MOLIBDENOS Y METALES S.A.
Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL
31 DE MARZO DE 2022

En miles de Dólares Estadounidenses (MUSD)

El presente documento consta de 2 secciones:

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

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2022 (NO AUDITADO) Y 31 DICIEMBRE DE 2021.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	116.374	155.170
Otros activos financieros corrientes	6	8.657	1.545
Otros activos no financieros corrientes	7	22.603	11.223
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	206.780	217.338
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	40	76
Inventarios	10	821.054	786.545
Activos biológicos corrientes	11	800	554
Activos por impuestos corrientes	12	6.159	5.506
Total de activos corrientes		**1.182.467**	**1.177.957**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	6	12.785	443
Otros activos no financieros no corrientes	7	294	275
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	148	138
Inventarios no corrientes	10	89.740	92.960
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	4.589	4.923
Propiedades, Planta y Equipo	15	459.967	455.652
Activos por derecho de uso	25	12.865	6.230
Activos por impuestos diferidos	16	7.389	9.324
Total de activos no corrientes		**587.777**	**569.945**
Total de activos		**1.770.244**	**1.747.902**

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2022 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	17	302.649	224.573
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	2.889	2.002
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	179.063	197.646
Pasivos por impuestos corrientes	20	24.657	18.013
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	21	22.535	25.786
Otros pasivos no financieros corrientes	22	24.190	13.787
Total de pasivos corrientes		**555.983**	**481.807**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	288.138	371.804
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	10.189	3.690
Otras provisiones no corrientes	19	430	474
Pasivo por impuestos diferidos	16	76.110	79.584
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21	19.968	18.815
Total de pasivos no corrientes		**394.835**	**474.367**
Total pasivos		**950.818**	**956.174**
PATRIMONIO			
Capital emitido	23	501.952	501.952
Ganancias acumuladas	23	334.872	320.183
Otras reservas	23	(18.817)	(31.734)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**818.007**	**790.401**
Participaciones no controladoras	23	1.419	1.327
Patrimonio total		**819.426**	**791.728**
Total de patrimonio y pasivos		**1.770.244**	**1.747.902**

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO INTERMEDIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO 2022 Y 2021 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	24	453.581	294.196
Costo de ventas	10	(397.866)	(240.769)
Ganancia bruta		**55.715**	**53.427**
Otros ingresos, por función	27	8.915	813
Costos de distribución	27	(4.272)	(4.101)
Gastos de administración	27	(17.566)	(13.551)
Otros gastos, por función	27	(1.553)	(1.635)
Otras ganancias (pérdidas)	27	(573)	(244)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		**40.666**	**34.709**
Ingresos financieros	17	123	194
Costos financieros	17	(5.278)	(3.179)
Diferencias de cambio		409	(175)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**35.920**	**31.549**
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(11.089)	(9.338)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**24.831**	**22.211**
Ganancia (pérdida)		**24.831**	**22.211**
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23	24.481	21.846
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23	350	365
Ganancia (pérdida)		**24.831**	**22.211**
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,18	0,16
Ganancia (pérdida) por acción básica		**0,18**	**0,16**
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,18	0,16
Ganancia (pérdida) por acción diluida		**0,18**	**0,16**

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO INTERMEDIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO 2022 Y 2021 (NO AUDITADOS). (En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Ganancia (pérdida)		24.831	22.211
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	(5)	2
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		**(5)**	**2**
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	227	46
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		**227**	**46**
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	23.5	17.603	(301)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		**17.603**	**(301)**
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		**17.830**	**(255)**
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		**17.825**	**(253)**
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral	16	2	-
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		**2**	**-**
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	(4.910)	81
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		**(4.910)**	**81**
Otro resultado integral		**12.917**	**(172)**
Resultado integral		**37.748**	**22.039**
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		37.398	21.674
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23.7	350	365
Resultado integral		**37.748**	**22.039**

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO INTERMEDIO, METODO DIRECTO, POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 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		449.501	268.745
Otros cobros por actividades de operación	5	79.956	42.124
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(509.870)	(295.055)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(23.439)	(21.396)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(1.269)	(119)
Otros pagos por actividades de operación			-
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación		-	19
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(12.538)	(8.234)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	1.233	(17)
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(16.426)**	**(13.933)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(114)	(1.558)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		-	2
Compras de propiedades, planta y equipo		(7.389)	(7.664)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	(243)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera, clasificados como actividades de inversión		320	-
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	5	124	163
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(7.059)**	**(9.300)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	5	-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	5	-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5	-	-
Reembolsos de préstamos	5	(10.000)	-
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	5	(938)	(576)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación		-	
Dividendos pagados	23	-	-
Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación		2	10
Intereses pagados	5	(4.456)	(1.918)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	(115)	(81)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(15.507)**	**(2.565)**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**(38.992)**	**(25.798)**
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		196	(905)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**(38.796)**	**(26.703)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	155.170	210.800
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	**116.374**	**184.097**

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022.

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo al 1 de enero de 2022	**501.952**	**(5.759)**	**(18.234)**	**(6.687)**	**(1.054)**	**(31.734)**	**320.183**	**790.401**	**1.327**	**791.728**
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							24.481	24.481	350	24.831
Otro resultado integral		227	12.693	(3)		12.917		12.917		12.917
Resultado integral		227	12.693	(3)		12.917	24.481	37.398	350	37.748
Dividendos							(9.792)	(9.792)		(9.792)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(258)	(258)
Total de cambios en patrimonio		227	12.693	(3)		12.917	14.689	27.606	92	27.698
Saldo al 31 de marzo de 2022	**501.952**	**(5.532)**	**(5.541)**	**(6.690)**	**(1.054)**	**(18.817)**	**334.872**	**818.007**	**1.419**	**819.426**

b) Entre el 1 de enero y el 31 de marzo 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 (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo al 1 de enero de 2021	**501.952**	**(5.452)**	**(3.891)**	**(6.739)**	**(1.054)**	**(17.136)**	**269.537**	**754.353**	**1.447**	**755.800**
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							21.846	21.846	365	22.211
Otro resultado integral		46	(220)	2	-	(172)	-	(172)	-	(172)
Resultado integral		46	(220)	2	-	(172)	21.846	21.674	365	22.039
Dividendos							(8.738)	(8.738)		(8.738)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(386)	(386)
Total de cambios en patrimonio		46	(220)	2	-	(172)	13.108	12.936	(21)	12.915
Saldo al 31 de marzo de 2021	**501.952**	**(5.406)**	**(4.111)**	**(6.737)**	**(1.054)**	**(17.308)**	**282.645**	**767.289**	**1.426**	**768.715**
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							75.348	75.348	922	76.270
Otro resultado integral		(353)	(14.123)	50	-	(14.426)	-	(14.426)	-	(14.426)
Resultado integral		(353)	(14.123)	50	-	(14.426)	75.348	60.922	922	61.844
Dividendos							(37.810)	(37.810)		(37.810)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(1.021)	(1.021)
Total de cambios en patrimonio		(353)	(14.123)	50	-	(14.426)	37.538	23.112	(99)	23.013
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**501.952**	**(5.759)**	**(18.234)**	**(6.687)**	**(1.054)**	**(31.734)**	**320.183**	**790.401**	**1.327**	**791.728**

Índice

01. Actividades e información general de la compañía. 9
02. Resumen de las principales políticas contables. 10
03. Gestión del riesgo financiero. 24
04. Estimaciones y criterios contables críticos. 30
05. Efectivo y equivalentes al efectivo. 32
06. Otros activos financieros corrientes y no corrientes. 36
07. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes. 36
08. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes. 37
09. Saldos y transacciones con partes relacionadas. 38
10. Inventarios. 41
11. Activos biológicos 42
12. Activos por impuestos corrientes. 42
13. Estados financieros consolidados. 43
14. Activos intangibles distintos de la plusvalía. 45
15. Propiedades, planta y equipos. 46
16. Impuestos diferidos. 50
17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros. 53
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 72
19. Provisiones. 73
20. Pasivos por impuestos corrientes. 74
21. Beneficios y gastos por empleados. 74
22. Otros pasivos no financieros corrientes. 77
23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción. 77
24. Ingresos de actividades ordinarias 84
25. Arriendos 84
26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación. 87
27. Información sobre ingresos y gastos no financieros. 91
28. Moneda extranjera. 92
29. Medio ambiente. 96
30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance. 100

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 Nº 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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Grupo cuenta con una dotación de 1.372 y 1.372 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

Dotación	N° Trabajadores al 31-03-2022	N° Trabajadores al 31-12-2021
Ejecutivos	68	67
Profesionales y técnicos	491	496
Otros	813	809

La dotación promedio durante el periodo de enero a marzo de 2022 fue de 1.372 trabajadores.

2. Resumen de las principales políticas contables.

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

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Estandar Board (en adelante "IASB"), siguiendo los requerimientos establecidos en la norma internacional de contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia.

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

El Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio al 31 de marzo de 2022 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2021.

El Estado de Resultados Consolidado Intermedio y el Estado de Resultados Integrales Consolidado Intermedio reflejan los movimientos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio refleja los flujos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio, incluye la evolución de éste por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021.

La preparación de los estados financieros consolidados, conforme a lo descrito procedentemente, 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 intermedios al 31 de marzo de 2022. Los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2022 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 24 de mayo 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 adecuada, que le ha permitido cumplir sin dificultades sus compromisos financieros, tanto con sus colaboradores, como sus acreedores y proveedores.

