | 1.625 | 48 |
| BCI | 17-12-2020 | 04-01-2021 | 663 | 672 | 9 |
| BANK OF AMERICA | 31-12-2020 | 04-01-2021 | 4.882 | 4.914 | 32 |
| BANK OF AMERICA | 29-12-2020 | 29-01-2021 | 7.254 | 7.295 | 41 |
| TOTAL | | | 46.035 | 47.797 | 1.762 |

e. Instrumentos derivados de cobertura

El detalle de los instrumentos de derivados que cubren las emisiones de bonos y la toma de préstamos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

| RUT acreedora | 97.036.000-K | 97.018.000-1 | - | - | 76.109.764-4 | - | - | - |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------|----------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|
| Nombre acreedora | Santander | Scotiabank | BNP Paribas | BCP | JP Morgan | Goldman Sachs | Goldman Sachs | BCP |
| País acreedora | Chile | Chile | Francia | Perú | Chile | EE.UU. | EE.UU. | Perú |
| Tipo moneda | USD-UF | USD-MXN | USD | USD-COP | USD | USD-MXN | USD-MXN | USD-PEN |
| Tipo amortización | Semestral | Semestral | Semestral | Trimestral | Trimestral | Semestral | Semestral | Anual |
| Tasa nominal USD (Cobertura) | 6,97% | Libor 180 días +2,41% | 2,69% | Libor 90 días +1,23% | 3,91% | 2,655% | 3,815% | 0,20% |
| Activo | | | | | | | | |
| Período 2021 | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | Total MUSD |
| Menos de 1 año | - | - | - | - | - | - | - | 659 659 |
| De 1 a 3 años | - | - | 273 | - | - | - | - | - |
| Total al 31-12-2021 | - | - | 273 | - | - | - | - | 659 932 |
| Pasivo | | | | | | | | |
| Período 2021 | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | Total MUSD |
| Menos de 1 año | - | - | - | (18.460) | (1.205) | - | - | (19.665) |
| De 1 a 3 años | - | (32.207) | - | - | - | - | - | (32.207) |
| De 3 a 5 años | - | - | - | - | - | (133) | - | (133) |
| Más de 5 años | (24.268) | - | - | - | - | - | (1.250) | (25.518) |
| Total al 31-12-2021 | (24.268) | (32.207) | - | (18.460) | (1.205) | (133) | (1.250) | (77.523) |
| Período 2020 | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | Total MUSD |
| De 1 a 3 años | - | (29.585) | - | (7.518) | (3.031) | - | - | (40.134) |
| Más de 5 años | (3.226) | - | - | - | - | - | - | (3.226) |
| Total al 31-12-2020 | (3.226) | (29.585) | - | (7.518) | (3.031) | - | - | (43.360) |

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

| | Asociado a: | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | | MUSD | MUSD |
| Derechos Swap por Bonos y Préstamos. | Santander (CCS U.F.) | 84.996 | 115.561 |
| | Scotiabank (CCS MXN) | 50.761 | 55.390 |
| | BNP Paribas (IRS USD) | 82.990 | - |
| | BCP (CCS COP) | 51.038 | 62.850 |
| | JP Morgan (IRS USD) | 69.499 | 70.369 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) | 126.958 | - |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) | 79.480 | - |
| | BCP (FWD PEN) | 40.286 | - |
| | TOTAL | 586.008 | 304.170 |
| | | | |
| Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos. | Santander (CCS U.F.) | 109.264 | 118.787 |
| | Scotiabank (CCS MXN) | 82.968 | 84.975 |
| | BNP Paribas (IRS USD) | 82.717 | - |
| | BCP (CCS COP) | 69.498 | 70.368 |
| | JP Morgan (IRS USD) | 70.704 | 73.400 |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) | 127.091 | |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) | 80.730 | |
| | BCP (FWD PEN) | 39.627 | - |
| | TOTAL | 662.599 | 347.530 |
| | | | |
| Reserva Operaciones Cobertura | Santander (CCS U.F.) | (24.268) | (3.226) |
| | Scotiabank (CCS MXN) | (32.207) | (29.585) |
| | BNP Paribas (IRS USD) | 273 | - |
| | BCP (CCS COP) | (18.460) | (7.518) |
| | JP Morgan (IRS USD) | (1.205) | (3.031) |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21) | (133) | - |
| | Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) | (1.250) | - |
| | BCP (FWD PEN) | 659 | - |
| | Total activo (pasivo) | (76.591) | (43.360) |
| | | | |

- Coberturas

A la fecha de las revelaciones, Molymet realiza coberturas de los flujos de caja asociados a las emisiones de bonos Serie C en Chile, emisiones en el mercado mexicano, emisiones en el mercado colombiano, inversiones en monedas distintas a la funcional, y gastos operacionales futuros en pesos chilenos, mexicanos y euros en sus filiales Molynor, Molymex y Molymet Belgium respectivamente. Los nocionales correspondientes a cada bono se encuentran cien por ciento cubiertos durante toda la vida del pasivo. Las coberturas en cuestión son las siguientes:

- Cobertura de bono serie C

La emisión realizada en julio de 2008 con vencimiento en junio de 2028 fue por UF 2.000.000 con una tasa efectiva de UF+4,85% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 180 días, lo que equivale a una tasa de UF+2,425% de interés semestral. Dos días después de la emisión, se suscribió un contrato de Cross Currency Swap (CCS) con Credit Suisse International, donde el componente activo corresponde a un nocional de UF 2.000.000 a tasa cupón de UF+4,205779% anual lo que equivale a UF+2,10289% semestral. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 80.818.806 a una tasa cupón de 6,97%. Las fechas efectivas de pago y vencimiento del CCS coinciden con aquellas del bono, así como también las características de amortización (bullet).

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

Con fecha 27 de diciembre de 2017, se procedió a la novación del Cross Currency Swap, cambiando la contraparte acreedora, pero manteniendo las mismas condiciones contractuales vigentes. Producto de la novación, el nuevo acreedor del swap quedó a cargo de Banco Santander (Chile).

- Emisión mercado mexicano a 10 años

La emisión realizada en febrero de 2013 con vencimiento en febrero de 2023 fue por MXN 1.020.000.000 con una tasa cupón de 7,03% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 182 días. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 10 años (CCS) con Banco BBVA, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.020.000.000 a tasa cupón 7,03% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 80.000.000 a una tasa cupón de Libor (180 días) + 2,41% y se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) por los primeros 5 años con BBVA, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (180 días) + 2,41%). Durante la duración del IRS mencionado, se fijó la tasa en dólares en 3,495%.

El día 26 de marzo de 2021 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con BNP Paribas, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor 180 días + 2,41%) se fijó a una tasa en dólares de 2,691%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS coinciden con aquellas del bono, así como también las características de amortización (bullet).

El objetivo definido para esta relación de cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-MXN. Esto se logra con el instrumento suscrito ya que con éste se fija la relación USD-MXN para toda la vida del pasivo, lo cual resulta en la re-denominación de la deuda a la moneda funcional, la fijación de tasa durante los primeros 5 años y en la eliminación de la incertidumbre antes mencionada.

- Emisión mercado mexicano a 4 años

La emisión realizada en diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre de 2025 fue por MXN 2.520.000.000 con una tasa cupón de TIIE 28 + 0,90% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto mensualmente. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 2.520.000.000 a tasa cupón de TIIE 28 + 0,90% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 120.343.839,54 a una tasa cupón de 2,655%.

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

- Emisión mercado mexicano a 6 años

La emisión realizada en diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre de 2027 fue por MXN 1.480.000.000 con una tasa cupón de 9,18% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 182 días. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.480.000.000 a tasa cupón de 9,18% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 70.678.127,98 a una tasa cupón de 3,815%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS coinciden con aquellas del bono, así como también las características de amortización (bullet).

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

- Emisión mercado colombiano a 4 años

La emisión realizada en agosto de 2018, con vencimiento en agosto de 2022 fue por COP 200.000.000.000 con una tasa cupón de 6,94% anual calculado sobre la base años de 365 días y compuesto trimestralmente. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años con Banco Crédito del Perú (BCP), donde el componente activo corresponde a un nocional de COP 200.000.000.000 a tasa cupón 6,94% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 68.846.815,83 a una tasa cupón de Libor 90 + 1,23%. El día 27 de diciembre de 2018 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con J.P. Morgan, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (90 días) + 1,23%) se fijó a una tasa en dólares de 3,914%.

Las fechas efectivas, de pago, vencimiento del CCS e IRS coinciden con aquellas del bono, así como también las características de amortización (bullet).

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

- Cobertura crédito en PEN

Con fecha 17 de agosto del 2021 se tomó un crédito por un monto de PEN 163.520.000 con vencimiento el 12 de agosto del 2022, a una tasa del 1,03% anual, el cual fue cubierto con un derivado y fijó la tasa en 0,20% anual en dólares.

- Cobertura de inversiones financieras en moneda distinta a la funcional

Molymet realiza inversiones en monedas distintas a la funcional, las cuales cubre con los instrumentos forwards de moneda y tasa de interés. El objetivo definido para esta cobertura es eliminar la incertidumbre asociada a las relaciones USD-CLP y USD-UF en el momento de vencimiento de las inversiones.

- Cobertura gastos operacionales en pesos chilenos

Molymet y su filial Molynor realizan coberturas de sus gastos operacionales esperados en pesos chilenos, con el fin de minimizar la incertidumbre en los resultados producidos por movimientos asociados a la relación USD-CLP.

- Cobertura gastos operacionales en pesos mexicanos

La filial Molymex realiza coberturas de sus gastos operacionales esperados en pesos mexicanos, con el fin de minimizar la incertidumbre en los resultados producidos por movimientos asociados a la relación USD-MXN.

- Cobertura gastos operacionales en euros

La filial Molymet Belgium realiza coberturas de sus gastos operacionales esperados en euros, con el fin de minimizar la incertidumbre en los resultados producidos por movimientos asociados a la relación EUR-USD.

- Evaluación de efectividad de las coberturas

Molymet y sus filiales han desarrollado metodologías internas tanto prospectivas como retrospectivas para la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura presentadas. Las evaluaciones se realizan periódicamente, con frecuencia al menos trimestrales o más frecuentes de ser necesario ante circunstancias excepcionales. A grandes rasgos, las metodologías consisten en la comparación de los flujos provenientes del objeto e instrumento de cobertura en cada período. Debido a la naturaleza de la relación, éstas han resultado ser aproximadamente 100% efectivas en todas las evaluaciones realizadas a la fecha, lo cual permite aplicar la contabilidad especial de coberturas estipulada en NIIF 9 según corresponde para coberturas de flujos de caja.

Efectos en Resultado de Instrumentos Financieros.

Los efectos en resultado de los instrumentos financieros se muestran en el cuadro siguiente:

| Ingresos y Gastos Financieros | ACUMULADO | | | |
|--|------------|-----------------|------------|-----------------|
| | 01-01-2021 | | 01-01-2020 | |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 | MUSD | MUSD |
| Ingresos por intereses | | 494 | | 1.455 |
| Instrumentos de Derivados con cargo a resultados | | - | | 4 |
| Otros ingresos financieros | | 22 | | 9 |
| Ingresos financieros | | 516 | | 1.468 |
| Gastos por intereses | | (11.614) | | (12.174) |
| Gastos por interés derecho de uso | | (190) | | (168) |
| Otros gastos financieros | | (2.064) | | (1.254) |
| Costos financieros | | (13.868) | | (13.596) |

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

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

| Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Deudas por compras o prestación de servicios | 192.241 | 142.823 |
| Anticipo de clientes | 594 | 974 |
| Otros impuestos por pagar | 3.445 | 2.587 |
| I.V.A. débito fiscal | 924 | 147 |
| Otras cuentas por pagar | 442 | 595 |
| Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 197.646 | 147.126 |

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

| Moneda | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Funcional | 174.359 | 126.439 |
| Extranjera | 23.287 | 20.687 |
| Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 197.646 | 147.126 |

19. Provisiones.

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

| Clases de provisiones (presentación) | ACUMULADO 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|---------------------------------|--------------------|
| Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente | 474 | 689 |
| Provisión total | 474 | 689 |

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| Movimientos en provisiones | Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación |
|---|---|
| Provisión total, saldo inicial 01-01-2021 | 689 |
| Provisiones adicionales | 625 |
| Incremento (decremento) en provisiones existentes | (143) |
| Provisión utilizada | (646) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | (51) |
| Provisión total, saldo final 31-12-2021 | 474 |

A continuación, se presenta información respecto a la naturaleza de la obligación contraída:

| Tipo provisión | Compañía afectada | Descripción | Descripción de la fecha esperada de las salidas de beneficios económicos | Monto MUSD |
|---|-------------------|--|---|------------|
| Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente | Molymet Belgium | Costos de restauración escorias Femo | Existe incertidumbre sobre la fecha y el monto final en el que se espera la salida de los beneficios económicos | 271 |
| Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente | Molymet Belgium | Costos de restauración asbestos en edificios | Existe incertidumbre sobre la fecha y el monto final en el que se espera la salida de los beneficios económicos | 203 |
| Total provisiones al 31 de diciembre de 2021 | | | | 474 |

Por otro lado, Molymet Belgium, posee inmuebles inscritos en los registros de terrenos con contaminación histórica desde el año 1996. Las autoridades belgas solicitaron a la empresa realizar una detallada investigación de suelos, de cuyo resultado dependerá efectuar o no un programa de remediación de suelos por parte de la empresa. Con fecha 31 de julio de 2019, la Agencia Pública de Flandes, recibió el resultado de la investigación descriptiva de suelo de cada inmueble involucrado. Con fecha 26 de agosto de 2019, la Agencia Pública de Flandes (“OVAM”), informó a la empresa que, de acuerdo a lo informado, no se requieren efectuar trabajos adicionales al suelo.

Molymet Belgium recibió adicionalmente un reclamo de la empresa vecina Kronos Europa N.V., por supuestos problemas de contaminación de suelo en terrenos vendidos por Molymet Belgium a Kronos Europa N.V. en 1992, once años antes de la adquisición de esta filial por Strategic Metals B.V.B.A. La administración estima que Molymet Belgium no tiene responsabilidad en este asunto.

Al 31 de diciembre de 2021, no se han reconocido activos por reembolsos asociados a provisiones.

b) Juicios u otras acciones legales

- i. Durante el mes de febrero del año 2019, el Servicio de Administración Tributaria de México (“SAT”), notificó a MOLYMEX S.A. de C.V. (“MOLYMEX”) de una liquidación de impuestos, por el ejercicio tributario del año 2014. Los conceptos contenidos en dicha liquidación corresponden principalmente a Impuestos a la Renta y acreditación de ciertos gastos. En opinión de la administración, no existe justificación legal alguna que sustente el cobro de dichos montos. Atendido lo anteriormente expuesto y considerando (i) que dicha la liquidación no se encuentra firme desde el punto de vista administrativo; (ii) que ella ha sido discutida en forma y plazo por la empresa, aportando antecedentes escritos; y (iii) la evidente falta de sustento jurídico para el cobro de los impuestos contenidos en tal liquidación se ha considerado no pertinente efectuar alguna provisión en razón de la liquidación de impuestos antes señalada.

- ii. Durante los meses de octubre de 2020, febrero y mayo de 2021, Molibdenos y Metales S.A. interpuso 24 acciones de reclamación ante el Tribunal Tributario Aduanero de Valparaíso, en contra del Servicio Nacional de Aduanas, Administración San Antonio, con motivo de 24 cargos formulados, de los cuales uno, equivalente a USD 398.339,31 por concepto de aranceles, impuesto al valor agregado y multas, fue declarado prescrito por conciliación con fecha 3 de mayo de 2021, encontrándose a la fecha vigente la tramitación de los 23 restantes, por los cuales se exige el cobro de aranceles, impuesto al valor agregado y multas, por un monto aproximado de US\$4,5 millones, correspondientes a importaciones de concentrados de molibdeno desde Perú, al amparo de las preferencias arancelarias contemplada en el Tratado de Libre Comercio Chile-Perú. Posteriormente, con fecha 1 y 2 de julio de 2021, Molymet fue notificada de 7 cargos adicionales, por un total aproximado de US\$ 1,8 millones, de los cuales y luego de hechos valer los recursos de reposición respectivos ante la autoridad aduanera de San Antonio, en el mes de septiembre fueron declarados prescritos 3 de ellos, motivo por el cual serán presentadas las reclamaciones restantes ante el Tribunal Tributario y Aduanero de Valparaíso dentro de los plazos legales vigentes para ello. En consideración a lo anterior, a la fecha el total de cargos vigentes asciende a US\$ 5,8 millones por concepto de cobro de aranceles, impuesto al valor agregado y multas. En dichos cargos el Servicio Nacional de Aduanas discute la suficiencia documental para acreditar el simple transbordo en Ecuador, de concentrados de molibdeno provenientes de Perú. En opinión de la administración, dichos cargos son legalmente improcedentes, por lo que no corresponde realizar provisión alguna. El fundamento de lo anterior es que (i) la defensa jurídica de Molymet cuenta con importante respaldo textual y expreso de la normativa aduanera, incluyendo en ello, la interpretación de dicha normativa efectuada por el propio Director Nacional de Aduanas, (ii) la información documental entregada al Servicio nacional de Aduanas, cumple con todos los requisitos de la información solicitada por dicho servicio; y (iii) nunca se ha discutido por el Servicio Nacional de Aduanas el fondo del transporte directo, sino que solo una cuestión documental meramente formal y a cuyo respecto se ha puesto a disposición del Tribunal Tributario Aduanero abundante información documental que en opinión de la administración, permite acreditar el cumplimiento de todos los aspectos discutidos por Aduanas, emitida incluso por la misma autoridad Aduanera de Ecuador.

20. Pasivos por impuestos corrientes.

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

| Concepto | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impto. por pagar) | 18.013 | 7.620 |
| Total | 18.013 | 7.620 |

21. Beneficios y gastos por empleados.

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

| Beneficios y gastos por empleados | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente | 25.786 | 18.861 |
| Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo | 18.815 | 22.628 |
| Total obligaciones por beneficios y gastos al personal | 44.601 | 41.489 |

a) Obligaciones por beneficios y gastos en personal

El Grupo clasifica bajo este concepto los pasivos y beneficios al personal, distintas del post empleo (Vacaciones, participaciones y retenciones previsionales), cuyo detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente | ACUMULADO | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
| Pasivos por participaciones | 9.262 | 4.456 |
| Pasivos por gratificación y bonos al personal | 8.520 | 5.999 |
| Pasivos por vacaciones y bono vacaciones | 5.892 | 6.470 |
| Retenciones previsionales | 1.743 | 1.553 |
| Remuneraciones por pagar | 80 | 137 |
| Seguros del personal | 64 | - |
| Otros pasivos del personal | 185 | 175 |
| Bienestar-Sindicato-Club Deportivo | 40 | 68 |
| Retención judicial | - | 3 |
| Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente | 25.786 | 18.861 |

b) Obligaciones por beneficios post-empleo

El Grupo tiene establecidos ciertos beneficios de indemnizaciones por años de servicio a sus trabajadores.

El pasivo reconocido en el balance respecto de dichos beneficios se calcula anualmente de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de bonos del Estado denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y con plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones.

| Plan de beneficios definidos | 01-01-2021 31-12-2021 MUSD | 01-01-2020 31-12-2020 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Valor Presente Obligación, Saldo Inicial | 22.628 | 20.344 |
| Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos | 648 | 940 |
| Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos | 752 | 827 |
| Ganancias (pérdidas) actuariales obligación planes de beneficios definidos | 19 | 1.218 |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos. | (3.549) | 319 |
| Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos | (1.683) | (1.020) |
| Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final | 18.815 | 22.628 |
| Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados | 18.815 | 22.628 |
| Pasivos por beneficios a los empleados total | 18.815 | 22.628 |

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

| Total gastos reconocidos en el estado de resultados | 01-01-2021 31-12-2021 MUSD | 01-12-2020 31-12-2020 MUSD |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos | 648 | 940 |
| Costo por intereses plan de beneficios definidos | 752 | 827 |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos. | (3.549) | 319 |
| Total perdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados | (2.149) | 2.086 |

Supuestos actuariales:

A continuación, se presentan las principales hipótesis y parámetros actuariales utilizados en la determinación del beneficio por indemnización por años de servicio en la compañía Matriz y sus filiales al 31 de diciembre de 2021:

| Parámetro | Molymet | Molynor | Molymet Belgium | Molymex | Carbomet Energía |
|--|----------------|----------------|-------------------|-----------|------------------|
| Tasa nominal anual de descuento | 5,54% | 5,54% | 0,45% | 0,25% | 5,54% |
| Tasa de inflación | 3,00% | 3,00% | 1,75% | 1,75% | 3,00% |
| Tasa real de incremento salarial anual por carrera | 4,00% | 4,00% | 2,50% - 3,00% | 3,00% | 4,00% |
| | | | MR-FR-5 | | |
| Tabla de mortalidad | CB/RV-2014 | CB/RV-2014 | MR-FR-5 (Bélgica) | (Bélgica) | CB/RV-2014 |
| Tabla de invalidez | PDT 1985 (III) | PDT 1985 (III) | - | - | PDT 1985 (III) |

Sensibilidad:

Al sensibilizar esta valorización, en el caso que la Tasa nominal anual de descuento considerada por la compañía fuera 100 puntos base mayor, hubiera sido necesario reconocer en Otras Reservas una ganancia actuaria de MUSD 1.428. Por otro lado, si la Tasa nominal anual de descuento considerada en la valorización fueran 100 puntos base menos, hubiera sido necesario reconocer en Otras Reservas una pérdida actuaria de MUSD 1.609.

Gastos por empleados

Los gastos por empleados incurridos por el Grupo durante los períodos comprendidos desde el 1 de enero al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020, respectivamente, son los siguientes:

| Clases de beneficios y gastos por empleados | ACUMULADO | |
|--|-------------|-------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| Gastos de personal | MUSD | MUSD |
| Sueldos y salarios | 47.707 | 45.672 |
| Beneficios a corto plazo a los empleados | 14.657 | 14.597 |
| Gastos por obligación por beneficios post empleo | 2.446 | 3.516 |
| Beneficios por terminación | 259 | 160 |
| Otros beneficios a largo plazo | 525 | 307 |
| Otros gastos de personal | 2.912 | 2.700 |

22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

| Concepto | 31-12-2021 | | 31-12-2020 | |
|---|------------|---------------|------------|---------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Dividendos por pagar | | 13.415 | | 19.532 |
| Otros | | 372 | | 766 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | | 13.787 | | 20.298 |

El concepto dividendos por pagar considera la provisión para pago de dividendo de Molymet equivalente al 40% de la Utilidad Neta Susceptible de Distribución descontando los dividendos provisorios asociados a dicho ejercicio y la parte del 100% del resultado de Carbomet Energía S.A., que corresponde a los accionistas minoritarios de dicha compañía.

23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción.

23.1 Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad Matriz posee un capital suscrito y pagado de MUSD 501.952, sobre un total de 132.999.304 acciones respectivamente.

A continuación, se presenta la clase de capital en acciones ordinarias correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

| Clase de capital en acciones ordinario | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|--|--|
| Descripción de clase de capital en acciones ordinarias | Emisión Única, sin Valor Nominal | Emisión Única, sin Valor Nominal |
| Número de acciones suscritas y pagadas | 132.999.304 | 132.999.304 |
| Importe del capital en acciones por clase de acciones ordinarias que constituyen el capital en dólares | 501.952.244 | 501.952.244 |

23.2 Ganancias por acción

| Información a revelar sobre ganancias por acción | ACUMULADO | |
|--|---------------|---------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora | 97.194 | 47.323 |
| Resultado disponible para accionistas comunes, básico | 97.194 | 47.323 |
| Promedio ponderado de número de acciones, básico | 132.999.304 | 132.999.304 |
| Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción) | 0,73 | 0,36 |
| Resultado disponible para accionistas comunes, diluido | 97.194 | 47.323 |
| Promedio ponderado de número de acciones, diluido | 132.999.304 | 132.999.304 |
| Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción) | 0,73 | 0,36 |

El cálculo de las ganancias por acción al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se basó en la utilidad atribuible a los accionistas, en base al número promedio ponderado de acciones.

23.3 Utilidad Neta Susceptible de Distribución

| Descripción | 31-12-2021 | | 31-12-2020 | |
|---|---------------|------|---------------|------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Resultado del periodo | 97.194 | | 47.323 | |
| Utilidad neta distribuible | 97.194 | | 47.323 | |
| Provisión y pagos de Dividendos | (38.878) | | (18.929) | |
| Saldo Utilidad neta distribuible | 58.316 | | 28.394 | |

23.4 Dividendos pagados

| Dividendos definitivos pagado, acciones ordinarias | 31-12-2021 | | 31-12-2020 | |
|---|--|-----|--|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias | Dividendo Provisorio N° 90, cancelado el 29 de diciembre de 2021 | | Dividendo Definitivo N° 89, cancelado el 22 de abril de 2021 | Dividendo Definitivo N° 88, cancelado el 03 de mayo de 2020 |
| Descripción de clase de acciones para las cuales existe dividendo pagado, acciones ordinarias | Acciones de emisión única | | Acciones de emisión única | Acciones de emisión única |
| Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias | 29-12-2021 | | 22-04-2021 | 03-05-2020 |
| Importe de dividendo para acciones ordinarias | 26.599.861 | | 26.599.861 | 33.249.826 |
| Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias | 132.999.304 | | 132.999.304 | 132.999.304 |
| Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares | 0,20 | | 0,20 | 0,25 |

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

Año 2021

- MUSD 445, correspondiente al dividendo N° 90 de fecha 15 de abril 2021.

Año 2020

- MUSD 492, correspondiente al dividendo N° 89 de fecha 16 de abril 2020.

23.5 Otras reservas

- a) Reservas por diferencias de conversión.

El detalle por sociedades de las diferencias de conversión al convertir los estados financieros de filiales de su moneda funcional a la moneda de presentación del Grupo son las siguientes:

| Diferencias de conversión acumuladas | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Inmobiliaria San Bernardo S.A. | (14.726) | (14.726) |
| Strategic Metals B.V. | 9.531 | 9.408 |
| Carbomet Energía S.A. | (1.170) | (704) |
| Carbomet Industrial S.A. | 514 | 514 |
| Molymex S.A. de C.V. | 25 | 25 |
| Molymet Corporation | (1) | (1) |
| Molymet Beijing | 68 | 32 |
| Total | (5.759) | (5.452) |

- b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

| Operaciones de cobertura acumuladas | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Ajuste Conversión bono Chile | 7.210 | (1.189) |
| Valorización SWAP bono Chile | (24.269) | (3.226) |
| Ajuste Conversión bonos México | 26.600 | 28.812 |
| Valorización SWAP bonos México | (33.589) | (29.585) |
| Valorización IRS bono México | 273 | - |
| Ajuste Conversión bonos Colombia | 18.878 | 10.384 |
| Valorización SWAP bono Colombia | (18.460) | (7.518) |
| Valorización IRS bono Colombia | (1.205) | (3.032) |
| Ajuste Conversión Forward de Cobertura | (1.018) | 1.758 |
| I.D. Operaciones Cobertura | 6.800 | 1.439 |
| Forward de Cobertura | 546 | (1.734) |
| Total | (18.234) | (3.891) |

- c) Reserva de ganancias o pérdidas actariales.

| Reserva de ganancias o pérdidas actariales | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Resultado actuarial en planes de beneficios definidos | (9.181) | (9.200) |
| I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos | 2.494 | 2.461 |
| Total | (6.687) | (6.739) |

- d) Otras reservas varias.

| Otras Reservas Varias | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 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 |
|--|----------------|----------------|
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Saldo Inicial | 269.537 | 249.363 |
| Provisión de Dividendos | (12.279) | (18.929) |
| Dividendos provisarios con cargo a utilidades 2021 | (26.599) | - |
| Pago Dividendos en (Excesos) o déficit | (7.670) | (8.220) |
| Resultado del periodo | 97.194 | 47.323 |
| Total | 320.183 | 269.537 |

23.7 Participaciones no controladoras

Corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio y resultado de las filiales que pertenecen a personas que no son parte del Grupo.

| Sociedad | Porcentaje | Patrimonio | | Resultado | |
|---|------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
| Carbomet Energía S.A. | 47,237% | 1.304 | 1.425 | 1.287 | 496 |
| Carbomet Industrial S.A. | 0,011% | 3 | 2 | - | - |
| Inmobiliaria San Bernardo S.A. | 0,044% | 20 | 20 | - | - |
| Total participaciones no controladoras | | 1.327 | 1.447 | 1.287 | 496 |

23.8 Gestión de capital

La entidad considera como capital el patrimonio de la sociedad.

a) Información de los objetivos, políticas, y los procesos que la entidad aplica para gestionar el capital.

El objetivo de Molymet es mantener una base de capital sólida, la cual garantice retornos de capital para los inversionistas, rendimiento para tenedores de instrumentos, una estructura de capital óptima que reduzca los costos del mismo, y a su vez, conserve la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, sustentando el desarrollo futuro de la Compañía.

b) Información cualitativa sobre los objetivos, políticas, y los procesos que la entidad aplica para gestionar el capital.

Para cumplir con los objetivos de gestionar su capital, Molymet puede mantener o ajustar su estructura de capital mediante el aumento o disminución del importe de pago de dividendos a los accionistas, reembolso de capital a los accionistas, emisión de nuevas acciones y/o venta de activos.

c) Información cuantitativa sobre cómo se gestiona el capital.

Molymet hace seguimiento del capital de acuerdo con el índice de apalancamiento y su rating crediticio.

El índice de apalancamiento es calculado como el total de pasivos consolidados, menos las existencias, menos las cuentas por pagar por compra de productos de molibdeno, dividiendo todo lo anterior por patrimonio más participaciones minoritarias.

La estrategia de Molymet ha sido mantener un índice de apalancamiento inferior a 1,75.

Los índices de apalancamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron de 0,25 y 0,22, respectivamente.

| | Miles de USD | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|--------------|------------|------------|
| Pasivos consolidados | | 956.174 | 543.283 |
| Existencias | | 879.505 | 460.247 |
| Cuentas por Pagar de Molibdeno | | 122.525 | 80.906 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 790.401 | 754.353 |
| Participaciones no controladoras | | 1.327 | 1.447 |
| Índice de apalancamiento | | 0,25 | 0,22 |

El objetivo de Molymet en términos de rating crediticio, es mantener su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-; y un rating igual o superior a A en el mercado nacional.

Actualmente Molymet cuenta en el mercado internacional con rating BBB (Fitch Ratings) y con rating BBB- (S&P), en el mercado mexicano cuenta con un rating de AAA (Fitch Ratings) y con rating AAA (HR Rating), en Colombia con un rating interno de AAA (Fitch Ratings) y en el mercado nacional cuenta con rating AA (Fitch Ratings) y AA (Feller Rate).

d) Cambios desde el ejercicio anterior.

No se registran cambios en los objetivos, políticas o procesos que Molymet aplica para gestionar el capital.

e) Requerimientos externos de capital al cual este sujeto durante el ejercicio actual.

La Sociedad Matriz Molibdenos y Metales S.A. ha realizado emisiones de bonos y contratos de financiamiento bancario de largo plazo en el mercado local y extranjero. Tanto en las emisiones de bonos como en los financiamientos bancarios, se han pactado covenants de acuerdo con las prácticas habituales de mercado, los cuales se describen a continuación:

(i) **Patrimonio mínimo consolidado.**

(ii) **EBITDA / Gastos Financieros Netos:** Relación de resultado operacional más depreciación sobre gastos financieros netos.

(iii) **Nivel de Endeudamiento:** Relación total de pasivos consolidados menos las existencias, más las cuentas por pagar por compra de productos de molibdeno, todo lo anterior sobre el patrimonio mínimo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los indicadores financieros (covenants) y las restricciones impuestas por sus acreedores. El cumplimiento de estos indicadores y restricciones, su valor, y sus respectivas fórmulas de cálculo, se resumen a continuación:

| | Covenants | Condición | 31-12-2021 | 31-12-2020 | Vigencia |
|-------|--------------------------------------|----------------|------------|------------|------------|
| (i) | Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD) | ≥ 300.000 | 791.728 | 755.800 | 01-06-2028 |
| (ii) | EBITDA / Gastos Financieros Netos | $\geq 5,00$ | 14,47 | 9,41 | 01-06-2028 |
| (iii) | Nivel de Endeudamiento | $\leq 1,75$ | 0,25 | 0,22 | 01-06-2028 |

A continuación, se presenta el detalle con el cálculo para cada uno de estos covenants (el detalle entre comillas corresponde al nombre de las cuentas utilizadas en el cálculo):

(i) Patrimonio Mínimo Consolidado

| Patrimonio mínimo Consolidado (miles de USD) | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------|------------|
| "Patrimonio Total" para el periodo de referencia: | 791.728 | 755.800 |
| "Patrimonio Total" mínimo permitido: | 300.000 | 300.000 |

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

| EBITDA Consolidado (anualizado) (miles de USD) | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|----------------|----------------|
| (+) "Ganancia Bruta" | 233.984 | 141.915 |
| (+) "Otros Ingresos, por función" | 2.788 | 2.267 |
| (+) "Costos de Distribución" | (17.690) | (15.963) |
| (+) "Gastos de Administración" | (57.591) | (46.347) |
| (+) "Otros Gastos, por función" | (6.165) | (6.600) |
| (+) "Otras Ganancias (pérdidas)" | (2.220) | 27 |
| (-) "Gasto por Depreciación" | (37.802) | (37.171) |
| (-) "Amortización de Intangibles" | (2.294) | (1.683) |
| EBITDA Consolidado (anualizado): | 193.202 | 114.153 |
| Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD) | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| (-) "Costos Financieros" | (13.868) | (13.596) |
| (-) "Ingresos Financieros" | 516 | 1.468 |
| Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado): | 13.352 | 12.128 |
| Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia: | 14,47:1,00 | 9,41:1,00 |
| Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido: | 5,00:1,00 | 5,00:1,00 |

(iii) Nivel de Endeudamiento

| Total Pasivos Consolidados (miles de USD) | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| (+) "Pasivos Corrientes Totales" | 481.807 | 201.706 |
| (+) "Pasivos No Corrientes Totales" | 474.367 | 341.577 |
| (-) La diferencia positiva entre: | 756.980 | 379.341 |
| (i) "Inventarios" | 879.505 | 460.247 |
| (ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno" | 122.525 | 80.906 |
| Pasivos Totales Netos Consolidados: | 199.194 | 163.942 |
| Patrimonio Consolidado (miles de USD) | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| "Patrimonio Total" | 791.728 | 755.800 |
| Patrimonio Total Consolidado: | 791.728 | 755.800 |
| Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia: | 0,25:1,00 | 0,22:1,00 |
| Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido: | 1,75:1,00 | 1,75:1,00 |

En ambos ejercicios, se ha verificado e informado el cumplimiento de las restricciones y covenants a los respectivos acreedores de la compañía. Esto se ha llevado a cabo junto con la entrega de los estados financieros a la Comisión para el Mercado Financiero, y junto al resto de la información pública que la compañía haya hecho llegar a la Comisión.