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

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

2.2. Nuevos pronunciamientos.

(a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2022:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigor durante el periodo 2022, que la 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 1	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIIF 9	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIIF 16	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto	1 de enero de 2022
NIC 37	Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato	1 de enero de 2022
NIC 41	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022

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

(b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de marzo de 2022:

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

Normas	Descripción	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del:
NIIF 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

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 marzo de 2022			31 de diciembre de 2021		
						Directa	Indirecta	Total	Directa	Indirecta	Total
Molibdenos y Metales S.A.	93.628.000-5	Chile	Matriz	CLP	USD						
MolymetNos S.A.	76.107.905-0	Chile	Directa	CLP	USD	99,000000	1,000000	100,000000	99,000000	1,000000	100,000000
Inmobiliaria San Bernardo S.A. (i)	96.953.640-4	Chile	Directa	CLP	USD	93,468406	6,487342	99,955748	93,468406	6,487342	99,955748
Molymex S.A. de C.V.	Extranjera	México	Directa	MXN	USD	99,999000	0,001000	100,000000	99,999000	0,001000	100,000000
Molymet Corporation	Extranjera	USA	Directa	USD	USD	99,950000	0,050000	100,000000	99,950000	0,050000	100,000000
Strategic Metals B.V.B.A.	Extranjera	Bélgica	Directa	EUR	USD	99,999900	0,000100	100,000000	99,999900	0,000100	100,000000
Carbomet Industrial S.A.	96.103.000-5	Chile	Directa	CLP	USD	99,989482	-	99,989482	99,989482	-	99,989482
Carbomet Energía S.A.	91.066.000-4	Chile	Directa	CLP	CLP	52,763385	-	52,763385	52,763385	-	52,763385
Molymet Do Brasil Representações e Serviços Ltda.	Extranjera	Brasil	Directa	Real	USD	90,000000	10,000000	100,000000	90,000000	10,000000	100,000000
Molymet Services Limited	Extranjera	Inglaterra	Indirecta	GBP	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Belgium N.V.	Extranjera	Bélgica	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Germany GmbH	Extranjera	Alemania	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Eastern Special Metals Hong Kong Limited (ii)	Extranjera	China	Indirecta	HKD	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	Extranjera	China	Directa	CNY	CNY	100,000000	-	100,000000	100,000000	-	100,000000
Complejo Industrial Molynor S.A.	76.016.222-1	Chile	Directa	CLP	USD	93,780354	6,219646	100,000000	93,780354	6,219646	100,000000

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

ii) El 18 de noviembre de 2021 se aprobó por el accionista Strategic Metals que se diera de baja ESMHK ante las autoridades de Hong Kong, proceso que se inició el 1 de diciembre de 2021 con el cese total de sus operaciones por un período mínimo de 3 meses y la devolución del capital a su accionista. El día 21 de marzo de 2022 se solicitó formalmente al IRD (Inland Revenue Department) el cierre de la compañía, proceso que se encuentra actualmente en revisión por dicha autoridad.

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

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

(b) Transacciones inter-compañía e intereses minoritarios

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

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

2.4. Información financiera por segmentos operativos.

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

2.5. Transacciones en moneda extranjera.

(a) Moneda funcional

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

(b) Transacciones y saldos

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

(c) Moneda de presentación

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

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

(i) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre correspondiente a la fecha de los estados financieros;

(ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio a la fecha de transacción (para los casos en que no se puede determinar de esta forma se utiliza el tipo de cambio promedio mensual como una aproximación razonable); y

(iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente dentro del patrimonio, clasificado como otras reservas.

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

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

2.6. Propiedades, planta y equipos.

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

(a) Valorización y actualización

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

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

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

(b) Método de depreciación

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

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

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

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

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

2.7. Activos biológicos.

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

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

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

2.8. Activos intangibles.

(a) Programas informáticos

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

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

(*b) Gastos de investigación y desarrollo*

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

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

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

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

(c) Derechos de emisión

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

2.9. Costos por intereses.

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

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

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

2.11. Activos financieros.

2.11.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

(a) Costo amortizado

Los instrumentos financieros medidos a costo amortizado son aquellos que se mantienen con el objetivo de recolectar flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Entre los instrumentos financieros que cumplen esta condición de acuerdo a la NIIF 9 se encuentran los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y los prestamos 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, Interest Rate Swap y contratos forwards designados en coberturas de flujos de caja. En todo momento se reconocen a su valor razonable en el Estado de Situación Financiera, con los cambios en su valor razonable reconocidos en el Estado de Cambios en el Patrimonio en la "Reserva de coberturas". A cada fecha de reporte, se reclasifica desde el estado de cambios en patrimonio hacia el estado de resultados bajo la línea "Diferencia de cambio" y "Costos Financieros", el monto en la reserva que contrarresta la diferencia de cambio y de tasa de interés, respectivamente, originada por el objeto de cobertura asociado al instrumento, excepto, por las coberturas no efectivas, las cuales en caso de existir, se reconocen directamente en resultados.

2.13. Inventarios.

(a) Política de Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

(b) Política de medición de los inventarios

El grupo valoriza sus inventarios de acuerdo con lo siguiente:

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 exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.22. Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir, por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades del Grupo. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos, después de eliminadas las ventas dentro del Grupo.

El Grupo reconoce los ingresos cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, de acuerdo a la metodología de la NIIF 15.

Los ingresos ordinarios se reconocen como sigue:

(a) Ventas de bienes

El Grupo fabrica y vende productos de molibdeno, renio y cobre. Los contratos con clientes incluyen la obligación de desempeño por la entrega de los bienes físicos, en el lugar convenido con los clientes. El Grupo reconoce los ingresos por la venta de bienes en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, de conformidad a las condiciones pactadas.

(b) Servicio de Maquila

El Grupo presta servicios de maquila. Estos servicios se suministran sobre la base de una fecha y material concreto o bien como contrato a precio fijo, por períodos que oscilan entre uno y diez años.

Los contratos con clientes por los servicios de maquila incluyen la obligación de desempeño por el servicio de trasformación. El Grupo reconoce los ingresos por la venta de servicios de maquila en el momento en que el control del activo transformado se transfiere al cliente.

(c) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, el Grupo reduce el importe en libros a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

(d) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

2.23. Arriendos.

A partir del año 2019 entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16), que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos.

NIIF 16 establece un modelo único de contabilización para todos aquellos contratos de arrendamiento que transfieren el derecho a controlar el uso de un activo que debe estar especialmente especificado, y siempre y cuando, el contrato sea por un plazo superior a 12 meses.

Al inicio del contrato se deberá reconocer un activo (Derecho a uso) y el correspondiente pasivo financiero a su valor presente. El Derecho de uso se amortiza en el plazo de contrato.

Los intereses del pasivo financiero se reconocen en a las cuentas de resultados correspondientes. Los contratos de arriendo que no cumplan con las condiciones indicadas son denominados contratos de servicios y el gasto se reconoce de modo lineal.

Los derechos de uso se presentan bajo el rubro “Activos por derecho de uso” y los pasivos por arrendamientos bajo el rubro “Pasivos por arrendamientos” del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo con NIIF16 se optó por el criterio prospectivo.

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

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

2.24. Activos no corrientes (o grupos en desapropiación) mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen al menor valor entre el importe en libros y el valor razonable menos los costos de venta.

2.25. Plusvalía.

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación de la sociedad en los activos netos identificables de la filial, asociada y/o negocio conjunto adquirida. La plusvalía relacionada a la adquisición de filiales, asociadas y/o negocios conjuntos no se amortizan, pero se somete a pruebas de deterioro del valor en forma periódica.

2.26. Distribución de dividendos.

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

2.27. Medio ambiente.

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

3. Gestión del riesgo financiero.

Factores de Riesgo Financiero.

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

La Compañía cuenta con una política corporativa de "Gestión de Riesgo Financiero", la cual define como propósito resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Molymet y sus filiales, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales. Dicha política ha sido definida por el Directorio y cuenta con una estructura de gestión simple, transparente y flexible. En términos generales, la mencionada política, especifica las directrices de gestión definidas en relación a todos aquellos componentes de incertidumbre financiera que han sido comprobados como relevantes a las operaciones de Molymet y sus filiales, así como también determinar cómo el Grupo está organizado para tales efectos.

3.1. Riesgo de crédito

El concepto de "riesgo de crédito" es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros.

En relación con el riesgo de crédito originado por actividades financieras, las cuales incluyen depósitos en bancos e instituciones financieras, instrumentos derivados y otros, la Compañía posee una "Política de Riesgo de Contraparte", que tiene por objetivo mitigar este riesgo. Dicha política considera: 1) contrapartes con clasificaciones de grado de inversión otorgadas por las Agencias Clasificadoras de Riesgo, 2) ratios mínimas de liquidez y solvencia y, 3) límites máximos por institución.

El riesgo de crédito originado por las actividades comerciales de la Compañía tiene directa relación con la capacidad de los clientes para cumplir con los compromisos contractuales. El Grupo cuenta con una "Política General de Evaluación de Clientes", donde se determinan plazos y límites máximos monetarios para llevar a cabo las actividades comerciales. Además, Molymet tiene contratadas pólizas de seguros para disminuir el riesgo de las ventas a crédito.