Se registra en los libros de contabilidad de la compañía toda provisión que surja de contingencias adversas que, a su juicio, deban ser reflejadas en los estados financieros de esta y/o en los de sus filiales.

Se mantienen seguros que protegen razonablemente sus activos operacionales, incluyendo oficinas centrales, edificios, plantas, existencias, muebles, equipos de oficina y vehículos, de acuerdo a las prácticas usuales de industrias de la naturaleza de la compañía.

La compañía vela por que las operaciones que realiza con sus filiales o con otras personas naturales o jurídicas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que prevalecen en el mercado.

f) Consecuencias de incumplimiento, cuando la entidad no haya cumplido los requerimientos externos

La persistencia en el incumplimiento de los requerimientos externos por parte de Molibdenos y Metales S.A., tanto en el caso de los contratos de financiamiento como en la emisión de bonos, le da derecho al acreedor o a la Junta de Acreedores, según el caso, a acelerar el crédito y sus intereses, haciendo exigible el total de la deuda como si fuera de plazo vencido.

A la fecha, Molymet ha cumplido con todos los requerimientos externos.

24. Ingresos de actividades ordinarias.

- a) Los ingresos por actividades ordinarias del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

| Ingresos por planta productiva | ACUMULADO | | | |
|--------------------------------|------------|------------------|------------|------------------|
| | 01-01-2021 | | 01-01-2020 | |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 | MUSD | MUSD |
| Planta Chile Nos | | 615.699 | | 412.856 |
| Planta Chile Mejillones | | 263.290 | | 243.082 |
| Planta Bélgica | | 255.255 | | 159.971 |
| Planta México | | 270.974 | | 182.689 |
| Planta Alemania | | 39.120 | | 28.875 |
| Otros | | 9.104 | | 24.439 |
| Total | | 1.453.442 | | 1.051.912 |

- b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarios por tipos de producto periodo terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

| Ingresos por líneas de negocio | ACUMULADO | | | |
|---|------------|------------------|------------|------------------|
| | 01-01-2021 | | 01-01-2020 | |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 | MUSD | MUSD |
| Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico | | 1.389.780 | | 973.311 |
| Ingresos por ventas servicios maquila | | 54.518 | | 73.376 |
| Ingresos por ventas servicio energía eléctrica | | 6.114 | | 3.980 |
| Ingresos por ventas productos agrícolas | | 1.250 | | 799 |
| Otros Ingresos | | 1.780 | | 446 |
| Total | | 1.453.442 | | 1.051.912 |

25. Arriendos.

- a) Información a revelar sobre activo por derecho de uso, como arrendatario:
- Información activo por derecho de uso al 31 de diciembre 2021.

| Detalle | Edificio | Maquinaria | Equipos de transporte | Equipos de oficina | Activos por Derecho de Uso, Neto |
|--------------------------------------|------------|--------------|-----------------------|--------------------|----------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2021 | 262 | - | 3.290 | 27 | 3.579 |
| Adiciones por Adopción IFRS 16 | - | 5.226 | 127 | - | 5.353 |
| Desapropiaciones | - | - | (7) | - | (7) |
| Gasto por depreciación | (161) | (1.045) | (1.459) | (26) | (2.691) |
| Otros incrementos (disminución) | - | - | (4) | - | (4) |
| Cambios, Total | (161) | 4.181 | (1.343) | (26) | 2.651 |
| Saldo al 31 diciembre de 2021 | 101 | 4.181 | 1.947 | 1 | 6.230 |

ii) Información activo por derecho de uso al 31 de diciembre 2020.

| Detalle | Edificio | Maquinaria | Equipos de transporte | Equipos de oficina | Activos por Derecho de Uso, Neto |
|--------------------------------------|--------------|-------------|-----------------------|--------------------|----------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 452 | 19 | 2.405 | 60 | 2.936 |
| Cambios | | | | | |
| Adiciones por Adopción IFRS 16 | - | - | 2.288 | - | 2.288 |
| Desapropiaciones | - | - | (5) | - | (5) |
| Gasto por depreciación | (190) | (19) | (1.398) | (33) | (1.640) |
| Cambios, Total | (190) | (19) | 885 | (33) | 643 |
| Saldo al 31 diciembre de 2020 | 262 | - | 3.290 | 27 | 3.579 |

b) La composición de los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

| Concepto | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|--------------|--------------|
| | MUSD | MUSD |
| Obligación por arrendamientos | 1.992 | 1.844 |
| Intereses por arrendamientos | 10 | 14 |
| Total pasivos por arrendamientos corrientes | 2.002 | 1.858 |

| Concepto | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|--------------|--------------|
| | MUSD | MUSD |
| Obligación por arrendamientos | 3.690 | 2.110 |
| Total pasivos por arrendamientos no corrientes | 3.690 | 2.110 |

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

| Pagos futuros | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año | 40 | 63 |
| Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años | 36 | 59 |
| Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total | 76 | 122 |

Estos contratos corresponden a arriendos de equipos computacionales, los cuales no poseen cuotas de carácter contingente pactadas, ni restricciones especiales impuestas a la entidad. Estos contratos en la medida que cumplan su fecha de vencimiento no serán renovados.

Los efectos en el estado de resultado de estos contratos se muestran a continuación:

| | ACUMULADO | |
|--|------------|------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Pagos por arrendamiento | 71 | 51 |
| Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total | 71 | 51 |

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

| | ACUMULADO | |
|--|------------|------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| Cobros futuros | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año | 67 | 61 |
| Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años | 119 | 104 |
| Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años | 128 | 109 |
| Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total | 314 | 274 |

El Grupo arrienda bienes inmuebles a través de contratos suscritos a un año, renovables automáticamente por igual período, además se tiene en arriendo un terreno por un período de 10 años, renovable automáticamente.

Los efectos en el estado de resultado de estos contratos se muestran a continuación:

| | ACUMULADO | |
|--|------------|------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, arrendador | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados | 54 | 50 |
| Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total | 54 | 50 |

26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.

El negocio del Grupo es el tratamiento y procesamiento de concentrado de molibdeno (molibdenita) que es la principal fuente de mineral de molibdeno, con el fin de producir una variedad de productos del molibdeno y sus derivados. Los segmentos están definidos y gestionados por la ubicación de sus plantas productivas; Chile - Molibdenos y Metales S.A., Complejo Industrial Molynor S.A., Bélgica-Molymet Belgium N.V., México-Molymex S.A. de C.V. y Alemania-Molymet Germany GmbH. A continuación, se resumen las principales actividades de cada una de las plantas productivas:

Molibdenos y Metales S.A. (Planta Nos – Chile), en planta Nos se procesa el concentrado de molibdeno para producir óxido de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno y polvo, ferromolibdeno, químicos de molibdenos de alta pureza, productos de renio, ácido sulfúrico, cátodos de cobre y cemento de cobre.

Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones – Chile), en esta planta se procesa el concentrado de molibdeno para producir óxido de molibdeno, concentrado de renio, ácido sulfúrico y cemento de cobre.

Molymet Belgium N.V. (Planta Ghent – Bélgica), las instalaciones de la planta de Ghent proveen de tostación al concentrado de molibdeno para producir óxido técnico de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno, ferromolibdeno, concentrado de renio y molibdato de sodio.

Molymex S.A. de C.V. (Planta Cumpas – México), en la planta de Cumpas, se procesa concentrado de molibdeno principalmente de origen mexicano o estadounidense, para producir óxido de molibdeno, concentrado de renio y briquetas de óxido de molibdeno.

Molymet Germany GmbH (Planta Bitterfeld – Alemania), en la planta de Bitterfeld, el producto principal procesado es el polvo metálico a través de reducción directa de óxidos con hidrógeno y dióxido de molibdeno.

El segmento mostrado como Otros, representa aquellas actividades que no califican como plantas productivas de procesamiento de concentrado de molibdeno, en las que se incluyen las siguientes actividades:

- Producción, comercialización y distribución de energía eléctrica.
- Explotación comercial y administración de bienes raíces.
- Comercializadora de productos de molibdeno y sus derivados.

Información sobre segmentos de operación.

a) Periodo actual desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.

| Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos periodo | Planta Chile Nos MUSD | Planta Chile Mejillones MUSD | Planta Bélgica MUSD | Descripción del segmento | | | | Total MUSD |
|---|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------|------------------|
| | | | | Planta Méjico MUSD | Planta Alemania MUSD | Otros MUSD | Eliminaciones MUSD | |
| Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total | 615.699 | 263.290 | 255.255 | 270.974 | 39.120 | 9.104 | - | 1.453.442 |
| Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total | 268.767 | 55.923 | 1.422 | 159.051 | 2.388 | 4.870 | (492.421) | - |
| Ingresos por Intereses, Total Segmentos | 466 | 21 | 1 | 43 | 2 | 403 | (442) | 494 |
| Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos | - | 21 | 1 | - | - | - | - | 22 |
| Total Ingresos Financieros, Total Segmentos | 466 | 42 | 2 | 43 | 2 | 403 | (442) | 516 |
| Gastos por Intereses, Total Segmentos | (11.589) | (76) | (263) | (12) | (22) | (94) | 442 | (11.614) |
| Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos | (256) | (27) | (7) | (15) | (3) | (20) | 138 | (190) |
| Otros Gastos Financieros, Total Segmentos | (1.466) | (46) | (30) | (485) | - | (37) | - | (2.064) |
| Total Gastos Financieros, Total Segmentos | (13.311) | (149) | (300) | (512) | (25) | (151) | 580 | (13.868) |
| Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos | (12.845) | (107) | (298) | (469) | (23) | 252 | 138 | (13.352) |
| Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos | (16.970) | (11.819) | (5.061) | (3.189) | (1.747) | (1.310) | - | (40.097) |
| Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total | 78.748 | 25.497 | 8.490 | 21.896 | 956 | 51.276 | (48.910) | 137.953 |
| Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación | - | - | - | - | - | 47.635 | (47.635) | - |
| (Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total | (21.366) | (6.927) | (2.148) | (7.901) | (828) | (302) | - | (39.472) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (216.720) | (16.914) | (7.441) | (56.307) | (655) | (6.889) | 10.156 | (294.770) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (49.198) | (1.948) | (9.506) | (1.924) | (1.207) | (5.787) | 36.226 | (33.344) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | 247.235 | 19.127 | 15.740 | 49.904 | (1.114) | (10.521) | (44.625) | 275.746 |
| Activos de los Segmentos, Total | 1.033.945 | 323.794 | 249.205 | 201.096 | 34.426 | 815.956 | (910.520) | 1.747.902 |
| Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación | - | - | - | - | - | 704.690 | (704.690) | - |
| Pasivos de los segmentos | 781.698 | 110.196 | 127.022 | 112.831 | 7.027 | 11.454 | (194.054) | 956.174 |

b) Periodo anterior desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020.

| Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos ejercicio | Descripción del segmento | | | | | | | | Total MUSD |
|---|--------------------------|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|--------------------|-----------------|------------------|
| | Planta Chile Nos MUSD | Planta Chile Mejillones MUSD | Planta Bélgica MUSD | Planta México MUSD | Planta Alemania MUSD | Otros MUSD | Eliminaciones MUSD | | |
| Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total | 412.856 | 243.082 | 159.971 | 182.689 | 28.875 | 24.439 | | - | 1.051.912 |
| Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total | 135.877 | 23.719 | 17.463 | 67.378 | 463 | 4.596 | (249.496) | | - |
| Ingresos por Intereses, Total Segmentos | 911 | 212 | 27 | 88 | 10 | 804 | (597) | 1.455 | |
| Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos | 4 | 8 | 1 | - | - | - | - | - | 13 |
| Total Ingresos Financieros, Total Segmentos | 915 | 220 | 28 | 88 | 10 | 804 | (597) | 1.468 | |
| Gastos por Intereses, Total Segmentos | (12.029) | - | (521) | (14) | (74) | (133) | 597 | (12.174) | |
| Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos | (512) | (56) | (2) | (23) | (3) | (29) | 457 | (168) | |
| Otros Gastos Financieros, Total Segmentos | (1.157) | (43) | (17) | (14) | - | (23) | - | (1.254) | |
| Total Gastos Financieros, Total Segmentos | (13.698) | (99) | (540) | (51) | (77) | (185) | 1.054 | (13.596) | |
| Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos | (12.783) | 121 | (512) | 37 | (67) | 619 | 457 | (12.128) | |
| Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos | (16.138) | (11.886) | (4.953) | (2.841) | (1.975) | (1.352) | 291 | (38.854) | |
| Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total | 28.607 | 21.938 | 6.031 | 13.626 | (1.119) | 34.647 | (40.144) | 63.586 | |
| Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación | - | - | - | - | - | 33.206 | (33.206) | - | |
| (Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total | (8.318) | (6.026) | (1.101) | (4.507) | 1.082 | 3.103 | - | (15.767) | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 91.515 | 2.025 | 17.383 | 5.969 | 1.323 | 9.471 | 1.777 | 129.463 | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | 64.496 | (2.083) | (10.981) | (1.649) | (3.141) | 4.465 | (81.364) | (30.257) | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (84.613) | (74.992) | (10.573) | - | (989) | 3.799 | 79.587 | (87.781) | |
| Activos de los Segmentos, Total | 679.795 | 275.180 | 168.578 | 117.728 | 29.365 | 799.892 | (771.455) | 1.299.083 | |
| Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación | - | - | - | - | - | 678.576 | (678.576) | - | |
| Pasivos de los segmentos | 445.027 | 70.045 | 53.015 | 43.954 | 2.173 | 11.098 | (82.029) | 543.283 | |

Conciliación Segmentos

| Conciliación de Activos | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|------------------|------------------|
| | MUSD | MUSD |
| Conciliación de Activos Totales de los Segmentos | 2.658.422 | 2.070.538 |
| Conciliación de Otros Activos | (729.131) | (718.117) |
| Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos | (181.389) | (53.338) |
| Total Activos | 1.747.902 | 1.299.083 |

| Conciliación de Pasivos | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|----------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos | 1.150.228 | 625.312 |
| Conciliación de Otros Pasivos | (12.671) | (17.411) |
| Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos | (181.383) | (64.618) |
| Total Pasivos | 956.174 | 543.283 |

| Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
|---|------------------|------------------|
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos | 1.945.862 | 1.301.408 |
| Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos | (492.420) | (249.496) |
| Total Ingresos Ordinarios | 1.453.442 | 1.051.912 |

| Conciliación de Ganancia (Pérdida) | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
|---|----------------|---------------|
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos | 186.863 | 103.730 |
| Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos | (48.910) | (40.144) |
| Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto | 137.953 | 63.586 |

27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.

| CONCEPTO | ACUMULADO | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| | MUSD | MUSD |
| Ventas de materiales y otros | 1.938 | 1.564 |
| Otros resultados varios de operación | 850 | 703 |
| Otros ingresos, por función | 2.788 | 2.267 |
| Fletes internacionales por venta | (8.116) | (6.479) |
| Fletes nacionales por venta | (1.356) | (1.257) |
| Seguros por venta | (1.403) | (1.196) |
| Gastos de embarque por venta | (481) | (599) |
| Otros gastos por venta | (5.077) | (5.431) |
| Otros costos de distribución | (1.257) | (1.001) |
| Costos de distribución | (17.690) | (15.963) |
| Impuesto territorial y patentes comerciales | (2.806) | (2.656) |
| Gastos de viajes | (138) | (84) |
| Gastos generales | (11.183) | (10.325) |
| Gastos mantenición | (1.470) | (774) |
| Remuneraciones fijas | (19.866) | (16.964) |
| Remuneraciones variables | (12.052) | (5.200) |
| Seguros | (3.486) | (2.832) |
| Servicios externos | (6.072) | (7.046) |
| Suscripciones | (509) | (463) |
| Otros gastos de administración | (9) | (3) |
| Gastos de administración | (57.591) | (46.347) |
| Mercadotecnia | (2.098) | (1.907) |
| Comisiones por ventas | (269) | (625) |
| Investigación y desarrollo | (1.457) | (1.307) |
| Costos materiales vendidos | (88) | (797) |
| Otros gastos varios de operación | (2.253) | (1.964) |
| Otros gastos, por función | (6.165) | (6.600) |
| Pérdida por baja de activos fijos | (2.338) | (835) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 118 | 862 |
| Otras ganancias (pérdidas) | (2.220) | 27 |

28. Moneda extranjera.

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

| Clase de activo | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Activos corrientes | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 155.170 | 210.800 |
| Dólares | 149.284 | 205.534 |
| Euros | 1.924 | 1.498 |
| Pesos chilenos | 3.181 | 1.853 |
| Pesos mexicanos | 131 | 450 |
| Otras monedas | 650 | 1.465 |
| Otros activos financieros corrientes | 1.545 | 2.151 |
| Dólares | 1.543 | 2.149 |
| Unidad de fomento (Chile) | 2 | 2 |
| Otros activos no financieros corrientes | 11.223 | 7.640 |
| Dólares | 7.080 | 5.928 |
| Euros | 3.792 | 451 |
| Pesos chilenos | 338 | 555 |
| Pesos mexicanos | - | 684 |
| Otras monedas | 13 | 22 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 217.338 | 125.783 |
| Dólares | 155.864 | 91.142 |
| Euros | 221 | 614 |
| Pesos chilenos | 41.288 | 21.033 |
| Pesos mexicanos | 19.890 | 12.900 |
| Otras monedas | 52 | 21 |
| Unidad de fomento (Chile) | 3 | 5 |
| Pesos colombianos | 20 | 68 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente | 76 | 40 |
| Dólares | 75 | 39 |
| Pesos chilenos | 1 | 1 |
| Inventarios | 786.545 | 351.206 |
| Dólares | 786.398 | 351.032 |
| Pesos chilenos | 147 | 174 |
| Activos biológicos corrientes | 554 | 658 |
| Dólares | 554 | 658 |
| Activos por impuestos corrientes | 5.506 | 18.262 |
| Dólares | - | 43 |
| Euros | 18 | 3 |
| Pesos chilenos | 5.488 | 17.185 |
| Pesos mexicanos | - | 1.025 |
| Otras monedas | - | 6 |
| Total activos corrientes | 1.177.957 | 716.540 |

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

| Clase de activo | 31-12-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Activos no corrientes | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 443 | 190 |
| Dólares | 273 | - |
| Unidad de fomento (Chile) | 170 | 190 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 275 | 21 |
| Dólares | 5 | 20 |
| Euros | 9 | 1 |
| Pesos chilenos | 261 | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 138 | 58 |
| Pesos chilenos | 104 | 6 |
| Unidad de fomento (Chile) | 34 | 52 |
| Inventarios No Corrientes | 92.960 | 109.041 |
| Dólares | 92.960 | 109.041 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 4.923 | 6.693 |
| Dólares | 4.877 | 6.693 |
| Pesos chilenos | 46 | - |
| Propiedades plantas y equipos | 455.652 | 454.821 |
| Dólares | 451.800 | 449.853 |
| Pesos chilenos | 3.852 | 4.968 |
| Activos por derecho de uso | 6.230 | 3.579 |
| Dólares | 6.131 | 3.579 |
| Euros | 81 | - |
| Otras monedas | 18 | - |
| Activos por impuestos diferidos | 9.324 | 8.140 |
| Dólares | 8.745 | 6.009 |
| Pesos chilenos | 579 | 542 |
| Otras monedas | - | 1.589 |
| Total activos no corrientes | 569.945 | 582.543 |
| Total activos | 1.747.902 | 1.299.083 |

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

| Clase de pasivo | 31-12-2021 | | | 31-12-2020 | | |
|--|-----------------------|--------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------------|----------------|
| | Hasta 90 días MUSD | 91 días hasta 1 año MUSD | Total MUSD | Hasta 90 días MUSD | 91 días hasta 1 año MUSD | Total MUSD |
| Pasivos corrientes | | | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 21.619 | 202.954 | 224.573 | 4.766 | 1.177 | 5.943 |
| Dólares | 20.178 | 110.984 | 131.162 | 3.501 | - | 3.501 |
| Pesos chilenos | - | 415 | 415 | - | 708 | 708 |
| Pesos mexicanos | 999 | 157 | 1.156 | 823 | - | 823 |
| Unidad de fomento (Chile) | - | 516 | 516 | - | 469 | 469 |
| Pesos colombianos | 442 | 49.834 | 50.276 | 442 | - | 442 |
| Sol peruano | - | 41.048 | 41.048 | | | |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 509 | 1.493 | 2.002 | 475 | 1.383 | 1.858 |
| Dólares | - | - | - | 13 | 34 | 47 |
| Euros | 45 | 136 | 181 | 69 | 208 | 277 |
| Pesos chilenos | 435 | 1.273 | 1.708 | 352 | 1.026 | 1.378 |
| Pesos mexicanos | 16 | 47 | 63 | 20 | 63 | 83 |
| Unidad de fomento (Chile) | 7 | 20 | 27 | - | - | - |
| Otras monedas | 6 | 17 | 23 | 21 | 52 | 73 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 197.646 | - | 197.646 | 147.126 | - | 147.126 |
| Dólares | 174.359 | - | 174.359 | 126.439 | - | 126.439 |
| Euros | 5.686 | - | 5.686 | 5.646 | - | 5.646 |
| Pesos chilenos | 15.253 | - | 15.253 | 12.707 | - | 12.707 |
| Pesos mexicanos | 2.218 | - | 2.218 | 1.189 | - | 1.189 |
| Otras monedas | 61 | - | 61 | 135 | - | 135 |
| Unidad de fomento (Chile) | 69 | - | 69 | 1.010 | - | 1.010 |
| Pasivos por Impuestos corrientes | 17.565 | 448 | 18.013 | 7.279 | 341 | 7.620 |
| Dólares | 6.207 | 17 | 6.224 | 6.456 | 25 | 6.481 |
| Euros | 3 | 61 | 64 | 713 | - | 713 |
| Pesos chilenos | 11.355 | 370 | 11.725 | - | 288 | 288 |
| Otras monedas | - | - | - | 110 | 28 | 138 |
| Pasivos corrientes por beneficios a los empleados | 22.421 | 3.365 | 25.786 | 17.568 | 1.293 | 18.861 |
| Dólares | 552 | 44 | 596 | 299 | 20 | 319 |
| Euros | 2.668 | 204 | 2.872 | 2.035 | 115 | 2.150 |
| Pesos chilenos | 18.220 | 0 | 18.220 | 14.496 | - | 14.496 |
| Pesos mexicanos | 757 | 3.063 | 3.820 | 549 | 1.158 | 1.707 |
| Otras monedas | 224 | 54 | 278 | 189 | - | 189 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 12.651 | 1.136 | 13.787 | 19.695 | 603 | 20.298 |
| Dólares | 12.478 | - | 12.478 | 19.031 | - | 19.031 |
| Euros | 173 | - | 173 | 189 | - | 189 |
| Pesos chilenos | - | 1.136 | 1.136 | 475 | 603 | 1.078 |
| Total Pasivos corrientes | 272.411 | 209.396 | 481.807 | 196.909 | 4.797 | 201.706 |

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

| Clase de pasivo | 31-12-2021 | | | | 31-12-2020 | | | |
|---|------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|
| | Más de 1 año hasta 3 años | Más de 3 años hasta 5 años | Más de 5 años | Total | Más de 1 año hasta 3 años | Más de 3 años hasta 5 años | Más de 5 años | Total |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Pasivos no corrientes | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 82.969 | 121.456 | 167.379 | 371.804 | 150.614 | 352 | 82.352 | 233.318 |
| Dólares | 32.587 | 513 | 25.518 | 58.618 | 40.134 | - | 3.226 | 43.360 |
| Pesos chilenos | 829 | 414 | - | 1.243 | 1.406 | 352 | - | 1.758 |
| Pesos mexicanos | 49.553 | 120.529 | 70.778 | 240.860 | 50.976 | - | - | 50.976 |
| Unidad de fomento (Chile) | - | - | 71.083 | 71.083 | - | - | 79.126 | 79.126 |
| Pesos colombianos | - | - | - | - | 58.098 | - | - | 58.098 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 2.647 | 737 | 306 | 3.690 | 1.835 | 275 | - | 2.110 |
| Euros | 352 | - | - | 352 | 379 | - | - | 379 |
| Pesos chilenos | 2.210 | 737 | - | 2.947 | 1.338 | 275 | - | 1.613 |
| Pesos mexicanos | 30 | - | - | 30 | 96 | - | - | 96 |
| Unidad de fomento (Chile) | 55 | - | 306 | 361 | - | - | - | - |
| Otras monedas | - | - | - | - | 22 | - | - | 22 |
| Otras provisiones a largo plazo | 474 | - | - | 474 | 689 | - | - | 689 |
| Euros | 474 | - | - | 474 | 689 | - | - | 689 |
| Passivo por impuestos diferidos | 59.487 | 587 | 19.510 | 79.584 | 62.156 | 192 | 20.484 | 82.832 |
| Dólares | 59.487 | 587 | 19.510 | 79.584 | 62.156 | 192 | 20.484 | 82.832 |
| Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados | 1.494 | 605 | 16.716 | 18.815 | 770 | 1.677 | 20.181 | 22.628 |
| Dólares | 901 | - | - | 901 | - | 991 | - | 991 |
| Euros | 593 | - | - | 593 | 665 | - | - | 665 |
| Pesos chilenos | - | 605 | 16.716 | 17.321 | - | 686 | 20.181 | 20.867 |
| Otras monedas | - | - | - | - | 105 | - | - | 105 |
| Total Pasivos no corrientes | 147.071 | 123.385 | 203.911 | 474.367 | 216.064 | 2.496 | 123.017 | 341.577 |

29. Medio ambiente.

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

a) Al 31 de diciembre de 2021.

| Compañía que efectúa el desembolso | Proyecto | Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo | Clasificación del desembolso | Descripción de la partida desembolso del periodo | Desembolso al 31-12-2021 USD |
|------------------------------------|------------------------|---|--|--|------------------------------|
| Molymet | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 35 |
| Molymet | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 80 |
| Molymet | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 22.209 |
| Molymet | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 3.537 |
| Molymet | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 161 |
| Molymet | Proyectos inversión | Sist. Adición de co2 para abatimiento licores | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 3 |
| Molymet | Proyectos inversión | Nva. Torre empacada p/reducción emisiones | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 170 |
| Molymet | Proyectos inversión | Plan de modernización sistema limpieza de gases | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 754 |
| Molymet | Proyectos inversión | Programa retiro y reemplazo de asbesto | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 71 |
| Molymet | Proyectos inversión | Control emisiones amoniacales 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 | 64 |
| Molymet | Proyectos inversión | Uso ácido sulfúrico interno en lavado gases | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 25 |
| Molymet | Proyectos inversión | Renovación planta Lavado de Gases N° 3 | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 5.751 |
| Molymet | Proyectos inversión | Disminución ruido fractura planta Femo | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 7 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mantención mayor filtros prensa Delkor | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 184 |
| Molymet | Proyectos inversión | Renovación y racionalización instalaciones | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 445 |
| Molymet | Proyectos inversión | Sistema monitoreo aguas subterráneas | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 120 |
| Molymet | Proyectos inversión | Normalización contención sustancias briquetas | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 1 |
| Molymet | Proyectos inversión | Reemplazo estanques exteriores planta ACC | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 106 |
| Molymet | Proyectos inversión | Bodega APR Hall laboratorio | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 73 |
| Molymet | Proyectos inversión | Reducción consumo amoniaco | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 25 |
| Molymet | Proyectos inversión | Nueva planta de ácido | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 3.598 |
| Molymet | Proyectos inversión | Neutralización en 2 etapas planta licores | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 4 |
| Molymex S.A. de C.V. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 34 |
| Molymex S.A. de C.V. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 1.634 |
| Molymex S.A. de C.V. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 262 |
| Molymex S.A. de C.V. | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 98 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Upgrade filtros de prensa sistema bombeo | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 159 |
| Molymex S.A. de C.V. | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 3 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación protección contra incendio | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 162 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Sistema tratamiento emisiones aromáticas | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 142 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Uso gas natural comprimido | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 231 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo intercambiador | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 231 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación nuevo lavador flujo radial | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 414 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reparación torres condensadoras | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 125 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo sistema eléctrico chimenea | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 36 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación alimentador eléctrico respaldo | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 55 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo cimentaciones pozo | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 17 |
| Subtotal | | | | | 41.131 |

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

a) Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación).

| Compañía que efectúa el desembolso | Proyecto | Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo | Clasificación del desembolso | Descripción de la partida desembolso del periodo | Desembolso al 31-12-2021 USD |
|------------------------------------|------------------------|---|--|--|------------------------------|
| Molymet Belgium N.V. | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 210 |
| Molymet Belgium N.V. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 208 |
| Molymet Belgium N.V. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 4.122 |
| Molymet Belgium N.V. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 291 |
| Molynor | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 302 |
| Molynor | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 6.583 |
| Molynor | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 243 |
| Molynor | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 38 |
| Total | | | | | 53.128 |

b) Al 31 de diciembre de 2020.

| Compañía que efectúa el desembolso | Proyecto | Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo | Clasificación del desembolso | Descripción de la partida desembolso del periodo | Desembolso al 31-12-2020 USD |
|------------------------------------|------------------------|---|--|--|------------------------------|
| Molymet | Gestión ambiental | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gestión ambiental | 186 |
| Molymet | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 176 |
| Molymet | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 23.955 |
| Molymet | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 3.643 |
| Molymet | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 153 |
| Molymet | Proyectos inversión | Cambio de combustible en horno tostación 5 | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 21 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mejora captación y abatimiento amoniaco puros | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 34 |
| Molymet | Proyectos inversión | Sist. Adición de co2 para abatimiento licores | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 66 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mitigación olores molestos c/tecnología ecosorb | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 8 |
| Molymet | Proyectos inversión | Nva. Torre empacada p/reducción emisiones | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 994 |
| Molymet | Proyectos inversión | Plan de modernización sistema limpieza de gases | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 2.956 |
| Molymet | Proyectos inversión | Programa de retiro y reemplazo de asbesto | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 79 |
| Molymet | Proyectos inversión | Implementación red de monitoreo amoniaco | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 11 |
| Molymet | Proyectos inversión | Control emisiones amoniacales en espesador tto lic | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 118 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mejoras y modificación Planta Gases | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 15 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mejora y modificación Plata ACC | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 165 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mantención mayor Espesador II Trat. Licores | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 95 |
| Molymet | Proyectos inversión | Mejoras planta Lavado de Gases | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 58 |
| Molymet | Proyectos inversión | Uso ácido sulfúrico interno | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 152 |
| Molymet | Proyectos inversión | Renovación planta Lavado de Gases N° 3 | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 380 |
| Molymex S.A. de C.V. | Monitoreos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Monitoreos | 19 |
| Molymex S.A. de C.V. | Operaciones de equipos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Control de Emisiones | 1.439 |
| Molymex S.A. de C.V. | Residuos | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Gastos para tratamiento de residuos | 278 |
| Molymex S.A. de C.V. | Responsabilidad social | Gastos | Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía | Responsabilidad social | 43 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Adecuación del circuito de ácido sulfúrico | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 74 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Reemplazo de ventilador k-112 | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 144 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Adquisición generados 2.500 kva | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 672 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación nuevo generador de vapor | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 117 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Instalación ventilador planta ácido sulfúrico | Protección del medio ambiente | Proyectos inversión | 131 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos inversión | Nueva línea de 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 |

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

b) La Sociedad y sus filiales mantienen compromisos futuros por concepto de medio ambiente, de acuerdo con el siguiente detalle:

| Compañía que efectúa el desembolso | Proyecto | Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio | Clasificación del desembolso | Descripción de la partida desembolso del ejercicio | Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio | Desembolsos MUSD |
|------------------------------------|---------------------|--|-------------------------------|--|---|------------------|
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos Inversión | Reemplazo intercambiador E-108 | Protección del medio ambiente | Proyectos Inversión | 30-06-2022 | 238 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos Inversión | Instalación nuevo lavador de flujo radial | Protección del medio ambiente | Proyectos Inversión | 31-05-2022 | 1.522 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos Inversión | Reparación torres condensadoras | Protección del medio ambiente | Proyectos Inversión | 30-09-2022 | 466 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos Inversión | Instalación alimentador eléctrico de respaldo | Protección del medio ambiente | Proyectos Inversión | 31-05-2022 | 125 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos Inversión | Instalación de protección contra incendio | Protección del medio ambiente | Proyectos Inversión | 31-03-2022 | 132 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos Inversión | Reemplazo cimentación en pozo lavado de gases | Protección del medio ambiente | Proyectos Inversión | 31-05-2022 | 70 |
| Molymex S.A. de C.V. | Proyectos Inversión | Uso gas natural comprimido | Protección del medio ambiente | Proyectos Inversión | 30-06-2022 | 176 |
| Total | | | | | | 2.729 |

30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.

Con fecha 1 de enero 2022, se concretó parte del plan de restructuración descrito en la Nota 13, y en consecuencia la sociedad matriz, Molibdenos y Metales S.A., entregó en arrendamiento a su filial MolymetNos S.A. los "Activos Industriales MMTNos", con lo que esta última ha pasado a ser el operador de todas las actividades industriales de la "Planta MolymetNos" y por consiguiente el empleador de los trabajadores asociados a ésta.