A continuación, se presenta un recuadro con el detalle de contrapartes y la exposición:

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro MUSD	Exposición sin garantía MUSD	% exposición sobre clasificación %	% exposición sobre total %
Total activos financieros				**344.784**	**344.784**		**100**
A valor razonable con cambios en otros resultados				**812**	**812**	**100**	**0,23**
	Otros Activos Financieros			812	812	100	0,23
		Forwards (Resultado)		182	182	22,41	0,05
		Opciones		630	630	77,59	0,18
A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales				**20.442**	**20.442**	**100**	**5,92**
	Otros Activos Financieros			20.442	20.442	100	5,92
		Forwards (Cobertura)		2.595	2.595	12,69	0,75
		BNP (IRS USD)		12.598	12.598	61,63	3,65
		Instrumentos derivados de cobertura		5.249	5.249	25,68	1,52
Costo amortizado				**323.530**	**323.530**	**100**	**93,85**
	Efectivo y equivalentes al efectivo			116.374	116.374	35,98	33,78
		Depósitos bancarios	Estado	45	45	0,01	0,01
			Bank of America	3.028	3.028	0,94	0,88
			China Construction Bank	22	22	0,01	0,01
			Deutsche Bank	4.317	4.317	1,33	1,25
			BBVA	13	13	-	-
			HSBC	863	863	0,27	0,25
			Santander	17	17	0,01	-
			Security	714	714	0,22	0,21
			Dexia	1.292	1.292	0,40	0,37
			Citibank	345	345	0,11	0,10
			Itaú-Corpbanca	5	5	-	-
			JP Morgan	16.994	16.994	5,25	4,94
			Banco Banamex	124	124	0,04	0,04
			BCI	47	47	0,01	0,01
			Banco de Chile	4.823	4.823	1,49	1,40
			KBC Bank	5.826	5.826	1,80	1,69
			ING	1.955	1.955	0,60	0,57
			BNP Paribas	13.751	13.751	4,25	4,00
			Mufg Bank	13.678	13.678	4,24	3,98
		Depósitos a plazo	BCI	12.701	12.701	3,93	3,68
			HSBC	12.000	12.000	3,71	3,48
			Scotiabank	14.894	14.894	4,60	4,32
			Santander	8.694	8.694	2,69	2,52
			BTG Pactual	200	200	0,06	0,06
		Caja		26	26	0,01	0,01
	Otros activos financieros			188	188	0,06	0,05
		Prestamos por cobrar	Mutuo IACSA	188	188	0,06	0,05
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			206.928	206.928	63,95	60,01
		Clientes	Productos Mo y sus derivados	159.087	159.087	49,17	46,13
			Servicio maquila	3.703	3.703	1,14	1,07
			Servicio energía eléctrica	436	436	0,13	0,13
			Productos agrícolas	1	1	-	-
		Otras cuentas por	Remanente I.V.A.	41.722	41.722	12,90	12,10
		Cobrar	Cuentas por cobrar al personal	1.096	1.096	0,34	0,32
			Otros	883	883	0,27	0,26
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			40	40	0,01	0,01
		Relacionados	Indirecta	40	40	0,01	0,01

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 marzo de 2022 asciende a MUSD 125.031, los cuales están invertidos según la "Política de Riesgo de Contraparte". La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 465.756.

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Perfil de vencimiento							
					0 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	1 a 2 años	2 años & +
				MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Total pasivos financieros				**782.928**	**6.595**	**188.181**	**1.760**	**6.178**	**219.630**	**93.554**	**18.374**	**353.495**
Costo amortizado				**724.706**	**5.458**	**188.091**	**1.739**	**6.064**	**203.363**	**62.789**	**18.374**	**343.667**
	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			179.063	4.754	174.309	-	-	-	-	-	-
		Proveedores		174.309	-	174.309	-	-	-	-	-	-
		Otros Pasivos	Anticipo a clientes	617	617	-	-	-	-	-	-	-
			I.V.A debito fiscal	1.389	1.389	-	-	-	-	-	-	-
			Otros impuestos por pagar	2.351	2.351	-	-	-	-	-	-	-
			Otras cuentas por pagar	397	397	-	-	-	-	-	-	-
	Otros pasivos financieros			532.565	704	704	1.739	6.064	203.363	62.789	18.374	343.667
		Oblig. Publico	BMOLY-C	80.244	-	-	-	1.693	-	1.693	1.693	97.464
			SERIE D	53.532	-	-	923	-	54.104	-	-	-
			MOLYMET 13	51.473	-	-	-	-	1.803	53.098	-	-
			MOLYMET 21	125.692	704	704	704	704	2.111	4.223	9.149	142.915
			MOLYMET 21-2	74.030	-	-	-	3.416	-	3.416	6.832	101.757
							-	-	-	-	-	-
		Oblig. Bancos	BCI	2.756	-	-	112	251	-	359	700	1.531
			Banco Estado	100.281	-	-	-	-	100.385	-	-	-
			Banco Crédito del Perú	44.557	-	-	-	-	44.960	-	-	-
	Otros pasivos financieros			13.078	-	13.078	-	-	-	-	-	-
		Otros Pasivos	Obligación derecho de uso	13.078	-	13.078	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				**57.129**	**69**	**65**	**21**	**114**	**16.267**	**30.765**	**-**	**9.828**
	Otros pasivos financieros			57.129	69	65	21	114	16.267	30.765	-	9.828
		Derivados										
			Santander (CCS UF)	9.828	-	-	-	-	-	-	-	9.828
			Scotiabank (CCS MXN)	30.706	-	-	-	-	-	30.706	-	-
			BCP	15.576	-	-	-	-	15.576	-	-	-
			JP Morgan	637	-	-	-	-	637	-	-	-
			Forwards (Cobertura)	382	69	65	21	114	54	59	-	-
A valor razonable con cambios en resultado				**1.093**	**1.068**	**25**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	Otros pasivos financieros			1.093	1.068	25	-	-	-	-	-	-
			Contratos Forwards	1.093	1.068	25	-	-	-	-	-	-

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%	6,970%
SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,914%
MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%
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 Crédito del Perú	PEN	Anual	1,03%	0,20%
BCI	USD	Semestral	3,61%	-

(2) Riesgo de tipo de cambio

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

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).

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 Activa	Posición Pasiva	Exposición neta (moneda funcional)	Valor de Referencia	Exposición neta (moneda no funcional)	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
						Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	33,01	(77,74)	(44,73)	787,98000	(35.246)	(9%)	10%	715,4858	862,8381	(4,532)	3,881
USD-CLF	0,77	(87,27)	(86,50)	0,0248	(2)	-	1%	0,0248	0,0251	0,008	1,034
USD-EUR	14,50	(11,57)	2,93	0,9019	3	(7%)	9%	0,8415	0,9786	0,210	(0,230)
USD-MXN	26,28	(258,21)	(231,93)	19,8851	(4.612)	(12%)	14%	17,5784	22,6690	(30,434)	28,483
USD-RMB	-	-	-	6,3498	-	(7%)	6%	5,9244	6,7498	-	-
USD-COP	0,05	(53,53)	(53,48)	3.760,7100	(201.123)	(10%)	10%	3.373,3569	4.133,0203	(6,141)	4,818

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

Variable	Exposición neta (moneda funcional)	Valor de Referencia	Exposición neta (moneda no funcional)	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
				Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	(17,94)	787,9800	(14.136)	(9%)	10%	715,4858	862,8381	(1,82)	1,56
USD-CLF	(9,77)	0,0248	-	-	1%	0,0248	0,0251	-	0,12
USD-EUR	9,55	0,9019	9	(7%)	9%	0,8415	0,9786	0,69	(0,75)
USD-MXN	1,46	19,8851	29	(12%)	14%	17,5784	22,6690	0,19	(0,18)
USD-RMB	0,07	6,3498	-	(7%)	6%	5,9244	6,7498	0,01	-
USD-COP	(0,55)	3.760,7100	(2.068)	(10%)	10%	3.373,3569	4.133,0203	(0,06)	0,05

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 marzo de 2022 la Sociedad mantiene instrumentos financieros que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen:

a. Contratos forwards
b. Contratos derivados de moneda y tasa de interés

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 31-03-2022 MUSD	Medición del valor justo Usando valores considerando como Nivel I MUSD	Nivel II MUSD	Nivel III MUSD
Activo				
Contratos forwards	3.225	-	3.225	-
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	12.598	-	12.598	-
Opciones	182	-	182	-
Instrumentos derivados de cobertura	5.249	-	5.249	-
Pasivo				
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	56.747	-	56.747	-
Contratos forwards	1.475	-	1.475	-

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene instrumentos financieros que no se registran a valor justo. Con el propósito de cumplir con los requerimientos de revelación de valores razonables, la Sociedad ha valorizado estos instrumentos según se muestra en el siguiente cuadro:

Instrumentos Financieros	31-03-2022 MUSD		31-12-2021 MUSD	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activo				
Efectivo en caja	26	26	26	26
Saldos en bancos	67.859	67.859	66.640	66.640
Depósitos a plazo	48.489	48.489	88.504	88.504
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	206.928	206.928	217.476	217.476
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	40	40	76	76
Préstamo por cobrar	188	188	172	172
Pasivo				
Otros pasivos financieros	532.565	453.503	517.777	470.482
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	179.063	179.063	197.646	197.646
Pasivos por arrendamiento	13.078	13.078	5.692	5.692

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

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

4. Estimaciones y criterios contables críticos.

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

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

(a) Vidas útiles de activos

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

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

(b) Test de deterioro de activos

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

(c) Impuestos diferidos

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

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

(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación

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

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

(e) Beneficios post empleo

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

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

5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Efectivo en caja	26	26
Saldos en bancos	67.859	66.640
Depósitos a corto plazo	48.489	88.504
Total	**116.374**	**155.170**

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

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

Detalle de depósitos a plazo	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Banco Santander	8.694	16.001
BCI	12.701	23.000
Banco Scotiabank	14.894	32.500
Banco HSBC Chile	12.000	-
Banco Itaú-Corpbanca	-	17.003
BTG Pactual	200	-
Total	**48.489**	**88.504**

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

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

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

a) Conciliación de los pasivos derivados de actividades financieras.