El Directorio, con fecha 25 de enero de 2022, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 01 de enero 2022 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados de Molibdenos y Metales S.A. no se han producido otros hechos significativos de carácter financieros o cualquier otra índole que pudieran afectar la situación financiera de la Sociedad en forma significativa.

**MOLIBDENOS Y METALES S.A.
Y FILIALES.**

**HECHOS RELEVANTES
CONSOLIDADOS
AL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Hechos Relevantes desde el 1º de enero al 31 de diciembre de 2021

- I.** Con fecha 15 de febrero de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Con fecha 7 de diciembre de 2020, se comunicó como Hecho Esencial el acuerdo adoptado en sesión extraordinaria del Directorio de la sociedad de esa misma fecha, referente a la designación del Sr. Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino de la sociedad, durante el período de ausencia de don John Graell Moore.

En consideración a lo anterior, se comunica en carácter de Hecho Esencial a esta Comisión, que, con esta fecha, reasume sus funciones el Sr. John Graell Moore como Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A, concluyendo de esta forma la designación del Sr. Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino.

- II.** Con fecha 17 de marzo de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9º 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@molytmet.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 soliciten el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas, han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y

(b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según dólar observado del día 22 de abril de 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 la oficinas de la sociedad, ubicadas en Camino Nos a los Morros N° 66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Sin perjuicio de lo anterior, a aquellos accionistas que así lo hubiesen solicitado por escrito, se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello el mismo día fijado para el pago por la Junta de Accionistas. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante, deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.

En caso que este dividendo sea aprobado, tendrán derecho a él los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al cierre del día 22 de abril de 2020.

- IV.** Que con fecha 21 de abril de 2021, se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo a lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de esa Comisión y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

La Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., celebrada con fecha 20 de abril de 2021, entre otras materias, acordó la renovación del Directorio de la sociedad, siendo elegidos los señores Raúl Álamos L., Nicolás Anastassiou R., José Miguel Barriga G., Boris Buvinic G., Luis Felipe Cerón C., Hernán Cheyre V., Eduardo Guilisasti G., Juan Manuel Gutierrez P., Wolfgang Köck y Karlheinz Wex.

También designó a DELOITTE AUDITORES Y CONSULTORES LIMITADA, como los Auditores Externos para el periodo 2021.

Posteriormente el Directorio en sesión ordinaria N°984 celebrada el 22 de abril de 2021, eligió la Mesa Directiva, la cual la integran:

Presidente: Sr. Eduardo Guilisasti Gana

Vicepresidente: Sr. Karlheinz Wex

En la misma sesión, se acordó la integración del Comité de Directores por don Raúl Álamos Letelier (Director No Independiente), don Luis Felipe Cerón Cerón (Director Independiente) y don Karlheinz Wex (Director Independiente).

- V.** Que con fecha 26 de abril de 2021, se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo a lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de esa Comisión y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Conforme con lo dispuesto en el artículo 16 de la Ley 18.045, por el presente se informa que la fecha de divulgación de los próximos Estados Financieros trimestrales de Molymet, será el día 27 de mayo de 2021.

- VI.** Que con fecha 25 de junio de 2021, se informó en carácter de hecho esencial, de acuerdo a lo establecido en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Que el día 24 de junio de 2021, Molymet tomó conocimiento que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (“CNBV”), resolvió con fecha 23 de junio, entre otros aspectos, lo siguiente en relación a la solicitud de registro del programa de colocación de certificados bursátiles de largo plazo:

- a) Otorgar inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de México, conforme a la modalidad de programa de colocación (el “Programa”), con carácter revolvente, a los certificados bursátiles de largo plazo, a ser emitidos por Molibdenos y Metales S.A. (la “Emisora”).
- b) El monto autorizado del Programa es de hasta \$6,000'000,000.00 (seis mil millones de pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la moneda nacional de México o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los Estados Unidos de América. Dicha cifra equivale a esta fecha, aproximadamente a US\$300.000.000 (trescientos millones de dólares de los Estados Unidos de América).
- c) El plazo para efectuar emisiones de Certificados Bursátiles al amparo del Programa, es de 5 (cinco) años, contados a partir del día 23 de junio de 2021. El vencimiento de cada emisión de los Certificados Bursátiles será de entre 1 (uno) año y 20 (veinte) años.
- d) Se autorizó la oferta pública de dichos certificados bursátiles.
- e) El monto, tasa y vencimiento de cada emisión serán determinados libremente por la Emisora, sin exceder del monto autorizado y plazo referidos previamente.

- VII.** Con fecha 24 de noviembre de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°660, ambas de la Comisión para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°991, celebrada el día 22 de noviembre de 2021, acordó, pagar un dividendo provisorio N°90, ascendente a USD \$0,20 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2021 y a ser pagado el día 29 de diciembre de 2021, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, según se indica a continuación:

Los dividendos se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América o en pesos chilenos a elección de los accionistas, de conformidad al siguiente procedimiento:

- (a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, lo deberán solicitar por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, dirigido a la casilla accionistas@molymet.cl o (ii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Compañía, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en

cualquier caso a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 22 de diciembre de 2021. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por el Directorio, que podrá ser retirado entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de un representante, deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no soliciten el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas, han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y

(b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según el valor en pesos del dólar observado del día 22 de diciembre de 2021, mediante la emisión de cheque nominativo, a nombre del titular de las acciones, a partir de la fecha de pago acordada por el Directorio, entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en la oficinas de la sociedad, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Sin perjuicio de lo anterior, a aquellos accionistas que así lo hubiesen solicitado, por medio de correo electrónico a accionistas@molytmet.cl se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello, el mismo día fijado para el pago por el Directorio. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de un representante, deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.

Tendrán derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al cierre del día 22 de diciembre de 2021.

VIII. Con fecha 9 de diciembre de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N° 10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°660, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

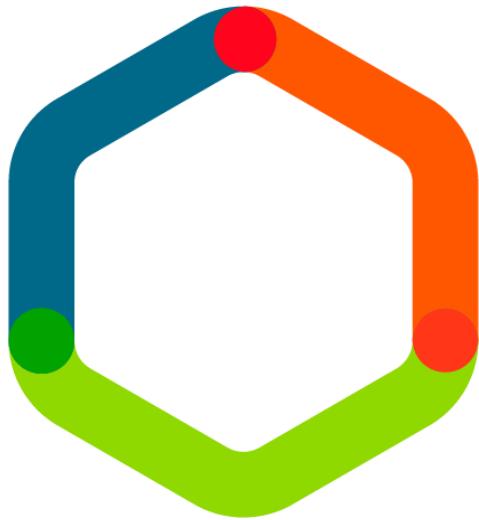
Con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado de mexicano, según se ha informado en el Hecho Esencial de fecha 25 de junio pasado, y de conformidad a lo señalado en la Circular N° 1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa que con fecha de ayer, 8 de diciembre de 2021, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos, pagaderas en 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$190 millones aproximadamente. Del total de los bonos emitidos, US\$120 millones aproximadamente son pagaderos a 4 años y los restantes US\$70 millones, a 6 años.

Luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés all in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 2,655% y 3,815%, para cada una de las líneas de 4 y 6 años respectivamente.

De conformidad a lo indicado en la Circular N° 1072 ya citada, se adjunta el formulario respectivo a continuación.

- IX.** Con fecha 15 de diciembre de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°660, ambas de la Comisión para el Mercado Financiero y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

El Directorio de la sociedad, en Sesión Ordinaria N°992, celebrada el día 14 de noviembre de 2021, acordó concurrir a un aumento de capital de la filial MolymetNos S.A. por un monto de hasta US\$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años a contar de esta fecha. El aumento de capital de MolymetNos S.A. se llevará a efecto a contar del año 2022, para lo cual dicha filial deberá cumplir en su oportunidad, con los pasos corporativos pertinentes. El Directorio adoptó además, el acuerdo de concurrir a la suscripción y pago inicial de las acciones que se emitan por la mencionada filial con motivo del mencionado aumento de capital, con la totalidad de los activos, muebles e inmuebles, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana (los “Activos Industriales MMTNos”), más otros aportes en dinero en efectivo, que suman aproximadamente US\$85 millones. Dicha valorización considera que el aporte de tales activos se efectuará a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario. El aporte de los Activos Industriales MMTNos a la filial MolymetNos S.A., se materializará solo una vez que se obtengan las autorizaciones pertinentes de parte de la SFC, país en el que la sociedad tiene emitidos bonos (“Bonos Colombia”), cuya fecha de amortización final es en el mes de agosto del año 2022. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado. En caso de no obtenerse la autorización de la SFC antes del 31 de diciembre del presente - y en tanto no se reciba dicha autorización-, Molibdenos y Metales S.A. entregará en arrendamiento a MolymetNos S.A. los Activos Industriales MMTNos, por un plazo de hasta la fecha de amortización de los Bonos Colombia, luego de lo cual, se procederá a materializar el aumento de capital con los Activos Industriales MMTNos, según se ha señalado.



MOLIBDENOS Y METALES S.A.

**ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

I N D I C E

| | Pág. |
|--|-------------|
| I. RESUMEN EJECUTIVO..... | 3 |
| II. ACERCA DE MOLYMET | 6 |
| III. RESULTADOS | |
| i. Análisis Estado de Resultado Consolidado | 9 |
| ii. Análisis de Segmentos de Operación..... | 11 |
| IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET | |
| 1. Activos..... | 12 |
| 2. Pasivos..... | 12 |
| 3. Patrimonio..... | 13 |
| 4. Covenants..... | 13 |
| 5. Ratios e Indicadores Financieros..... | 14 |
| 6. Liquidez y Solvencia..... | 16 |
| 7. Perfil Financiero..... | 17 |
| 8. Valor Libro y Valor Económico de los activos..... | 17 |
| V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO..... | 18 |
| VI. HECHOS ESENCIALES..... | 19 |
| VII. GESTION DEL RIESGO..... | 23 |

I. RESUMEN EJECUTIVO

Al 31 de diciembre de 2021, el EBITDA alcanzó los US\$ 193,20 millones, un aumento de 69,25% respecto al mismo periodo de 2020, que fue de US\$ 114,15 millones. La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, mayor a los US\$ 47,32 millones del mismo periodo del año 2020. Lo anterior es explicado principalmente por mejores márgenes de comercialización, producto de la reactivación de los mercados occidentales reflejándose en una demanda mayor a la oferta de molibdeno.

Molymet muestra un modelo de negocios robusto, un resultado operacional sustentable, mantiene una posición de liquidez cómoda y ha fortalecido su posición de líder en el mercado a nivel mundial, donde se observa una recuperación de la actividad en el consumo de molibdeno.

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de US\$ 8,69 por libra a diciembre 2020 a US\$ 15,85 por libra a diciembre de 2021, lo que significó un aumento de 82,39%.

A la fecha de este Análisis Razonado, los compromisos comerciales de Molymet no se han visto interrumpidos a pesar de la pandemia provocada por el coronavirus (COVID-19) y todas las plantas productivas de la compañía, MolymetNos y Molynor en Chile, Molymex en México, Molymet Belgium en Bélgica y Molymet Germany en Alemania, se encuentran operando con normalidad.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2021, alcanzó las 133,62 millones de libras, comparado con las 167,82 millones de libras a diciembre de 2020, lo que representa una disminución de 20,38%. Este menor volumen fue compensado por mayores márgenes de comercialización.

A diciembre de 2021, la deuda neta fue de US\$ 439,22 millones. Esto representa un aumento respecto a los US\$ 26,12 millones al cierre del año 2020. Esto se explica principalmente a que la caja consolidada disminuyó en un 26,27%, mientras que la deuda aumentó en un 149,26%.

Al 31 de diciembre de 2021, el nivel de liquidez de la compañía alcanzó los US\$ 157,16 millones, lo que representa una disminución de US\$ 55,98 millones respecto al cierre del año 2020, derivado principalmente por el alza en el precio internacional del molibdeno y al pago de dividendos a terceros a nivel consolidado, de Molymet y la filial Carbomet Energía, por un total de US\$ 53,67 millones.

Al cierre diciembre de 2021, Molymet mantiene su condición de Investment Grade en el mercado internacional obtenida el año 2007. S&P Global Ratings con un rating BBB- de la sociedad, y Fitch Ratings con un rating BBB; en ambos casos con un pronóstico estable.

Con fecha 31 de marzo de 2021, Fitch Ratings ratificó la clasificación de Investment Grade de Molymet en el mercado internacional. Gracias a nuestro sólido modelo de negocios y posición financiera, Fitch Ratings ratificó las clasificaciones de Molymet en la escala internacional (BBB) y nacionales AAA para para Colombia y México, ambas con perspectivas estables, junto con aumentar la clasificación nacional en Chile de AA- a AA, también con perspectiva estable.

Con fecha 31 de mayo de 2021, Feller Rate subió la clasificación de Molymet en escala nacional para Chile de AA- a AA en las categorías de solvencia y líneas de bonos, lo que responde a una mejora en el perfil financiero de la empresa debido a la fuerte disminución de su nivel de endeudamiento, sólidos indicadores de cobertura y su robusta posición de liquidez.

Con respecto a los covenants de la deuda vigente, éstos se cumplen al cierre de diciembre de 2021.

Molymet presenta una estructura financiera sólida con adecuados niveles de liquidez, un perfil de vencimientos de deuda holgado y un amplio acceso a los mercados de financiamiento.

A raíz de la pandemia provocada por el Coronavirus (COVID-19), Molymet ha minimizado sus riesgos financieros y operacionales, a través de un plan integral de contingencia organizado por un Comité de Crisis, el cual tiene como fin adoptar las medidas para mantener la continuidad operacional de la empresa tanto en el aspecto productivo como comercial, priorizando por sobre todo la salud y la seguridad de todos sus colaboradores, comunidad y personas con las que nos relacionamos.

El bienestar de nuestros colaboradores es una de las prioridades que tenemos como compañía, y se han mantenido las acciones, permitiendo enfrentar de mejor manera esta crisis. Adicionalmente, Molymet continúa realizando proactivamente acciones de ayuda a la comunidad.

En el ámbito financiero, Molymet cuenta actualmente con una adecuada posición de liquidez y que le ha permitido cumplir sin dificultades sus compromisos financieros, tanto con sus colaboradores, como con sus acreedores y proveedores. Las estimaciones de caja para el corto y mediano plazo nos permiten proyectar que la solidez financiera de la compañía se mantendrá.

Un mayor detalle acerca de los riesgos de esta pandemia en Molymet se encuentra en la sección VII. Gestión del Riesgo de este Análisis Razonado.

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet, celebrada el 20 de abril de 2021, se acordó distribuir el dividendo definitivo N°89 con cargo a las utilidades del ejercicio 2020, por un total de US\$ 26,60 millones, equivalente a US\$ 0,20 por acción.

Con fecha 20 de abril de 2021, la Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., acordó la renovación del Directorio de la sociedad nombrando a los señores Raul Álamos L., Nicolás Anastassiou R., José Miguel Barriga G., Boris Buvinic G., Luis Felipe Cerón C., Hernán Cheyre V., Eduardo Guilisasti G., Juan Manuel Gutiérrez Ph., Wolfgang Koeck y Karlheinz Wex. En la sesión de Directorio N°984 de fecha 21 de abril de 2021, se designó al Sr. Eduardo Guilisasti G. y al Sr. Karlheinz Wex, como Presidente y Vicepresidente del Directorio, respectivamente.

Durante el año 2020, Molymet definió su propósito, el cual es “Crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas, que piensan en el bienestar del planeta”. Esta es la esencia y la base que define nuestra identidad, misión, valores, y también es la inspiración para pensar estratégica y sosteniblemente el futuro.

Molymet se encuentra abocado al desarrollo y puesta en marcha de una Estrategia de Sustentabilidad que, además de cumplir con la normativa legal, permita asegurar la continuidad operacional y establecer una nueva forma de vincularse con la comunidad, el medio ambiente y las autoridades. Adicionalmente, el 6 de mayo 2021 fue lanzado nuestro Tercer Reporte de Sustentabilidad, correspondiente al periodo 2020, el cual se encuentra publicado en nuestra página web: www.molymet.com.

En línea con nuestro propósito de “Crear valor para la evolución de la humanidad” y como parte del Programa de Desarrollo de Mercado del Renio, la Vicepresidencia Comercial y Desarrollo de Mercado, junto con la Gerencia de Investigación y Desarrollo, lanzaron un llamado de innovación abierta de alcance global.

Este concurso tuvo como objetivo impulsar la utilización del renio en la producción y usos de hidrógeno verde, dado sus excelentes características electro-catalíticas, costos y sustentabilidad, en comparación con los metales preciosos actualmente utilizados en estos sistemas. Adicionalmente, a través de este llamado de innovación, nuestro objetivo es contribuir con el proceso de descarbonización de las economías mundiales y seguir posicionando a Chile como un país rico en energías renovables, destacando el potencial que el hidrógeno verde podría representar para nuestra economía.

Con este llamado de innovación, Molymet recibió 37 propuestas de diferentes partes del mundo para la fabricación de electrolizadores y/o celdas de combustible de hidrógeno, en base a catalizadores que contengan Renio, siendo seleccionados los cuatro mejores proyectos, con la idea de impulsarlos para obtener los primeros prototipos funcionales.