i) Periodo actual

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo			Saldo final
	01-01-2022	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-03-2022
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	363.891	-	-	(4.332)	4.305	21.107	384.971
Préstamos que devengan intereses	153.886	-	(10.000)	(48)	99	3.657	147.594
Instrumentos derivados de cobertura	77.523	-	-	-	-	(20.776)	56.747
Contratos Forwards (Cobertura)	712	-	-	-	-	(330)	382
Contratos Forwards (Resultado)	365	-	-	-	-	728	1.093
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	**596.377**	**-**	**(10.000)**	**(4.380)**	**4.404**	**4.386**	**590.787**

ii) Periodo anterior

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo			Saldo final
	01-01-2021	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-03-2021
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	189.934	-	-	(1.884)	2.538	(5.178)	185.410
Préstamos que devengan intereses	2.466	-	-	-	221	(247)	2.440
Instrumentos derivados de cobertura	43.360	-	-	-	-	5.408	48.768
Contratos Forwards (Cobertura)	1.739	-	-	-	-	(1.030)	709
Contratos Forwards (Resultado)	1.762	-	-	-	-	(1.337)	425
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	**239.261**	**-**	**-**	**(1.884)**	**2.759**	**(2.384)**	**237.752**

iii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo			Saldo final
	01-01-2021	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2021
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	189.934	191.022	-	(6.777)	11.326	(21.614)	363.891
Préstamos que devengan intereses	2.466	305.950	(115.414)	(336)	263	957	153.886
Instrumentos derivados de cobertura	43.360	-	-	-	-	34.163	77.523
Contratos Forwards (Cobertura)	1.739	-	-	-	-	(1.027)	712
CCS Cobertura depósitos a plazo	1.762	-	-	-	-	(1.397)	365
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	**239.261**	**496.972**	**(115.414)**	**(7.113)**	**11.589**	**11.082**	**596.377**

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

i) Periodo actual

Concepto	Saldo inicial 01-01-2022	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final 31-03-2022
			Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.002	634	(938)	(76)	91	1.176	2.889
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.690	6.770	-	-	-	(271)	10.189
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	**5.692**	**7.404**	**(938)**	**(76)**	**91**	**905**	**13.078**

ii) Periodo anterior

Concepto	Saldo inicial 01-01-2021	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final 31-03-2021
			Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.858	1.083	(576)	(34)	57	421	2.809
Pasivos por arrendamientos no corrientes	2.110	4.271	-	-	-	(703)	5.678
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	**3.968**	**5.354**	**(576)**	**(34)**	**57**	**(282)**	**8.487**

iii) Ejercicio anterior

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

c) Intereses recibidos y pagados.

Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo	124	163
Total	**124**	**163**

d) Otros flujos de operación.

Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Comisión/gastos banco corresponsal	(26)	(17)
Devolución seguro	1.259	-
Total	**1.233**	**(17)**

Otros cobros por actividades de operación	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Devolución de impuestos	79.956	42.124
Total	**79.956**	**42.124**

e) Otros flujos de financiación

Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Sobregiro contable	-	(2)
Otros ingresos financieros	17	11
Gastos por emisión y mantención de bonos	(132)	(90)
Total	**(115)**	**(81)**

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	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Opciones	182	187
Interés Mutuo	1	2
Contratos Forwards (ver nota 17)	630	250
Contratos Forwards cobertura (ver nota 17)	2.595	447
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	5.249	659
Total	**8.657**	**1.545**

b) Otros activos financieros no corrientes

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

Otros activos financieros no corrientes	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	12.598	273
Mutuo IACSA	187	170
Total	**12.785**	**443**

7. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.

a) Otros activos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Pagos anticipados	13.577	4.413
Derechos de aduana	1.784	1.810
Gastos diferidos (seguros)	4.979	1.755
Seguros, fletes y otros gastos diferidos (mercadería en consignación)	2.263	3.245
Total	**22.603**	**11.223**

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Depósitos en garantía	294	275
Total	**294**	**275**

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

a) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	160.589	153.544
Deudores por ventas servicios maquila	3.703	3.761
Deudores por ventas servicio energía eléctrica	436	538
Deudores por ventas productos agrícolas	1	1
Cuentas por cobrar al personal	948	1.234
Remanente de I.V.A. (crédito a favor)	41.722	59.075
Otros impuestos por cobrar	-	7
Otros	332	132
Estimación deudores incobrables	(951)	(954)
Total	**206.780**	**217.338**

b) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Cuentas por cobrar al personal	148	138
Total	**148**	**138**

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

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Funcional	163.463	155.864
Extranjero	43.465	61.612
Total	**206.928**	**217.476**

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

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

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

Deterioro cuentas comerciales	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Saldo Inicial	(954)	(973)
Provisión por deterioro del periodo	-	63
Provisión por Deterioro cartera vigente	3	(44)
Diferencia de Conversión	-	-
Total	**(951)**	**(954)**

9. Saldos y transacciones con partes relacionadas.

9.1. Controlador.

Molibdenos y Metales S.A. no tiene controlador.

9.2. Accionistas.

En Molibdenos y Metales S.A., al 31 de marzo 2022, el número de accionistas de la sociedad es de 178.

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

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

9.3 Revelaciones más significativas entre partes relacionadas.

a) Remuneración personal clave de la gerencia.

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

Tipo Remuneración	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Salarios	2.731	2.630
Honorarios de Administradores	1	1
Beneficios a corto plazo para los empleados	43	81
Beneficios post-empleo	7	6
Beneficios por terminación	296	5
Otros beneficios	14	21
Total	**3.092**	**2.744**

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	31-03-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2021 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos	121	12	1.074	112
				Recaudación cuenta corriente	(156)	-	(1.038)	-
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos	-	-	3	1
				Recaudación cuenta corriente	(1)	-	(3)	-

c) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la operación	Plazo (Meses)	Tipo Moneda	Tipo de Relación	País de Origen	Saldo al 31-03-2022 MUSD	Saldo al 31-12-2021 MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	40	75
95.177.000-0	Compañía Eléctrica Los Morros S.A.	Comercial	1	CLP	Otras partes relacionadas	Chile	-	1
Total							**40**	**76**

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

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

Sociedad	Naturaleza de la Transacción	Descripción de la transacción	31-03-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-03-2021 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
Molymet Germany GmbH	Ventas	Oxido Puro de molibdeno grado Sandy	10.641	824	5.754	628
Molymex S.A. de C.V.	Ventas	Ferromolibdeno	7.637	441	6.983	629
	Compras	Molibdenita	5.604	-	4.849	-
		Oxido de molibdeno técnico	17.529	-	18.465	-
		Renio	-	-	547	-
Molymet Belgium N.V.	Ventas	Ferromolibdeno	307	(8)	303	50
		Oxido puro de molibdeno grado Sandy	-	-	181	20
		Molibdenita	22.943	323	19.645	376
		Oxido de molibdeno técnico	-	-	2.211	(74)
Complejo Industrial Molynor S.A.	Ventas	Molibdenita	7.881	147	2.262	75
		Oxido de molibdeno técnico	-	-	7.374	487
	Compras	Renio	-	-	633	-
		Oxido de molibdeno técnico	17.388	-	-	-
MolymetNos S.A.	Compras	Servicio de maquila	23.583	-	-	-

10. Inventarios.

a) Clases de inventarios.

La composición de los inventarios corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Inventarios corrientes	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Materias primas	316.287	252.581
Suministros para la producción	48.077	45.860
Trabajo en curso	66.149	76.985
Bienes terminados	390.541	411.119
Total inventarios corrientes	**821.054**	**786.545**

Inventarios no corrientes	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Bienes terminados	89.740	92.960
Total inventarios no corrientes	**89.740**	**92.960**

Los bienes terminados principalmente corresponden a: óxido de molibdeno en sus grados técnico y puro, ferromolibdeno, sales de molibdeno, molibdeno metálico, dióxido de molibdeno, renio metálico, perrenato de amonio, ácido perrénico, ácido sulfúrico, cementos de cobre y cátodos de cobre. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han contabilizado provisiones por obsolescencia debido a que gran parte de los productos finales, son fabricados de acuerdo a los requerimientos de los clientes y del mercado, no existiendo indicios de obsolescencia.

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

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

b) Información adicional sobre provisiones y castigos.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Grupo no ha efectuado provisiones o castigos por obsolescencia de los productos terminados. Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la evaluación realizada por la Administración, se ha registrado un ajuste por valor neto de realización de MUSD 480.

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	31-03-2022 MUSD	31-03-2021 MUSD
Costos de venta de productos	(392.627)	(232.739)
Costos por servicios	(5.239)	(8.031)
Total	**(397.866)**	**(240.769)**

11. Activos biológicos.

La composición de los activos biológicos corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Costos cosecha	800	554
Total	**800**	**554**

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

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

12. Activos por impuestos corrientes.

Los impuestos por cobrar corrientes se detallan en cuadro adjunto:

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Impuesto renta por recuperar del año anterior	5.724	44
Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impto. por pagar)	435	5.462
Total	**6.159**	**5.506**

13. Estados Financieros Consolidados.

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

En cuadro se muestra los Estados Financieros resumidos de cada Sociedad consolidada, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Sociedad	Información Financiera al 31 de marzo de 2022							Información Financiera al 31 de diciembre de 2021						
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Patrimonio	Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida)	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Patrimonio	Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida)
MolymetNos S.A. (i)	46.290	14.715	25.617	25.130	10.258	22.916	6.979	14.618	2.224	678	141	16.023	-	5
Inmobiliaria San Bernardo S.A. (ii)	2.450	45.739	1.454	2.362	44.373	304	(65)	1.569	45.821	565	2.387	44.438	2.361	(612)
Molymex S.A. de C.V.	207.206	19.333	132.501	984	93.054	120.686	4.661	181.500	19.595	111.892	939	88.264	430.025	13.995
Molymet Corporation	1.651	35	98	-	1.588	1.481	(31)	2.920	28	1.326	-	1.622	827	70
Strategic Metals B.V.	1.160	175.408	10	-	176.558	-	748	1.099	175.171	249	-	176.021	-	6.777
Carbomet Industrial S.A.	1.046	23.216	31	-	24.231	114	368	821	23.178	19	-	23.980	456	1.394
Carbomet Energía S.A.	4.625	5.220	4.612	2.275	2.958	1.528	740	3.542	4.944	3.568	2.155	2.763	6.114	2.726
Molymet Brasil	336	-	15	-	321	63	39	305	-	22	-	283	314	130
Molymet Services Limited	1.225	-	794	12	419	1.034	67	663	3	314	-	352	3.485	225
Molymet Belgium N.V.	132.615	106.318	104.972	11.161	122.800	96.071	817	143.990	105.215	116.111	10.911	122.183	256.677	6.342
Molymet Germany GmbH	18.210	14.525	5.171	463	27.101	15.395	(279)	19.549	14.877	6.726	301	27.399	41.509	212
Eastern Special Metals Hong Kong Limited (iii)	-	-	-	-	-	-	-	243	-	-	-	243	-	(84)
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	572	24	18	-	578	13	(51)	635	18	29	-	624	418	100
Complejo Industrial Molynor S.A.	177.309	149.849	76.053	34.257	216.848	94.432	5.390	171.438	152.356	75.772	34.424	213.598	319.213	18.569

(i) MolymetNos S.A.

En virtud de lo informado en el hecho esencial de fecha 15 de diciembre de 2021, la sociedad puso en marcha un plan de reestructuración societaria que involucra a su filial Molymet Nos S.A., el cual considera un aumento de capital acordado con su matriz Molymet, donde esta última concurrirá por un monto de hasta US$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años. 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.

(ii) Inmobiliaria San Bernardo S.A.

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

(iii) Eastern Special Metals Hong Kong Limited.

El 18 de noviembre de 2021 se aprobó por el accionista Strategic Metals que se diera de baja ESMHK ante las autoridades de Hong Kong, proceso que se inició el 1 de diciembre de 2021 con el cese total de sus operaciones por un período mínimo de 3 meses y la devolución del capital a su accionista. El día 21 de marzo de 2022 se solicitó formalmente al IRD (Inland Revenue Department) el cierre de la compañía, proceso que se encuentra actualmente en revisión por dicha autoridad.

14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el saldo de los activos intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación)	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos Intangibles, neto	**4.589**	**4.923**
Activos Intangibles de vida finita, neto	3.530	3.864
Activos Intangibles de vida indefinida, neto	1.059	1.059
Activos Intangibles identificables, neto	**4.589**	**4.923**
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	1.059	1.059
Programas Informáticos, Neto	3.530	3.864

Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación)	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos Intangibles, bruto	**12.897**	**12.780**
Activos Intangibles identificables, bruto	**12.897**	**12.780**
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1.059	1.059
Programas Informáticos, bruto	11.838	11.721

Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación)	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	**(8.308)**	**(7.857)**
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(8.308)	(7.857)

El movimiento en los Activos Intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos en Activos Intangibles identificables	31-03-2022		31-12-2021	
	Patentes, marcas registradas y otros derechos MUSD	Programas informáticos MUSD	Patentes, marcas registradas y otros derechos MUSD	Programas informáticos MUSD
Saldo Inicial	1.059	3.864	1.059	5.634
Adiciones	-	117	-	524
Amortización	-	(451)	-	(2.294)
Saldo Final	**1.059**	**3.530**	**1.059**	**3.864**

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

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

La amortización de cada periodo es reconocida en el estado de resultados consolidado. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de marzo de 2022 asciende a MUSD 8.308 (MUSD 7.857 al 31 de diciembre de 2021).

15. Propiedades, planta y equipos.

a) Clases de propiedades, plantas y equipos.

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación)	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Propiedades, planta y equipo, neto	**459.967**	**455.652**
Terreno	54.043	54.040
Edificio	137.479	138.796
Maquinaria	201.311	204.724
Equipos de transporte	444	463
Enseres y accesorios	1.220	1.237
Equipos de oficina	3.456	3.476
Construcciones en proceso	44.095	34.908
Plantaciones	17.815	17.904
Otras propiedades, planta y equipo, neto	104	104

Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Propiedades, planta y equipo, bruto	**1.048.673**	**1.038.052**
Terreno	54.043	54.040
Edificio	246.695	246.042
Maquinaria	657.625	656.994
Equipos de transporte	2.166	2.155
Enseres y accesorios	5.566	5.505
Equipos de oficina	15.589	15.513
Construcciones en proceso	44.095	34.908
Plantaciones	22.790	22.791
Otras propiedades, planta y equipo, neto	104	104

Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación)	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	**588.706**	**582.400**
Edificio	109.216	107.246
Maquinaria	456.314	452.270
Equipos de transporte	1.722	1.692
Enseres y accesorios	4.346	4.268
Equipos de oficina	12.133	12.037
Plantaciones	4.975	4.887

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la normativa vigente, se informa lo siguiente:

i. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos que se encuentran temporalmente fuera de servicio ascienden a MUSD 4.701 y MUSD 4.848, respectivamente.

ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 288.579.

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 marzo de 2022.

	Detalle	Terreno	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Enseres y accesorios	Equipos de oficina	Construcciones en proceso	Plantaciones	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo al 1 de enero de 2022		**54.040**	**138.796**	**204.724**	**463**	**1.237**	**3.476**	**34.908**	**17.904**	**104**	**455.652**
Cambios	Adiciones	-	136	1.418	8	64	135	11.474	-	-	13.235
	Retiros	-	(43)	(512)	-	-	(7)	-	-	-	(562)
	Gasto por Depreciación	-	(1.628)	(6.448)	(28)	(81)	(302)	-	(89)	-	(8.576)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	3	141	121	1	-	2	8	-	-	276
	Otros Incrementos (Decrementos)	-	77	2.008	-	-	152	(2.295)	-	-	(58)
	Cambios, Total	**3**	**(1.317)**	**(3.413)**	**(19)**	**(17)**	**(20)**	**9.187**	**(89)**	**-**	**4.315**
Saldo al 31 de marzo de 2022		**54.043**	**137.479**	**201.311**	**444**	**1.220**	**3.456**	**44.095**	**17.815**	**104**	**459.967**

b.2.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.

	Detalle	Terreno	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Enseres y accesorios	Equipos de oficina	Construcciones en proceso	Plantaciones	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo al 1 de enero de 2021		**54.048**	**141.983**	**216.737**	**293**	**1.266**	**3.527**	**18.603**	**18.260**	**104**	**454.821**
Cambios	Adiciones	-	27	1.492	2	26	78	5.997	-	-	7.622
	Retiros	-	-	(235)	(4)	(2)	(1)	-	-	-	(242)
	Gasto por Depreciación	-	(1.614)	(6.717)	(30)	(84)	(276)	-	(89)	-	(8.810)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(1)	(38)	(35)	-	-	-	(1)	-	-	(75)
	Otros Incrementos (Decrementos)	-	408	674	-	1	-	(1.214)	-	-	(131)
	Cambios, Total	**(1)**	**(1.217)**	**(4.821)**	**(32)**	**(59)**	**(199)**	**4.782**	**(89)**	**-**	**(1.636)**
Saldo al 31 de marzo de 2021		**54.047**	**140.766**	**211.916**	**261**	**1.207**	**3.328**	**23.385**	**18.171**	**104**	**453.185**
Cambios	Adiciones	-	40	5.545	68	111	397	25.587	-	-	31.748
	Retiros	-	(295)	(1.788)	(1)	(1)	(11)	-	-	-	(2.096)
	Gasto por Depreciación	-	(4.910)	(19.988)	(69)	(236)	(831)	-	(267)	-	(26.301)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(7)	(345)	(267)	(3)	-	17	(103)	-	-	(708)
	Otros Incrementos (Decrementos)	-	3.540	9.306	207	156	576	(13.961)	-	-	(176)
	Cambios, Total	**(7)**	**(1.970)**	**(7.192)**	**202**	**30**	**148**	**11.523**	**(267)**	**-**	**2.467**
Saldo al 31 de diciembre de 2021		**54.040**	**138.796**	**204.724**	**463**	**1.237**	**3.476**	**34.908**	**17.904**	**104**	**455.652**

c) Seguros sobre los activos fijos.

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

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

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

e) Activos afectos a garantía o restricciones.

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

f) Retiros.

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

g) Otros incrementos y decrementos.

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

h) Plantaciones.

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

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

16. Impuestos diferidos.

El detalle de los impuestos diferidos incluidos en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Conceptos	Activo		Pasivo	
	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Propiedades, planta, equipos y otros	1.871	1.545	61.168	61.628
Acreedores y otras cuentas por pagar	2.543	2.900	171	1.210
Inventarios	5.882	4.536	22.184	25.938
Préstamos que devengan intereses	-	-	854	1.453
Pérdidas Tributarias	1.103	2.816	-	-
Obligaciones por Beneficios Post-Empleo	2.348	2.933	2.851	2.859
Deudores y otras cuentas por cobrar	635	427	202	1.519
Derivados con efecto en Resultados Integrales	1.890	6.800	-	-
Ganancias (pérdidas actuariales)	2.519	2.517	23	23
Derivados con efecto en Resultados	413	-	496	127
Relativos a Otros	24	23	-	-
Totales	**19.228**	**24.497**	**87.949**	**94.757**
Compensación de partidas	**(11.839)**	**(15.173)**	**(11.839)**	**(15.173)**
Totales netos	**7.389**	**9.324**	**76.110**	**79.584**

Los movimientos de impuesto diferidos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Análisis del movimiento del impuesto diferido (neto)	Impuestos Diferidos (neto)
	MUSD
Al 1 de enero de 2021	**(74.692)**
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	(1.012)
Efecto por diferencia conversión	50
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	5.394
Movimiento del período	**4.432**
Al 31 de diciembre de 2021	**(70.260)**
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	6.973
Efecto por diferencia conversión	(526)
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	(4.908)
Movimiento del período	**1.539**
Al 31 de marzo de 2022	**(68.721)**

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

a) Gasto por impuesto.