A lo largo del año 2020 y 2021, marcado por la pandemia y una crisis económica global, Molymet ha logrado un importante desempeño operacional y comercial, manteniendo nuestras plantas operativas y logrando volúmenes de ventas históricamente altos. Esto gracias al fuerte compromiso de los colaboradores del Grupo, a la sólida posición financiera de la compañía, y a un robusto modelo de negocios que nos posiciona como empresa líder en el mercado del molibdeno y el renio. Todo esto sin dejar de lado los altos estándares de sustentabilidad, impulsados por importantes proyectos de inversión en esta materia.

Con fecha 23 de junio, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (“CNBV”), autorizó el programa de colocación, con carácter revolvente, de certificados bursátiles de largo plazo. Con dicho programa, Molymet podrá hacer una o más emisiones de certificados bursátiles por un monto de hasta MXN 6.000 millones, equivalentes a US\$ 300,00 millones, en un plazo de 5 años.

Con fecha 8 de diciembre de 2021, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 191 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando los bonos emitidos por US\$ 120,34 millones a un plazo de 4 años a una tasa anual en dólares de 2,655% y los restantes US\$ 70,68 millones a 6 años, a una tasa anual en dólares de 3,818%.

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°991, celebrada el día 22 de noviembre de 2021, acordó pagar el dividendo provisorio N°90, ascendente a USD \$0,20 por acción, equivalente a US\$ 26,60 millones con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, el cual fue pagado el día 29 de diciembre de 2021.

Con el fin de mantener y preservar las áreas verdes de un sector de Nos, Molymet, a través de su filial Inmobiliaria San Bernardo S.A., constituyó el primer Derecho Real de Conservación Ambiental en la comuna de San Bernardo, en la Región Metropolitana. Este instrumento legal establece la responsabilidad de conservación ambiental donde se compromete, entre otras obligaciones, la mantención y preservación de 123 hectáreas donde actualmente existen plantaciones de nogales orgánicos, transformando a Molymet en la primera empresa en constituir esta figura legal en la zona. Esta iniciativa establece la obligatoriedad de conservar el patrimonio ambiental de los terrenos aledaños a las instalaciones de Molymet, las que conforman un verdadero pulmón verde en la zona urbana de Nos. Además de su preservación, se busca fomentar el desarrollo de la agricultura sustentable, mediante nogales y cultivos orgánicos.

II. ACERCA DE MOLYMET

Molymet es el principal procesador de concentrados de Molibdeno y Renio en el mundo, con una participación en la capacidad de procesamiento mundial de aproximadamente 35% y 70%, respectivamente. Actualmente, cuenta con plantas industriales en 4 países: Chile, México, Bélgica y Alemania, y oficinas comerciales en Inglaterra, China, Estados Unidos, Brasil y Chile.

El Molibdeno es usado principalmente en aleaciones especiales de aceros, donde mejora significativamente la dureza, la resistencia a las altas temperaturas y la corrosión, aumenta la durabilidad y mejora la eficiencia de la maquinaria. También existen usos del molibdeno en fertilizantes, catalizadores, lubricantes, entre otros. Los productos de molibdeno más relevantes son: óxido técnico, ferromolibdeno, dimolibdato de amonio, óxido puro y molibdeno metálico. Dentro de sus procesos, Molymet recupera subproductos del Molibdeno, siendo el más importante el Renio.

El liderazgo indiscutido de Molymet en el mercado internacional está basado en el desarrollo permanente de ventajas competitivas, a través de adelantos tecnológicos, eficiencia y una cartera coherente de productos y servicios de gran calidad, que logran satisfacer las necesidades de sus clientes del área minera, industrial y de renio. Asimismo, su extensa presencia internacional le ha permitido conseguir una mayor integración con los mercados, sus proveedores y sus clientes.

Desde el año 2007, Molymet mantiene una calificación Investment Grade.

Al cierre de diciembre de 2021, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de 207 millones de libras anuales, que se compara con un consumo mundial aproximado de 546 millones de libras anuales.¹

El Molibdeno y el Renio son considerados metales de un alto valor estratégico a nivel global, debido a sus valiosas aplicaciones tecnológicas y al importante rol que juegan en el desarrollo global de: mega construcciones, desarrollo urbano, cuidado medioambiental, aleaciones más eficientes, seguras y durables.

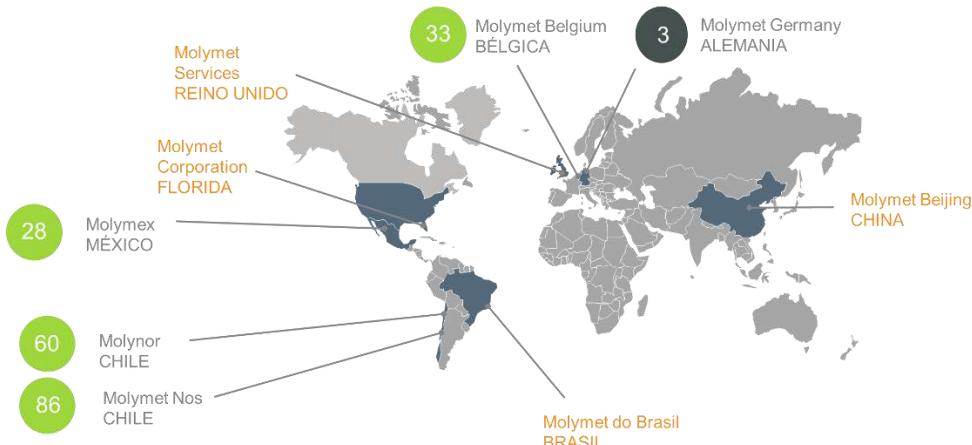
Molymet mantiene una base de contratos a largo plazo que le dan estabilidad al negocio. Dentro de sus contratos de maquila destacan el de Sierra Gorda a 10 años a partir del 2014, el de Codelco por 3 años a partir del año 2020, y el de Kennecott que se renueva anualmente.

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para la modernización de ciertas instalaciones de la planta de Molymet ubicada en Nos, San Bernardo, la cual se ha denominado “Modernización de Sistemas de Limpieza de Gases de Tostación”, con el fin de modernizar los procesos de limpieza de gases haciéndolos más eficientes y robustos. Dicho proyecto contempla una inversión de US\$ 50,60 millones, en un plazo de 3 años, el cual será financiado íntegramente con recursos propios. Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio de Molymet decidió hacer un esfuerzo económico adicional para maximizar la contribución al cuidado del medioambiente, y con esto a la sustentabilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en US\$ 8,50 millones, al decidir instalar una nueva planta de ácido de mayor capacidad y máxima eficiencia de conversión de SO₂, resultando en una inversión total estimada de US\$ 59,10 millones.

¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido.

Molymet tiene una diversificación geográfica única en la industria. La ubicación estratégica de sus plantas de procesamiento y de sus oficinas comerciales, le ha permitido lograr ventajas comerciales y de abastecimiento a través de un servicio más completo y eficiente para sus clientes.

Plantas productivas y oficinas comerciales al 31 de diciembre de 2021:



- Capacidad anual de procesamiento de Molibdeno Metálico en millones de libras.
- Capacidad anual de procesamiento de Molibdeno en millones de libras. Capacidad Total: 207 millones de libras anuales.
- Oficinas Comerciales
- Plantas Productivas

Con el objetivo de preservar el conocimiento (Know How) desarrollado por la compañía, Molymet ha reformulado su Política de Propiedad Intelectual corporativa que viene a incorporar los más altos estándares en materia de protección, gestión y observancia de los derechos de Propiedad Intelectual, adoptando, con ello, las medidas adecuadas para evitar la fuga de este conocimiento.

Molymet es una empresa cuyo desarrollo y crecimiento está basado en el uso de la innovación como proceso fundamental para la introducción de procesos y tecnologías que respaldan su rol de liderazgo en la industria del molibdeno. Esta misma capacidad ha llevado a Molymet a innovar en otras industrias de metales estratégicos, buscando oportunidades de negocios que permitan incrementar su portafolio de productos.

De esta manera, logró desarrollar un proceso cuya solicitud de patente de invención fue publicada el 09 de marzo de 2017, por la Organización Mundial de la Propiedad Intelectual bajo el número de publicación internacional WO2017/035675 A1, para el proceso de remoción de arsénico desde materiales que lo contienen. La solicitud completó exitosamente el examen preliminar de patentabilidad internacional e ingresó en fase nacional el 02 de marzo de 2018, por lo que se ha procedido a seleccionar los países donde se va a concretar la solicitud. Molymet ingresó la solicitud en nueve países: Chile, Perú, México, EE.UU., Canadá, Bulgaria, Namibia, China y Australia. De estos

países, la patente ya fue otorgada en Chile, EE.UU., China, Namibia y Australia. La solicitud está bajo examen por peritos nacionales en Canadá, y avanza normalmente en el resto de los países.

El 30 de octubre de 2018 se ingresó en Chile la solicitud de patente número 201803101. Dicha patente busca proteger el proceso de remoción selectiva de los compuestos de cobre y otras impurezas con respecto al molibdeno y el renio, desde concentrados de molibdenita, la cual fue otorgada en Chile en marzo de 2021. Adicionalmente, la solicitud de patente se ingresó en Estados Unidos, Canadá, Australia y Perú.

La filial 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, en China en mayo de 2020, España en diciembre de 2020, en EE.UU. en abril de 2021 y en Chile en agosto de 2021; y se encuentra en tramitación normal en los demás países. De acuerdo a las leyes belgas, la filial Molymet Belgium obtiene beneficios tributarios al estar otorgada la patente.

Con fecha 20 de abril de 2021, la Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., acordó la renovación del Directorio de la sociedad nombrando a los señores Raul Álamos L., Nicolás Anastassiou R., José Miguel Barriga G., Boris Buvinic G., Luis Felipe Cerón C., Hernán Cheyre V., Eduardo Guilisasti G., Juan Manuel Gutiérrez Ph., Wolfgang Koeck y Karlheinz Wex. En la sesión de Directorio N°984 de fecha 21 de abril de 2021, se designó al Sr. Eduardo Guilisasti G. y al Sr. Karlheinz Wex, como Presidente y Vicepresidente del Directorio, respectivamente.

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 | Diciembre 2020 | Diciembre 2021 | Variación Dic. 2020 / Dic. 2021 | |
|---|-------------------|-------------------|------------------------------------|---------------|
| | | | MM US\$ | % |
| Ingresos Ordinarios, Total | 1.051,91 | 1.453,44 | 401,53 | 38,17% |
| Costo de Ventas | -910,00 | -1.219,46 | -309,46 | 34,01% |
| Ganancia bruta | 141,91 | 233,98 | 92,07 | 64,88% |
| | | | | |
| Otros costos y gastos de operación | -68,87 | -83,66 | -14,80 | 21,49% |
| Otros Ingresos por función | 2,27 | 2,79 | 0,52 | 22,91% |
| | | | | |
| Ingresos Financieros | 1,47 | 0,52 | -0,95 | -64,63% |
| Costos Financieros | -13,60 | -13,87 | -0,27 | 1,99% |
| Diferencia de cambio | 0,41 | -1,80 | -2,21 | ↓ |
| Impuestos | -15,77 | -39,47 | -23,70 | ↑ |
| | | | | |
| Utilidad del Ejercicio | 47,82 | 98,48 | 50,66 | ↑ |
| Utilidad atribuible a participaciones minoritarias | 0,50 | 1,29 | 0,79 | ↑ |
| | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | 47,32 | 97,19 | 49,87 | ↑ |
| | | | | |
| EBITDA | 114,15 | 193,20 | 79,05 | 69,25% |

Al cierre de diciembre de 2021, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 1.453,44 millones, lo que representa un aumento de 38,17% respecto a los US\$ 1.051,91 millones obtenidos al cierre de diciembre de 2020.

Los ingresos de la compañía dependen principalmente de los precios mundiales del óxido de molibdeno, de los volúmenes procesados y vendidos de productos de molibdeno, y de los niveles de eficiencia conseguidos durante el ejercicio.

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de US\$ 8,69 por libra a diciembre 2020 a US\$ 15,85 por libra a diciembre de 2021, lo que significó un aumento de 82,39%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2021, alcanzó los 133,62 millones de libras, comparado con los 167,82 millones de libras a diciembre de 2020.

Los costos de venta consolidados al 31 de diciembre de 2021 alcanzaron los US\$ 1.219,46 millones, representando un aumento de 34,01% con respecto de los US\$ 910,00 millones registrados al cierre de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 233,98 millones, lo cual representa un aumento de 64,88% respecto a los US\$ 141,91 millones que se registraron al cierre de diciembre de 2020, debido principalmente a mejores márgenes de comercialización. Es importante destacar que Molymet mantiene una base estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de Maquila, Venta Propia y Renio.

Al cierre diciembre de 2021, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US\$ 83,67 millones, lo que representa un aumento de un 21,49% respecto a los US\$ 68,87 millones a diciembre de 2020. Esta variación se explica principalmente por los mayores gastos de administración por US\$ 11,24 millones.

A diciembre de 2021, el resultado financiero, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US\$ 13,35 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de diciembre de 2020 alcanzó US\$ 12,13 millones negativos.

Con respecto a los impuestos, éstos tuvieron un efecto negativo de US\$ 39,47 millones al cierre de diciembre de 2021, lo que representa un aumento de US\$ 23,70 millones respecto al efecto negativo por impuesto de US\$ 15,77 millones del mismo período del año 2020.

Al 31 de diciembre de 2021, el EBITDA alcanzó los US\$ 193,20 millones, un aumento de 69,25% respecto al mismo ejercicio de 2020, que fue de US\$ 114,15 millones. Esto se debe principalmente al aumento en la ganancia bruta al cierre del período por US\$ 92,07 millones respecto a diciembre de 2020.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, en comparación con los resultados obtenidos al cierre de diciembre de 2020 por US\$ 47,32 millones, originados principalmente por la mayor ganancia bruta con respecto al mismo período del año anterior por US\$ 92,07 millones.

ii. Análisis de Segmentos de Operación

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

Molymet Individual (Planta Nos, Chile) tuvo una ganancia bruta, al 31 de diciembre de 2021, de US\$ 137,93 millones comparada con los US\$ 78,42 millones al cierre de diciembre de 2020. El ingreso por venta al cierre de diciembre de 2021 fue de US\$ 884,47 millones comparado con los US\$ 548,73 millones del mismo periodo 2020. A su vez, los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 llegaron a US\$ 746,54 millones, mientras que al 31 de diciembre de 2020 fue de US\$ 470,31 millones.

Molymex S.A. de C.V. (Planta México) tuvo una ganancia bruta de US\$ 32,44 millones al cierre de diciembre de 2021, a diferencia del mismo periodo de 2020, que tuvo una ganancia bruta de US\$ 23,00 millones. El ingreso por venta a diciembre de 2021 fue de US\$ 430,02 millones comparado con los US\$ 250,07 millones del mismo periodo de 2020. A su vez, los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 llegaron a US\$ 397,58 millones, mientras que en el mismo periodo del año 2020 alcanzaron los US\$ 227,07 millones.

Molymet Belgium NV (Planta Bélgica) tuvo como ganancia bruta, al 31 de diciembre de 2021, de US\$ 21,70 millones, comparada con los US\$ 15,77 millones alcanzados en el mismo ejercicio en 2020. Los ingresos por venta al cierre de diciembre de 2021 alcanzaron los US\$ 256,68 millones, en comparación con los US\$ 177,43 millones del mismo ejercicio del año 2020. Los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 fueron US\$ 234,98 millones, mientras que al 31 de diciembre de 2020 llegaron a los US\$ 161,66 millones.

Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile) tuvo una ganancia bruta de US\$ 35,91 millones al 31 de diciembre de 2021, comparada con los US\$ 30,50 millones del mismo periodo de 2020. El ingreso por venta al cierre de diciembre de 2021 fue de US\$ 319,21 millones, en comparación con los US\$ 266,80 millones del periodo anterior. A su vez, los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 llegaron a US\$ 283,30 millones, a diferencia de los US\$ 236,30 millones alcanzados durante el mismo periodo de 2020.

Molymet Germany GMBH (Planta Alemania) tuvo una ganancia bruta de US\$ 3,26 millones al 31 de diciembre de 2021, a diferencia de los US\$ 1,11 millones al cierre de diciembre de 2020. Los ingresos por venta acumulados a diciembre de 2021 alcanzaron los US\$ 41,51 millones, mientras que al mismo periodo de 2020 fueron de US\$ 29,34 millones. A su vez, los costos de venta al 31 de diciembre de 2021 llegaron a US\$ 38,25 millones, a diferencia de los US\$ 28,23 millones a diciembre de 2020.

Juntos a estos segmentos se considera también uno denominado como “otros”, el cual representa aquellas actividades que no califican como plantas productivas de procesamiento de concentrado de molibdeno, en las que se incluyen las siguientes actividades:

- * Producción, comercialización y distribución de energía eléctrica.
- * Explotación comercial y administración de bienes raíces.
- * Comercializadora de productos de molibdeno y sus derivados.