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

(Gasto) Ingreso por Impuestos a las Ganancias	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Gasto por impuestos corrientes	(18.015)	(7.805)
Otros gastos por impuesto corriente	(47)	(42)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	**(18.062)**	**(7.847)**
(Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias	6.973	(1.491)
(Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total	**6.973**	**(1.491)**
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	**(11.089)**	**(9.338)**

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

Impuestos diferidos otros resultados integrales	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Impuesto diferido ganancias (pérdidas) actuariales	(2)	-
Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo	4.910	(81)
Cargo (abono) a patrimonio	**4.908**	**(81)**

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

(Gasto) Ingreso por Impuesto a las ganancias por partes extranjera y nacional	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	(2.859)	(140)
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	(15.202)	(7.707)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	**(18.061)**	**(7.847)**
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero	(226)	(2.364)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional	7.198	873
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total	**6.972**	**(1.491)**
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	**(11.089)**	**(9.338)**

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

Participación en Tributación Atribuible a Inversiones Contabilizadas por el Método de la Participación	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	MUSD	MUSD
Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias	(5.533)	(1.958)
Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias	(2.236)	(2.582)
Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total	**(7.769)**	**(4.540)**

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de marzo de 2022 y 2021 representa un 30,87% y 29,61%, respectivamente, del resultado antes de impuesto. A continuación, se presenta una conciliación entre dicha tasa efectiva de impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente en Chile:

	01-01-2022 31-03-2022	Tasa efectiva	01-01-2021 31-03-2021	Tasa efectiva
	MUSD	%	MUSD	%
Utilidad antes de impuesto	**35.920**		**31.549**	
Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(9.698)	27,00	(8.518)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	(203)	0,57	(2)	0,01
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	(1.190)	3,31	(822)	2,61
Déficit (exceso) impuestos periodo anterior	2	(0,01)	4	(0,01)
Impuesto a la renta	**(11.089)**	**30,87**	**(9.338)**	**29,61**

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

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

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

17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.

Valorización de instrumentos financieros.

a. Valorización de instrumentos financieros derivados: Molymet cuenta con metodologías internas formalmente documentadas en materia de valorización de todos los tipos de instrumentos financieros derivados susceptibles de operaciones financieras regulares. El desarrollo y actualización periódica de las mencionadas metodologías es responsabilidad de la Vicepresidencia Corporativa de Administración y Finanzas. Adicionalmente, las valorizaciones de este tipo de instrumentos se encuentran centralizadas, ya que todos se valorizan en la Matriz y los valores se informan mensualmente a las Filiales correspondientes. Las metodologías adoptadas se encuentran en línea con las mejores prácticas internacionales en la materia, siguiendo directrices que privilegian la utilización de información de mercado, tanto histórica como reciente.

b. Valorizaciones de emisiones propias (para efectos informativos): Con el objetivo de obtener una estimación confiable del valor razonable de bonos emitidos, se recurre a ciertos proveedores de precios especializados en los distintos mercados de renta fija nacional. Las metodologías utilizadas para la obtención de estas estimaciones se asemejan a aquélla descrita para la valorización de bonos corporativos, donde se utiliza toda la información de mercado disponible, a través de transacciones del día, así como también históricas, las cuales permiten estimar spreads históricos y estructuras de referencia que permiten obtener valorizaciones que se ajustan a la realidad de los mercados relevantes.

c. Créditos y préstamos que devengan intereses (para efectos informativos): La estimación del valor razonable de los créditos a tasa variable Libor 3 y 6 meses en USD asumidos por Molymet se realiza internamente. Durante este proceso se utilizan como inputs las estructuras intertemporales de tasas forward en USD empleados para la valorización de instrumentos financieros derivados.

   Los flujos contractuales de cada crédito se traen a su valor presente descontando a tasas libres de riesgo ya que el componente spread exigido por la contraparte financiera es capturado al momento de calcular los flujos.

d. Cuentas por cobrar y pagar (para efectos informativos): Debido a que, en el caso de las cuentas por cobrar, los plazos no superan los 60 días, la Administración adopta como supuesto metodológico que el costo amortizado de estos instrumentos es una buena aproximación del valor razonable de los mismos. De la misma manera, este supuesto también se utiliza en la valorización de las cuentas por pagar.

Instrumentos financieros por categorías.

a. Al 31 de marzo de 2022

Total Activos	Costo amortizado	Activos de Cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	116.374	-	-	116.374
Otros activos financieros*	188	20.442	812	21.442
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	206.928	-	-	206.928
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	40	-	-	40
Total	**323.530**	**20.442**	**812**	**344.784**

Total Pasivos	Costo amortizado	Pasivos de cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros*	532.565	57.129	1.093	590.787
Pasivos por arrendamientos*	13.078	-	-	13.078
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	179.063	-	-	179.063
Total	**724.706**	**57.129**	**1.093**	**782.928**

b. Al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

Resumen de Pasivos Financieros.

El resumen de Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Otros Pasivos Financieros Corrientes	Saldo al 31-03-2022 MUSD	Saldo al 31-12-2021 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	108.754	51.948
Préstamos que devengan intereses	145.501	151.883
Instrumentos derivados de cobertura	46.919	19.665
Contratos forwards (cobertura)	382	712
Contratos forwards (resultado)	1.093	365
Total	**302.649**	**224.573**

Otros Pasivos Financieros No Corrientes	Saldo al 31-03-2022 MUSD	Saldo al 31-12-2021 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	276.217	311.943
Préstamos que devengan intereses	2.093	2.003
Instrumentos derivados de cobertura	9.828	57.858
Total	**288.138**	**371.804**

Detalle de Instrumentos Financieros.

a. Obligaciones por título de deuda (Bonos)

Emisión de Bonos en Chile

Con fecha 14 de julio de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual CMF) autorizó la inscripción en el registro de valores, bajo el Nº 540, de una línea de bonos reajustables, al portador y desmaterializado de Molibdenos y Metales S.A.

La emisión vigente es la siguiente:

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

Emisión de Bonos en México

Molibdenos y Metales S.A. ha concretado la colocación de bonos corporativos en el mercado mexicano, con cargo a líneas revolventes aprobadas por la Comisión Nacional Bancaria de Valores Mexicana.

La emisión vigente es la siguiente:

Serie	Fecha Nominal De Emisión	Monto MXN	Tasa Colocación	Plazo	Pago Intereses
MOLYMET 13	26-02-2013	1.020.000.000	7,03%	10 años	Semestral
MOLYMET 21	10-12-2021	2.520.000.000	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	Pago Intereses
SERIE D	02-08-2018	200.000.000.000	6,94%	4 años	Trimestral

i. Al 31 de marzo de 2022, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran en cuadro adjunto.

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2022		Total corriente	2022			Total no corriente	Total deuda 31-03-2022
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	1.924	-	1.924	-	-	78.320	78.320	80.244
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%	-	51.473	51.473	-	-	-	-	51.473
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,914%	427	53.105	53.532	-	-	-	-	53.532
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	994	-	994	-	124.698	-	124.698	125.692
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	831	-	831	-	-	73.199	73.199	74.030
							Monto Total MUSD	**4.176**	**104.578**	**108.754**	**-**	**124.698**	**151.519**	**276.217**	**384.971**
							Capital MUSD	**-**	**104.476**	**104.476**	**-**	**126.728**	**154.943**	**281.671**	**386.147**

ii. Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran a continuación.

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2021		Total corriente	2021			Total no corriente	Total deuda 31-12-2021
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,97%	-	516	516	-	-	71.083	71.083	71.599
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%	813	-	813	49.553	-	-	49.553	50.366
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	SERIE D	COP	Trimestral	6,94%	3,914%	442	49.834	50.276	-	-	-	-	50.276
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	Mensual	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	186	-	186	-	120.529	-	120.529	120.715
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	157	157	-	-	70.778	70.778	70.935
							Monto Total MUSD	**1.441**	**50.507**	**51.948**	**49.553**	**120.529**	**141.861**	**311.943**	**363.891**
							Capital MUSD	**-**	**49.969**	**49.969**	**49.663**	**122.698**	**145.428**	**317.789**	**367.758**

b. Préstamos que devengan intereses

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

La filial Inmobiliaria San Bernardo S.A, con fecha noviembre 2021, realizó la toma de un préstamo a tasa fija a 3,61% por un plazo de 5 años, para lo cual suscribió un contrato con Banco de Crédito e Inversiones con vencimiento noviembre 2026.

i. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de marzo de 2022, corriente y no corriente, se muestran a continuación:

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Nombre acreedora	País acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa cobertura	2022			2022			
										Hasta 90 días	91 días a 1 año	Total corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Total no corriente	Total Deuda
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	237	222	459	889	444	1.333	1.792
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	80.225	80.225	-	-	-	80.225
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	-	Banco Crédito del Perú	Perú	PEN	Anual	1,03%	0,20%	-	44.557	44.557	-	-	-	44.557
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	20.056	20.056	-	-	-	20.056
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	109	95	204	380	380	760	964
									Monto Total MUSD	**346**	**145.155**	**145.501**	**1.269**	**824**	**2.093**	**147.594**
									Capital MUSD	**317**	**144.818**	**145.135**	**1.269**	**824**	**2.093**	**147.228**

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

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Nombre acreedora	País acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa cobertura	2021			2021			
										Hasta 90 días	91 días a 1 año	Total corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Total no corriente	Total Deuda
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	415	415	829	414	1.243	1.658
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	80.149	80.149	-	-	-	80.149
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	-	Banco Crédito del Perú	Perú	PEN	Anual	1,03%	0,20%	-	41.048	41.048	-	-	-	41.048
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,38%	-	-	20.037	20.037	-	-	-	20.037
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Anual	0,95%	-	10.039	-	10.039	-	-	-	10.039
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	-	195	195	380	380	760	955
									Monto Total MUSD	**10.039**	**141.844**	**151.883**	**1.209**	**794**	**2.003**	**153.886**
									Capital MUSD	**10.000**	**141.622**	**151.622**	**1.209**	**794**	**2.003**	**153.625**

c. Contratos forwards (cobertura)