Este segmento presentó al cierre de diciembre de 2021 una ganancia bruta de US\$ 2,75 millones, lo que representa un aumento de US\$ 9,64 millones en comparación con la ganancia bruta negativa de US\$ 6,89 millones registrados en el mismo periodo de 2020.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET

| Millones de USD | Diciembre 2020 | Diciembre 2021 | Variación | |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------|
| | | | Dic. 2020 / Dic. 2021 | MM US\$ |
| Activo Corriente | 716,54 | 1.177,96 | 461,42 | 64,40% |
| Activo No Corriente | 582,54 | 569,94 | -12,60 | -2,16% |
| Total, Activos | 1.299,08 | 1.747,90 | 448,82 | 34,55% |
| Pasivos Corrientes | 201,70 | 481,80 | 280,10 | ↑ |
| Pasivos No Corrientes | 341,58 | 474,37 | 132,79 | 38,88% |
| Patrimonio Neto | 755,80 | 791,73 | 35,93 | 4,75% |
| Total, Pasivos y Patrimonio | 1.299,08 | 1.747,90 | 448,82 | 34,55% |

1. Activos

Al 31 de diciembre de 2021, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US\$ 448,82 millones respecto al cierre de diciembre de 2020. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes aumentaron, al 31 de diciembre de 2021, en US\$ 461,42 millones con respecto al cierre de diciembre de 2020. Esto se ve reflejado principalmente por el aumento en inventarios corrientes por US\$ 435,34 millones, y en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por US\$ 91,56 millones, lo que fue en parte compensado por la disminución en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 55,63 millones, y en activos por impuestos corrientes por US\$ 12,76 millones.

Los activos no corrientes presentan una disminución a diciembre de 2021 de US\$ 12,60 millones con respecto a diciembre de 2020, explicados principalmente por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 16,08 millones, lo que fue en parte compensado por el aumento en activos por derechos de uso por US\$ 2,65 millones.

2. Pasivos

Al cierre de diciembre de 2021, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía aumentaron en US\$ 412,89 millones respecto a diciembre de 2020. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes aumentaron, a diciembre de 2021, en US\$ 280,10 millones con respecto al cierre de 2020, explicados principalmente por el aumento en otros pasivo financieros corrientes por US\$ 218,63 millones, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por US\$ 50,52 millones, y en pasivos por impuestos corrientes por US\$ 10,39 millones.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a diciembre de 2021, en US\$ 132,79 millones con respecto al cierre de 2020, explicados principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 138,49 millones, y en pasivos por arrendamientos no corrientes por US\$ 1,58 millones, lo que fue compensado por la disminución en pasivos no corrientes por beneficios a los empleados por US\$ 3,81 millones, y en pasivo por impuestos diferidos por US\$ 3,25 millones.

3. Patrimonio

El patrimonio neto, al cierre de diciembre de 2021, registró un aumento de US\$ 35,93 millones con respecto al cierre de diciembre de 2020, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 50,65 millones, compensado por la disminución en otras reservas por US\$ 14,60 millones.

4. Covenants

Con respecto a los Covenants de la compañía, éstos son:

| Acreedores | Covenant | Condición | 31/12/2020 | 31/12/2021 | Vigencia |
|-----------------------|-----------------------------------|-------------|------------|------------|------------|
| Bonos: Chile – México | Patrimonio Mínimo (MM US\$) | ≥ 300 | 756 | 792 | 01/06/2028 |
| Bonos: Chile - México | EBITDA / Gastos Financieros Netos | $\geq 5,00$ | 9,41 | 14,47 | 01/06/2028 |
| Bonos: Chile - México | Nivel de Endeudamiento | $\leq 1,75$ | 0,22 | 0,25 | 01/06/2028 |

Al 31 de diciembre de 2021, los covenants se cumplen.

5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales Ratios financieros al 31 de diciembre de 2021:

| Índice | Diciembre 2020 | Diciembre 2021 | Variación % Dic. 2020 / Dic. 2021 |
|--|----------------|----------------|--------------------------------------|
| Deuda Neta / EBITDA | 0,23 | 2,27 | ↑ |
| Razón de endeudamiento ¹ | 0,72 | 1,21 | 68,06% |
| % Pasivo Corto Plazo | 37,13% | 50,39% | 35,71% |
| % Pasivo Largo Plazo | 62,87% | 49,61% | -21,09% |
| EBITDA / Gastos Financieros ² | 8,40 | 13,93 | 65,83% |
| Liquidez Corriente ³ | 3,55 | 2,44 | -31,27% |
| Razón ácida ⁴ | 1,81 | 0,81 | -55,25% |

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

² Corresponde al EBITDA dividido por los gastos financieros.

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

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

Con respecto a los ratios anteriores, podemos señalar que:

- i. **Deuda Neta / EBITDA:** aumentó entre diciembre de 2021 y diciembre de 2020, alcanzando un valor de 2,27 veces. Lo anterior se debe a que la deuda neta aumentó en una mayor proporción al aumento del EBITDA anualizado respecto al cierre de 2020. A juicio de la administración, este valor corresponde a niveles apropiados para la compañía, debido la estrategia y modelo de negocio de Molymet, frente al aumento del precio internacional del óxido de molibdeno.
- ii. **Razón de endeudamiento:** aumentó en un 68,06% respecto de diciembre de 2020, alcanzando a diciembre de 2021 un valor de 1,21 veces. Lo anterior se explica principalmente a que los pasivos totales aumentaron en una mayor medida que el patrimonio total.
- iii. **% Pasivo Corto Plazo:** aumentó de un 37,13% a diciembre 2020 a un 50,39% a diciembre de 2021, debido principalmente al aumento en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 218,63 millones, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar por US\$ 50,52 millones y en pasivos por impuestos corrientes por US\$ 10,39 millones, lo que se tradujo en un aumento en pasivos corrientes de US\$ 280,10 millones, en comparación con el menor aumento en pasivos no corrientes por US\$ 132,79 millones.
- iv. **% Pasivo Largo Plazo:** disminuyó de un 62,87% a diciembre 2020 a un 49,61% a diciembre de 2021, debido al aumento de pasivos de corto plazo por US\$ 280,10 millones, mientras que los pasivos de largo plazo aumentaron en US\$ 132,79 millones, por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 138,49 millones.
- v. **EBITDA / Gastos Financieros:** aumentó en un 65,83%, pasando de 8,40 veces al cierre de diciembre de 2020 a 13,93 veces a diciembre de 2021, lo que se explica por un aumento en el EBITDA en un 69,25%, mientras que los gastos financieros aumentaron en un 1,99%.

- vi. **Liquidez corriente:** al cierre de diciembre de 2021 alcanza a 2,44 veces, disminuyendo en un 31,27% respecto de las 3,55 veces del cierre del año 2020. Lo anterior se explica por un mayor aumento proporcional de los pasivos corrientes, respecto al aumento de los activos corrientes.
- vii. **Razón Ácida:** disminuyó, pasando de 1,81 veces al cierre de 2020 a 0,81 veces a diciembre de 2021, debido principalmente al mayor aumento de los pasivos corrientes respecto al aumento de los activos corrientes, junto con un aumento de los inventarios corrientes por US\$ 435,34 millones.

A continuación, se presentan los principales Indicadores Financieros al 31 de diciembre de 2021:

| Índice | Diciembre 2020 | Diciembre 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Rentabilidad del Patrimonio ¹ | 6,35% | 12,56% |
| Rentabilidad del Activo ² | 3,61% | 6,38% |
| Rentabilidad Activo Operacional ³ | 8,26% | 16,87% |
| Utilidad por Acción (USD x Acción) ⁴ | 0,36 | 0,73 |

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

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

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

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

*Anualizado: Hace referencia a los últimos 12 meses.

Con respecto a los indicadores anteriores, podemos señalar que:

- i. **Rentabilidad del Patrimonio:** Aumentó desde 6,35% al cierre de diciembre de 2020 a 12,56% a diciembre de 2021. La variación se debió a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet a diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, representando un aumento de US\$ 49,87 millones con respecto a la utilidad de US\$ 47,32 millones obtenida al 31 de diciembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2021 por US\$ 92,07 millones respecto al mismo periodo de 2020.
- ii. **Rentabilidad del Activo:** Aumentó desde 3,61% al cierre de diciembre de 2020 a 6,38% a diciembre de 2021. La variación se debió a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet a diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, representando un aumento de US\$ 49,87 millones con respecto a la utilidad de US\$ 47,32 millones obtenida al 31 de diciembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2021 por US\$ 92,07 millones respecto al mismo periodo de 2020.
- iii. **Rentabilidad Activo Operacional:** Aumentó desde 8,26% al cierre de diciembre de 2020 a 16,87% a diciembre de 2021, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet a diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, representando un aumento de US\$ 49,87 millones con respecto a la utilidad de US\$ 47,32 millones obtenida al 31 de diciembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2021 por US\$ 92,07 millones respecto al mismo periodo de 2020.

- iv. Utilidad por Acción (USD x Acción): Aumentó desde 0,36 dólares por acción al cierre de diciembre de 2020 a 0,73 dólares por acción a diciembre de 2021, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet a diciembre de 2021 fue de US\$ 97,19 millones, representando un aumento de US\$ 49,87 millones con respecto a la utilidad de US\$ 47,32 millones obtenida al 31 de diciembre de 2020. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta obtenida a diciembre de 2021 por US\$ 92,07 millones respecto al mismo periodo de 2020.

6. Liquidez y Solvencia

Las necesidades por capital de trabajo, así como los ingresos percibidos o desembolsados por concepto de finalizaciones, dependen principalmente del precio del molibdeno y sus fluctuaciones. Es por esto, que Molymet evalúa permanentemente el precio del molibdeno, de manera que las variaciones, a pesar de que influyen en los activos y pasivos de la compañía, no afecten su resultado y patrimonio.

La deuda consolidada a diciembre de 2021 alcanzó los US\$ 596,38 millones, mayor a la mantenida a diciembre de 2020 por US\$ 239,26 millones.

A su vez, Molymet disminuyó su caja de US\$ 213,14 millones a diciembre de 2020 a US\$ 157,16 millones a diciembre de 2021, lo que se explica principalmente por el pago de dividendos por US\$ 53,67 millones, inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 32,20 millones, y al flujo operacional negativo observado durante 2021 producto del alza en el precio internacional del molibdeno.

La deuda neta consolidada a diciembre de 2021 aumentó en US\$ 413,10 millones, pasando de US\$ 26,12 millones en diciembre de 2020, a US\$ 439,22 millones en diciembre de 2021. Esto se explica principalmente a que la caja consolidada disminuyó en un 26,27%, mientras que la deuda aumentó en un 149,26%.

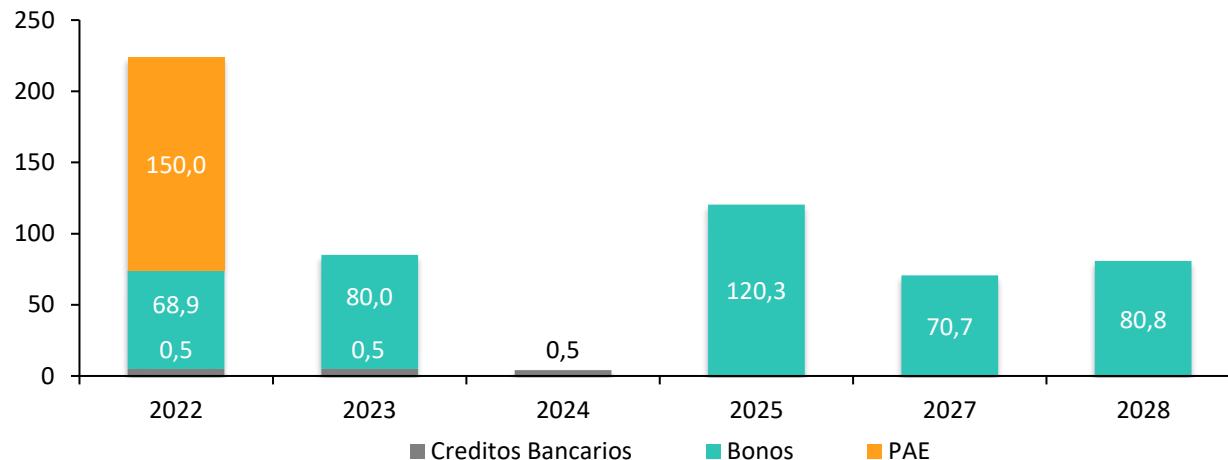
Durante los meses de julio y agosto de 2021 se suscribieron créditos PAE por un total de US\$ 150,00 millones, cuyo uso fue destinado a cubrir las mayores necesidades por capital de trabajo. Este aumento del endeudamiento es debido al ciclo positivo del precio del molibdeno visto durante 2021.

Con fecha 8 de diciembre de 2021, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 191 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando los bonos emitidos por US\$ 120,34 millones a un plazo de 4 años a una tasa anual en dólares de 2,655% y los restantes US\$ 70,68 millones a 6 años, a una tasa anual en dólares de 3,818%.

En cuanto a las actividades financieras de las demás filiales que Molymet consolida, éstas no presentan información relevante al cierre de diciembre de 2021. Cabe señalar que casi la totalidad del financiamiento es obtenido por la matriz, Molibdenos y Metales S.A.

7. Perfil Financiero

A continuación, se presenta el perfil de vencimientos de la compañía al cierre de diciembre de 2021 (en USD millones):



8. Valor Libro y Valor Económico de los Activos

El valor libro del activo circulante no difiere significativamente de su valor de mercado.

Como se indica en las notas a los Estados Financieros que se adjuntan, los depósitos a plazo se encuentran valorizados al costo de la inversión más reajustes e intereses devengados al 31 de diciembre de 2021, valorización que no excede al valor del mercado.

Las existencias se encuentran valorizadas a su costo o a su valor neto realizable; utilizándose el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación, basados en una capacidad operativa normal. Lo que no incluye son los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Determinar el valor económico de los bienes del activo fijo en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización. Lo que comprende construcciones y obras de infraestructura están especialmente acondicionados para estos elementos, lo que también dificulta determinar su valor económico.

El valor económico de los bienes del activo fijo debe ser evaluado con relación al funcionamiento de la empresa y a su capacidad para generar ingresos que le permita absorber el costo involucrado, lo que en esta empresa, a criterio de la administración de la sociedad, se cumple ampliamente.

V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

| Millones de USD | Diciembre 2020 | Diciembre 2021 | Variación | |
|--|-------------------|-------------------|---------------|--------|
| | | | MM US\$ | % |
| Flujos de Efectivo de actividades de Operación | 129,46 | -294,77 | -424,23 | ↓ |
| Flujos de Efectivo de actividades de Inversión | -30,26 | -33,34 | -3,08 | 10,18% |
| Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento | -87,78 | 275,75 | 363,53 | ↑ |
| Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | -0,44 | -3,27 | -2,83 | ↓ |
| Variación Neta final de Flujo de Efectivo | 10,98 | -55,63 | -66,61 | ↓ |

Las actividades de operación generaron, a diciembre de 2021, un flujo negativo de US\$ 294,77 millones, lo que representa una disminución de US\$ 424,23 millones respecto al mismo periodo de 2020. Esto se explica principalmente por mayores pagos a proveedores por el suministro de bienes, servicios por US\$ 804,64 millones, y a impuestos a las ganancias pagados por US\$ 14,66 millones. Lo anterior fue en parte compensado por mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios por US\$ 291,60 millones, y a mayores otros cobros por actividades de operación por US\$ 103,69 millones.

Las actividades de inversión generaron a diciembre 2021, un flujo negativo de US\$ 33,34 millones, lo que representa una variación negativa de US\$ 3,08 millones respecto al cierre de diciembre de 2020.

Las actividades de financiamiento generaron a diciembre de 2021, un flujo positivo de US\$ 275,75 millones, lo que representa una variación positiva de US\$ 363,53 millones respecto a diciembre de 2020. Esto se explica por los mayores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 275,00 millones, y a la emisión de bonos en el mercado mexicano por US\$ 191,02 millones, lo que fue en parte compensado por el mayor reembolso de préstamos por US\$ 84,71 millones y a un mayor pago de dividendos por US\$ 19,91 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado hasta diciembre de 2021 alcanzó los US\$ 55,63 millones negativos, US\$ 66,61 millones menor respecto al mismo ejercicio del 2020, lo que se explica por el menor flujo de operación y de inversiones, lo que fue compensado por el mayor flujo de financiamiento.

VI. HECHOS ESENCIALES

Hechos esenciales al 31 de diciembre de 2021:

1. Con fecha 15 de febrero de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045, de lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Con fecha 7 de diciembre de 2020, se comunicó como Hecho Esencial el acuerdo adoptado en sesión extraordinaria del Directorio de la sociedad de esa misma fecha, referente a la designación del Sr. Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino de la sociedad, durante el período de ausencia de don John Graell Moore.

En consideración a lo anterior, se comunica en carácter de Hecho Esencial a esta Comisión, que, con fecha 15 de febrero de 2021, reasume sus funciones el Sr. John Graell Moore como Presidente Ejecutivo de Molibdenos y Metales S.A, concluyendo de esta forma la designación del Sr. Edgar Pape Arellano como Presidente Ejecutivo interino.

2. Con fecha 17 de marzo de 2021 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9º 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:

- 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 soliciten el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas, han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y
 - b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según dólar observado del día 22 de abril de 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 la oficinas de la sociedad, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Sin perjuicio de lo anterior, a aquellos accionistas que así lo hubiesen solicitado por escrito, se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello el mismo día fijado para el pago por la Junta de Accionistas. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante, deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.
4. La Junta Ordinaria de Accionistas de Molibdenos y Metales S.A., celebrada con fecha 20 de abril de 2021, entre otras materias, acordó la renovación del Directorio de la sociedad, siendo elegidos los señores Raúl Álamos L., Nicolás Anastassiou R., José Miguel Barriga G., Boris Buvinic G., Luis Felipe Cerón C., Hernán Cheyre V., Eduardo Guilisasti G., Juan Manuel Gutierrez P., Wolfgang Köck y Karlheinz Wex.

También designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como los Auditores Externos para el periodo 2021.

Posteriormente el Directorio en sesión ordinaria N°984 celebrada hoy 21 de abril de 2021, eligió la Mesa Directiva, la cual la integran:

Presidente: Sr. Eduardo Guilisasti Gana
Vicepresidente: Sr. Karlheinz Wex

En la misma sesión, se acordó la integración del Comité de Directores por don Raúl Álamos Letelier (Director No Independiente), don Luis Felipe Cerón Cerón (Director Independiente) y don Karlheinz Wex (Director Independiente).

5. Con fecha 24 de junio de 2021, Molymet tomó conocimiento que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México ("CNBV"), resolvió con fecha 23 de junio, entre otros aspectos, lo siguiente en relación con la solicitud de registro del programa de colocación de certificados bursátiles de largo plazo:
 - a) Otorgar inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores ("RNV") de México, conforme a la modalidad de programa de colocación (el "Programa"), con carácter revolvente, a los certificados bursátiles de largo plazo, a ser emitidos por Molibdenos y Metales S.A. (la "Emisora").
 - b) El monto autorizado del Programa es de hasta \$6.000.000.000,00 (seis mil millones de pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la moneda nacional de México o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los Estados Unidos de América. Dicha cifra equivale a esta fecha, aproximadamente a US\$300.000.000 (trescientos millones de dólares de los Estados Unidos de América).
 - c) El plazo para efectuar emisiones de Certificados Bursátiles al amparo del Programa, es de 5 (cinco) años, contados a partir del día 23 de junio de 2021. El vencimiento de cada emisión de los Certificados Bursátiles será de entre 1 (uno) año y 20 (veinte) años.
 - d) Se autorizó la oferta pública de dichos certificados bursátiles.
 - e) El monto, tasa y vencimiento de cada emisión serán determinados libremente por la Emisora, sin exceder del monto autorizado y plazo referidos previamente.
6. El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°991, celebrada el día 22 de noviembre de 2021, acordó, pagar un dividendo provisorio N°90, ascendente a USD \$0,20 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, el cual fue pagado el día 29 de diciembre de 2021, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, según la elección de los accionistas.
7. Con fecha 8 de diciembre de 2021, con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado de mexicano, según se ha informado en el Hecho Esencial de fecha 25 de junio pasado, y de conformidad a lo señalado en la Circular NO 1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos, pagaderas en 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 190 millones aproximadamente. Del total de los bonos emitidos, US\$ 120 millones aproximadamente son pagaderos a 4 años y los restantes US \$70 millones, a 6 años.

Luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés all in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 2,655% y 3,815%, para cada una de las líneas de 4 y 6 años respectivamente.

8. El Directorio de la sociedad, en Sesión Ordinaria N°992, celebrada el día 14 de noviembre de 2021, acordó concurrir a un aumento de capital de la filial MolymetNos S.A. por un monto de hasta US\$ 180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años a contar de esta fecha. El aumento de capital de MolymetNos S.A. se llevará a efecto a contar del año 2022, para lo cual dicha filial deberá cumplir en su oportunidad, con los pasos corporativos pertinentes. El Directorio adoptó además, el acuerdo de concurrir a la suscripción y pago inicial de las acciones que se emitan por la mencionada filial con motivo del mencionado aumento de capital, con la totalidad de los activos, muebles e inmuebles, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana (los "Activos Industriales MMTNos"), más otros aportes en dinero en efectivo, que suman aproximadamente US\$ 85 millones. Dicha valorización considera que el aporte de tales activos se efectuará a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario. El aporte de los Activos Industriales MMTNos a la filial MolymetNos S.A., se materializará solo una vez que se obtengan las autorizaciones pertinentes de parte de la SFC, país en el que la sociedad tiene emitidos bonos ("Bonos Colombia"), cuya fecha de amortización final es en el mes de agosto del año 2022. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado.

Hechos esenciales posteriores al 31 de diciembre de 2021:

1. Con fecha 1 de enero 2022, se concretó parte del plan de restructuración de MolymetNos, en consecuencia, la sociedad matriz, Molibdenos y Metales S.A., entregó en arrendamiento a su filial MolymetNos S.A. los Activos Industriales, con lo que esta última ha pasado a ser el operador de todas las actividades industriales de la "Planta MolymetNos" y por consiguiente el empleador de los trabajadores asociados a ésta.
2. El Directorio, con fecha 25 de enero de 2022, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

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

VII. GESTIÓN DEL RIESGO

La administración emplea el término “riesgo” para referirse a situaciones en las cuales se está expuesto a proposiciones que evidencian componentes de incertidumbre, clasificando los mismos según las fuentes de incertidumbre y los mecanismos de transmisión asociados.

Específicamente, Molymet y sus filiales están expuestas a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios, donde los principales riesgos se relacionan con el grado de exposición al precio de las materias primas, competencia en los mercados, crédito, liquidez, tasas de interés, tipo de cambio, abastecimiento y factores medioambientales.

- **Riesgo de Mercado:**

Grado de exposición con relación al precio de las materias primas.

Debido a la exposición intrínseca que las líneas de negocio de Molymet presentan frente a la volatilidad de precios de sus productos, Molymet mantiene un porcentaje limitado de sus ventas y abastecimiento en contratos de corto plazo o spot, manteniendo la mayoría de sus contratos cubiertos a través de contratos de mediano plazo y largo plazo.

Molymet lleva un estricto control respecto a este tema y para ello evalúa permanentemente el riesgo de la posición propia del molibdeno, renio y cobre, de manera de minimizar los posibles efectos de variaciones bruscas de los precios internacionales de los mismos.

Competencia en los mercados en que Molymet participa.

Molymet enfrenta altos niveles de competencia en los mercados en que participa y en las líneas de negocio que tiene, dado los otros procesadores de molibdeno que existen en el mundo: Freeport McMoran y Thompson Creek en Estados Unidos, Freeport McMoran en Europa, además de otros procesadores en Asia (China, principalmente).

Frente a esto, la compañía ha tomado medidas como el desarrollo de productos con un mayor valor agregado para los clientes, incorporación de adelantos tecnológicos y desarrollo de tecnologías propias que entreguen una mayor eficiencia operacional, servicio a la medida tanto para sus clientes de maquila como sus clientes de ventas propias, contratos de abastecimiento a mediano y largo plazo que aseguran el abastecimiento de Molymet, y contratos con sus clientes finales a mediano plazo.

- **Riesgo Financiero.**

El Grupo Molymet, a través de su Sociedad Matriz y filiales, se encuentra expuesto a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo por tasa de interés y riesgo de tipo de cambio. Los riesgos mencionados hacen referencia a situaciones en las cuales existen proposiciones que evidencian componentes de incertidumbre en distintos horizontes de tiempo.

La Compañía cuenta con una política corporativa de “Gestión del Riesgo Financiero”, la cual define como propósito resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Molymet y sus filiales, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales. Dicha política ha sido definida por el Directorio y cuenta con una estructura de gestión simple, transparente y flexible. En términos generales, la mencionada política, especifica las directrices de gestión definidas en relación 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. 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, Molymet tiene contratadas pólizas de seguros para disminuir el riesgo de las ventas a crédito.

Riesgo de liquidez.

El concepto de “riesgo de liquidez” es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con la capacidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales de operación.

Debido a la naturaleza del negocio, Molymet requiere fondos líquidos para hacer frente a las necesidades de capital de trabajo derivadas de la operación, inversiones en proyectos y vencimiento de deuda e intereses financieros.

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

Cabe señalar que dadas las buenas prácticas que la compañía ha implementado en sus políticas financieras internas, actualmente Molymet cuenta en el mercado internacional con un rating BBB (Fitch Ratings) y BBB- (S&P), en el mercado mexicano con un rating de AAA (Fitch Ratings y HR Ratings), en Colombia con un rating interno de AAA (Fitch Ratings) y en el mercado nacional con un rating AA (Fitch Ratings y Feller Rate), lo que cumple los objetivos en términos de rating crediticio de Molymet, el cual apunta a mantener su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-; y un rating igual o superior a A en el mercado nacional.

El 99,70% de la deuda de la empresa está expresada en moneda funcional, es decir, dólar americano.

Riesgo por tasa de interés y tipo de cambio de financiamiento.

Como parte de la política para mitigar el riesgo de liquidez, la compañía se endeuda mediante emisiones de bonos y créditos bancarios. Dichos pasivos pueden ser contratados en tasa fija, variable y/o en monedas distintas a la funcional. Como parte de la “Política de Gestión del Riesgo Financiero”, se realizan coberturas, mediante cross currency swaps, para todos los pasivos de largo plazo en moneda distinta a la funcional. El objetivo de lo anterior es que los pasivos no generen riesgo de moneda o tasas que no tengan directa relación con la moneda funcional.

La estructura de tasa de interés de la deuda del Grupo es administrada con el fin de disminuir el costo financiero, siendo evaluada permanentemente ante escenarios probables de tasas. Actualmente un 100% de la deuda está denominada en tasa fija.

Riesgo de tipo de cambio.

El dólar estadounidense es la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros de la Sociedad Matriz, ya que es la moneda relevante para gran parte de las operaciones del Grupo. El riesgo surge por la probabilidad de fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas distintas a la funcional, sobre las cuales el Grupo realiza transacciones y/o mantiene saldos. Las potenciales exposiciones al riesgo de tipo de cambio son de variados tipos, entre las que se incluyen,

- a. Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.
- b. Exposición por transacciones de ingresos y gastos denominados en monedas distintas a la funcional de las operaciones de cada filial.

Las principales monedas sobre las que se gestiona el riesgo de tipo de cambio son el peso chileno (CLP), la unidad de fomento (UF), el euro (EUR), el peso mexicano (MXN) y el yuan (RMB).

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

- Riesgo Operacional.

Molymet, para sus negocios de molibdeno y renio, no tiene minas y su abastecimiento depende de contratos con distintos proveedores.

Molymet no tiene yacimientos mineros con los que pueda abastecer sus necesidades de molibdenita, lo que representa un riesgo en caso de que no se renueve un contrato de abastecimiento o el proveedor disminuya las cantidades suministradas.

Frente a esto, Molymet ha logrado desarrollar fuertes relaciones con sus proveedores y contratos que le permiten mantener un abastecimiento asegurado por largos períodos. Estos contratos son principalmente a largo plazo.

Riesgo asociado a factores medioambientales y a la relación con la comunidad.

Las operaciones de Molymet están reguladas por normas medioambientales en Chile y en los demás países donde opera, por lo que la empresa ha desarrollado políticas de control que eviten el incumplimiento de estas normas, dado que podría llegar a afectar las operaciones de la empresa. Esta estricta política medioambiental que Molymet aplica en todas sus filiales se ha mantenido a la fecha y se ha ajustado a las necesidades de los distintos escenarios de producción y requerimientos ambientales a los cuales están sometidos la gestión y el desempeño ambiental de la compañía.

Cabe destacar que Molymet sigue participando activamente en los planes de vigilancia ambiental requeridos por la autoridad.

A su vez, Molymet continúa invirtiendo en renovación y actualización de equipos para el control de emisiones.

Molymet mantiene proactivas relaciones con las comunidades vecinas e instituciones que la representan, realizando permanentemente proyectos de RSE que van en directo beneficio de la comunidad vecina organizada.

Epidemias, pandemias y otras enfermedades infecciosas

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

A la fecha de presentación de este Análisis Razonado existe incertidumbre sobre el futuro entorno económico en los mercados internacionales, así como en el desarrollo de las acciones restrictivas que los gobiernos en el mundo están adoptando para combatir la situación de salud pública que supone el Coronavirus. Tal incertidumbre podría tener un impacto negativo en nuestro negocio y resultados de operaciones, incluyendo costos y la posibilidad de no cumplir con compromisos y obligaciones. La desaceleración económica, o efectos económicos globales negativos por la ya declarada pandemia que se ha extendido a nivel mundial, combinada con las fluctuaciones en los precios de los commodities, y la incertidumbre de la política monetaria, probablemente agravarían los efectos adversos de estas difíciles condiciones económicas y de mercado en nuestro negocio y de otros participantes en la industria. Las acciones de los gobiernos incluyen o pueden llegar a incluir, el cierre obligatorio o voluntario de plantas e instalaciones, por períodos indefinidos de tiempo, así como la imposición de otras medidas restrictivas fuera de nuestro control que pudieran ser disruptivas y afectar nuestra operación y resultados, así como la de nuestros proveedores, clientes, y demás participantes de la cadena.

En el ámbito financiero, Molymet cuenta con una posición de liquidez cómoda, por lo que no se advierten efectos financieros de relevancia producto de la Emergencia COVID-19.

En el aspecto operacional, se están adoptando las medidas necesarias para proteger a las personas, para lo cual se ha organizado un Comité de Crisis, cuyo objetivo es adoptar las medidas para mantener la continuidad operacional de la empresa, tanto en el aspecto productivo como comercial y organizar el trabajo por sistemas de turnos, o de manera remota para aquellas labores que no sean

imprescindiblemente presenciales. Por otra parte, Molymet ha tomado acciones de ayuda a la comunidad a enfrentar esta crisis mediante programas diarios de sanitización a calles de las comunidades aledañas, capacitaciones on-line para enseñar a vecinos a postular a fondos concursables, y donación de cajas de mercadería solidaria, líquido desinfectante y mascarillas para casos urgentes.

Molymet considera que los siguientes son los principales riesgos que podrían afectar su giro ordinario a raíz de la Emergencia COVID 19:

- a. Interrupciones de la cadena de suministro de concentrados de molibdeno producto de una menor actividad o cierre de minas. Como mitigante de este riesgo, Molymet cuenta con niveles de inventarios significativos y una posición de liquidez sólida que debieran permitir enfrentar el escenario de interrupción actual de negocios como el cierre de minas por un período de uno o dos meses.
- b. Problemas logísticos y retrasos en los embarques. Como mitigante de este riesgo, Molymet cuenta con una diversificación geográfica única en la industria, con plantas productivas y oficinas comerciales alrededor del mundo, además de relaciones de largo plazo con compañías navieras, bodegas externas y agentes comerciales, lo cual entrega a la compañía una alta flexibilidad para enfrentar estas potenciales contingencias.

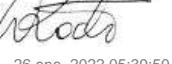


DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT : 93.628.000-5

Razón Social : MOLIBDENOS Y METALES S.A.

En sesión de Directorio de fecha 25 de enero de 2022, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo al siguiente detalle:

| | | | CONSOLIDADO |
|--|----------------------|---------------|--|
| Estado de Situación Financiera | | | X |
| Estado de Resultados Integrales | | | X |
| Estado de Flujo Efectivo | | | X |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | | | X |
| Notas Explicativas a los estados financieros | | | X |
| Ánalisis Razonado | | | X |
| Hechos Relevantes | | | X |
| Nombre | Cargo | R.U.T. | Firma |
| Eduardo Guilisasti Gana | Presidente | 6.290.361-9 |  27 ene. 2022 11:02:55 GMT-3 |
| Karlheinz Wex | Vice-Presidente | 48.213.498-K |  26 ene. 2022 11:53:25 GMT-3 |
| Raúl Alamos Letelier | Director | 5.545.475-2 |  26 ene. 2022 12:52:21 GMT-3 |
| Nicolás Anastassiou Rojas | Director | 13.922.548-1 |  27 ene. 2022 21:36:29 GMT-3 |
| José Miguel Barriga Gianoli | Director | 6.978.911-0 |  25 ene. 2022 21:36:29 GMT-3 |
| Boris Buvinic Guerovich | Director | 8.245.774-7 | No emitido |
| Luis Felipe Cerón Cerón | Director | 6.375.799-3 |  26 ene. 2022 18:27:15 GMT-3 |
| Hernán Cheyre Valenzuela | Director | 6.375.408-0 |  25 ene. 2022 19:24:20 GMT-3 |
| Juan Manuel Gutiérrez Philippi | Director | 6.626.824-1 |  26 ene. 2022 05:39:50 GMT-3 |
| Wolfgang Koeck | Director | 48.215.938-9 |  26 ene. 2022 20:14:58 GMT-3 |
| John Graell Moore | Presidente Ejecutivo | 6.153.784-8 |  26 ene. 2022 20:14:58 GMT-3 |