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

El detalle de los contratos Forwards de cobertura al 31 de marzo de 2022, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
JPMorgan	24-11-2021	31-05-2022	129	118	11
JPMorgan	24-11-2021	28-11-2022	123	113	10
JPMorgan	24-11-2021	07-11-2022	125	114	11
JPMorgan	24-11-2021	26-09-2022	125	115	10
JPMorgan	24-11-2021	09-05-2022	130	119	11
JPMorgan	24-11-2021	21-06-2022	129	118	11
JPMorgan	24-11-2021	25-07-2022	128	117	11
JPMorgan	24-11-2021	04-04-2022	131	120	11
JPMorgan	24-11-2021	01-08-2022	127	117	10
JPMorgan	24-11-2021	05-12-2022	123	113	10
JPMorgan	24-11-2021	06-06-2022	129	118	11
JPMorgan	24-11-2021	03-10-2022	125	115	10
JPMorgan	24-11-2021	02-05-2022	130	119	11
JPMorgan	24-11-2021	17-10-2022	125	114	11
JPMorgan	24-11-2021	27-06-2022	129	118	11
JPMorgan	24-11-2021	31-10-2022	124	114	10
JPMorgan	24-11-2021	13-12-2022	123	113	10
JPMorgan	24-11-2021	24-10-2022	124	114	10
JPMorgan	24-11-2021	11-10-2022	125	114	11
JPMorgan	24-11-2021	19-09-2022	126	115	11
JPMorgan	24-11-2021	22-11-2022	123	113	10
JPMorgan	24-11-2021	29-08-2022	126	116	10
JPMorgan	24-11-2021	27-12-2022	122	112	10
JPMorgan	24-11-2021	11-07-2022	128	117	11
JPMorgan	24-11-2021	13-06-2022	129	118	11
JPMorgan	24-11-2021	19-12-2022	122	112	10
JPMorgan	24-11-2021	12-09-2022	126	115	11
JPMorgan	24-11-2021	15-08-2022	127	116	11
JPMorgan	24-11-2021	05-07-2022	128	117	11
JPMorgan	24-11-2021	08-08-2022	127	116	11
JPMorgan	24-11-2021	11-04-2022	131	120	11
JPMorgan	24-11-2021	14-11-2022	124	113	11
JPMorgan	24-11-2021	22-08-2022	127	116	11
JPMorgan	24-11-2021	18-07-2022	128	117	11
JPMorgan	24-11-2021	06-09-2022	126	116	10
JPMorgan	24-11-2021	23-05-2022	130	119	11
JPMorgan	24-11-2021	18-04-2022	131	120	11
JPMorgan	24-11-2021	16-05-2022	130	119	11
JPMorgan	24-11-2021	25-04-2022	130	119	11
Bank of America	29-11-2021	02-05-2022	770	695	75
BCI	19-11-2021	29-04-2022	468	439	29
HSBC	31-03-2022	02-05-2022	2688	2685	3
BCI	19-11-2021	31-05-2022	465	436	29
BCI	19-11-2021	30-06-2022	461	433	28
SUB TOTAL			**9.797**	**9.217**	**580**

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

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
BCI	19-11-2021	29-07-2022	458	430	28
BCI	19-11-2021	31-08-2022	455	428	27
BCI	19-11-2021	30-09-2022	451	424	27
BCI	19-11-2021	28-10-2022	448	422	26
BCI	19-11-2021	30-11-2022	445	419	26
BCI	19-11-2021	30-12-2022	443	417	26
Santander	25-03-2022	01-04-2022	3.000	2.995	5
BCI	19-11-2021	29-04-2022	2.636	2.461	175
BCI	19-11-2021	31-05-2022	2.616	2.445	171
BCI	19-11-2021	30-06-2022	2.596	2.430	166
BCI	19-11-2021	29-07-2022	2.580	2.416	164
BCI	19-11-2021	31-08-2022	2.560	2.399	161
BCI	19-11-2021	30-09-2022	2.540	2.382	158
BCI	19-11-2021	28-10-2022	2.526	2.369	157
BCI	19-11-2021	30-11-2022	2.510	2.354	156
BCI	19-11-2021	30-12-2022	2.493	2.339	154
Scotiabank	29-03-2022	05-04-2022	4.997	4.935	62
Scotiabank	29-03-2022	14-04-2022	6.987	6.901	86
Itaú	07-12-2021	29-04-2022	800	743	57
HSBC	31-03-2022	02-05-2022	2.754	2.751	3
Itaú	07-12-2021	31-05-2022	334	311	23
Itaú	07-12-2021	30-06-2022	292	272	20
Itaú	07-12-2021	29-07-2022	434	404	30
Itaú	07-12-2021	31-08-2022	284	264	20
Itaú	07-12-2021	30-09-2022	289	269	20
Itaú	07-12-2021	28-10-2022	442	413	29
Itaú	07-12-2021	30-11-2022	275	256	19
Itaú	07-12-2021	30-12-2022	291	272	19
TOTAL			**56.733**	**54.138**	**2.595**

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
Scotiabank	31-03-2022	21-04-2022	11.963	12.009	46
JPMorgan	04-01-2022	31-05-2022	4.929	5.022	93
JPMorgan	04-01-2022	31-10-2022	1107	1123	16
KBC Bank	25-11-2021	25-04-2022	1.127	1.146	19
KBC Bank	25-11-2021	25-05-2022	1.127	1.145	18
KBC Bank	25-11-2021	24-06-2022	1.127	1.145	18
KBC Bank	25-11-2021	25-07-2022	1.127	1.143	16
KBC Bank	25-11-2021	25-08-2022	1.126	1.141	15
KBC Bank	25-11-2021	26-09-2022	1.125	1.139	14
KBC Bank	25-11-2021	25-10-2022	1.124	1.137	13
KBC Bank	25-11-2021	25-11-2022	1.123	1.135	12
KBC Bank	25-11-2021	23-12-2022	1.122	1.134	12
KBC Bank	03-02-2022	14-04-2022	2284	2350	66
Bank of America	30-11-2021	01-04-2022	158	161	3
Bank of America	30-11-2021	02-05-2022	158	161	3
Bank of America	30-11-2021	01-06-2022	158	161	3
Bank of America	30-11-2021	01-07-2022	158	161	3
Bank of America	30-11-2021	01-08-2022	158	161	3
Bank of America	30-11-2021	01-09-2022	158	161	3
Bank of America	30-11-2021	03-10-2022	158	160	2
Bank of America	30-11-2021	01-11-2022	158	160	2
Bank of America	30-11-2021	01-12-2022	158	160	2
TOTAL			**31.833**	**32.215**	**382**

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**

d. Contratos Forwards (resultado)

El detalle de los forwards al 31 de marzo 2022 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BCI	28-02-2022	01-04-2022	17.611	17.396	215
BCI	01-03-2022	01-04-2022	25.305	24.895	410
Bank of America	02-03-2022	04-04-2022	1662	1660	2
Bank of America	31-03-2022	03-05-2022	3.324	3.321	3
TOTAL			**47.902**	**47.272**	**630**

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BCI	28-02-2022	01-04-2022	1.238	1.270	32
BCI	01-03-2022	01-04-2022	8.198	8.334	136
HSBC	10-03-2022	01-04-2022	475	488	13
HSBC	16-03-2022	01-04-2022	821	837	16
HSBC	18-03-2022	01-04-2022	1.200	1.226	26
BCI	24-03-2022	01-04-2022	1.515	1.521	6
BCI	29-03-2022	01-04-2022	3.415	3.455	40
JPMorgan	29-03-2022	29-04-2022	15.535	15.560	25
BCI	28-02-2022	01-04-2022	1.490	1.529	39
BCI	28-02-2022	01-04-2022	828	838	10
HSBC	01-03-2022	01-04-2022	1.442	1.479	37
HSBC	11-03-2022	01-04-2022	1.295	1.323	28
HSBC	18-03-2022	01-04-2022	999	1.021	22
BCI	01-03-2022	01-04-2022	20.996	21.344	348
HSBC	15-03-2022	01-04-2022	1.367	1.420	53
HSBC	16-03-2022	01-04-2022	578	590	12
HSBC	18-03-2022	01-04-2022	307	314	7
HSBC	28-03-2022	01-04-2022	18.478	18.687	209
Bank of America	31-03-2022	04-04-2022	3.877	3.881	4
Bank of America	28-02-2022	04-04-2022	2.248	2.278	30
TOTAL			**86.302**	**87.395**	**1.093**

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

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
BCI	21-12-2021	03-01-2022	898	871	27
HSBC	20-12-2021	03-01-2022	3.064	2.999	65
HSBC	29-12-2021	03-01-2022	11.855	11.799	56
Itaú	30-11-2021	03-01-2022	2.999	2.982	17
BCI	06-12-2021	03-01-2022	1.151	1.148	3
Itaú	17-12-2021	03-01-2022	1.064	1.060	4
Itaú	30-11-2021	03-01-2022	1.865	1.854	11
BCI	01-12-2021	03-01-2022	10.935	10.885	50
Itaú	03-12-2021	03-01-2022	600	594	6
BCI	03-12-2021	03-01-2022	1.463	1.456	7
JPMorgan	29-12-2021	31-01-2021	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**

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 marzo y 31 de diciembre de 2021 se muestra a continuación:

RUT acreedora	97.036.000-K	97.018.000-1	-	-	76.109.764-4	-	-	-	
Nombre acreedora	Santander	Scotiabank	BNP Paribas	BCP	JP Morgan	Goldman Sachs	Goldman Sachs	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	Mensual	Semestral	Anual	
Tasa nominal USD (Cobertura)	6,97%	Libor 180 días +2,41%	2,691%	Libor 90 días +1,23%	3,914%	2,655%	3,815%	0,20%	
Activo									
Período 2022	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**Total MUSD**
Menos de 1 año	-	-	959	-	-	-	-	4.289	**5.248**
De 1 a 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	9.072	-	-	**9.072**
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-	3.527	-	**3.527**
Total al 31-03-2022	**-**	**-**	**959**	**-**	**-**	**9.072**	**3.527**	**4.289**	**17.847**
Pasivo									
Período 2022	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**Total MUSD**
Menos de 1 año	-	(30.706)	-	(15.576)	(637)	-	-	-	**(46.919)**
Más de 5 años	(9.828)	-	-	-	-	-	-	-	**(9.828)**
Total al 31-03-2022	**(9.828)**	**(30.706)**	**-**	**(15.576)**	**(637)**	**-**	**-**	**-**	**(56.747)**
Activo									
Período 2021	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**Total MUSD**
Menos de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	659	**659**
De 1 a 3 años	-	-	273	-	-	-	-	-	**273**
Total al 31-12-2021	**-**	**-**	**273**	**-**	**-**	**-**	**-**	**659**	**932**
Pasivo									
Período 2021	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**Total MUSD**
Menos de 1 año	-	-	-	(18.460)	(1.205)	-	-	-	**(19.665)**
De 1 a 3 años	-	(32.207)	-	-	-	-	-	-	**(32.207)**
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	(133)	-	-	**(133)**
Más de 5 años	(24.268)	-	-	-	-	-	(1.250)	-	**(25.518)**
Total al 31-12-2021	**(24.268)**	**(32.207)**	**-**	**(18.460)**	**(1.205)**	**(133)**	**(1.250)**	**-**	**(77.523)**

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

	Asociado a:	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	93.980	84.996
	Scotiabank (CCS MXN)	51.097	50.761
	BNP Paribas (IRS USD)	81.813	82.990
	BCP (CCS COP)	53.691	51.038
	JP Morgan (IRS USD)	69.266	69.499
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	130.738	126.958
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	80.163	79.480
	BCP (FWD PEN)	43.988	40.286
	TOTAL	**604.736**	**586.008**
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	103.808	109.264
	Scotiabank (CCS MXN)	81.803	82.968
	BNP Paribas (IRS USD)	80.854	82.717
	BCP (CCS COP)	69.267	69.498
	JP Morgan (IRS USD)	69.903	70.704
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	121.666	127.091
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	76.636	80.730
	BCP (FWD PEN)	39.699	39.627
	TOTAL	**643.636**	**662.599**
Reserva Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	(9.828)	(24.268)
	Scotiabank (CCS MXN)	(30.706)	(32.207)
	BNP Paribas (IRS USD)	959	273
	BCP (CCS COP)	(15.576)	(18.460)
	JP Morgan (IRS USD)	(637)	(1.205)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	9.072	(133)
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	3.527	(1.250)
	BCP (FWD PEN)	4.289	659
	Total activo (pasivo)	**(38.900)**	**(76.591)**

Coberturas

A la fecha de las revelaciones, Molymet realiza coberturas de los flujos de caja asociados a las emisiones de bonos Serie C en Chile, emisiones en el mercado mexicano, 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 sus filiales Molynor y MolymetNos realizan coberturas de sus gastos operacionales esperados en pesos chilenos, con el fin de minimizar la incertidumbre en los resultados producidos por movimientos asociados a la relación USD-CLP.

- Cobertura gastos operacionales en pesos mexicanos

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

- Cobertura gastos operacionales en euros

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

- Evaluación de efectividad de las coberturas

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

Efectos en Resultado de Instrumentos Financieros.

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

Ingresos y Gastos Financieros	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Ingresos por intereses	118	189
Instrumentos de Derivados con cargo a resultados	-	-
Otros ingresos financieros	5	5
Ingresos financieros	**123**	**194**
Gastos por intereses	(4.405)	(2.759)
Gastos por interés derecho de uso	(91)	(57)
Otros gastos financieros	(782)	(363)
Costos financieros	**(5.278)**	**(3.179)**

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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Deudas por compras o prestación de servicios	174.309	192.241
Anticipo de clientes	617	594
Otros impuestos por pagar	2.351	3.445
I.V.A. débito fiscal	1.389	924
Otras cuentas por pagar	397	442
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**179.063**	**197.646**

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

Moneda	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Funcional	156.862	174.359
Extranjera	22.201	23.287
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**179.063**	**197.646**

19. Provisiones.

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

Clases de provisiones (presentación)	ACUMULADO	
	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	430	474
Provisión total	**430**	**474**

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022, es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación
Provisión total, saldo inicial 01-01-2022	474
Provisiones adicionales	130
Provisión utilizada	(165)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(9)
Provisión total, saldo final 31-03-2022	**430**

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	231
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	199
Total provisiones al 31 de marzo de 2022				**430**

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

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

Al 31 de marzo de 2022, no se han reconocido activos por reembolsos asociados a provisiones.

b) Juicios u otras acciones legales

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

ii. Según se informó con anterioridad, 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, de las cuales 23 se mantenían en litigio hasta la fecha del informe anterior. Con fecha 14 de marzo de 2022 se aprobó por el Tribunal Tributario y Aduanero de San Antonio, la conciliación lograda entre las partes en todas las causas cuya tramitación se encontraba pendiente, dándose completo término a todas y cada una de las causas iniciadas, dejándose sin efecto los cobros de todos los impuestos y recargos contemplados en los cargos reclamados judicialmente ante el Servicio Nacional de Aduanas.

20. Pasivos por impuestos corrientes.

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

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Impuesto Renta por pagar año anterior	12.462	-
Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impto. por pagar)	12.195	18.013
Total	**24.657**	**18.013**

21. Beneficios y gastos por empleados.

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

Beneficios y gastos por empleados	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	22.535	25.786
Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo	19.968	18.815
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal	**42.503**	**44.601**

a) Obligaciones por beneficios y gastos en personal

El Grupo clasifica bajo este concepto los pasivos y beneficios al personal, distintas del post empleo (Vacaciones, participaciones y retenciones previsionales), cuyo detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-12-2021
	MUSD	MUSD
Pasivos por participaciones	8.104	9.262
Pasivos por gratificación y bonos al personal	4.542	8.520
Pasivos aguinaldo	151	-
Pasivos por vacaciones y bono vacaciones	5.216	5.892
Retenciones previsionales	3.979	1.743
Remuneraciones por pagar	164	80
Seguros del personal	69	64
Otros pasivos del personal	278	185
Bienestar-Sindicato-Club Deportivo	32	40
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	**22.535**	**25.786**

b) Obligaciones por beneficios post-empleo

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

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

Plan de beneficios definidos	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-12-2021
	MUSD	MUSD
Valor Presente Obligación, Saldo Inicial	**18.815**	**22.628**
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	451	648
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	263	752
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación planes de beneficios definidos	(5)	19
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	1.177	(3.549)
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(733)	(1.683)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	**19.968**	**18.815**
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	19.968	18.815
Pasivos por beneficios a los empleados total	**19.968**	**18.815**

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

Total gastos reconocidos en el estado de resultados	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos	451	648
Costo por intereses plan de beneficios definidos	263	752
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	1.177	(3.549)
Total perdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados	**1.891**	**(2.149)**

Supuestos actuariales:

A continuación, se presentan las principales hipótesis y parámetros actuariales utilizados en la determinación del beneficio por indemnización por años de servicio en la compañía Matriz y sus filiales al 31 de marzo de 2022:

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

Sensibilidad:

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

Gastos por empleados

Los gastos por empleados incurridos por el Grupo durante los períodos comprendidos desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, son los siguientes:

Clases de beneficios y gastos por empleados	ACUMULADO 01-01-2022 31-03-2022 MUSD	 01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Gastos de personal	**22.662**	**68.506**
Sueldos y salarios	16.509	47.707
Beneficios a corto plazo a los empleados	4.445	14.657
Gastos por obligación por beneficios post empleo	884	2.446
Beneficios por terminación	47	259
Otros beneficios a largo plazo	55	525
Otros gastos de personal	722	2.912

22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Dividendos por pagar	23.642	13.415
Otros	548	372
Otros pasivos no financieros, corrientes	**24.190**	**13.787**

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

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

23.1 Capital emitido

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad Matriz posee un capital suscrito y pagado de MUSD 501.952, sobre un total de 132.999.304 acciones respectivamente.

A continuación, se presenta la clase de capital en acciones ordinarias correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Clase de capital en acciones ordinario	31-03-2022	31-12-2021
Descripción de clase de capital en acciones ordinarias	Emisión Única, sin Valor Nominal	Emisión Única, sin Valor Nominal
Número de acciones suscritas y pagadas	132.999.304	132.999.304
Importe del capital en acciones por clase de acciones ordinarias que constituyen el capital en dólares	501.952.244	501.952.244

23.2 Ganancias por acción

Información a revelar sobre ganancias por acción	ACUMULADO 01-01-2022 31-03-2022 MUSD	 01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora	24.481	21.846
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	**24.481**	**21.846**
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,18	0,16
Resultado disponible para accionistas comunes, diluido	**24.481**	**21.846**
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)	0,18	0,16

El cálculo de las ganancias por acción al 31 de marzo de 2022 y 2021 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	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Resultado del periodo	24.481	97.194
Utilidad neta distribuible	**24.481**	**97.194**
Provisión y pagos de Dividendos	(9.792)	(38.878)
Saldo Utilidad neta distribuible	**14.689**	**58.316**

23.4 Dividendos pagados

Dividendos definitivos pagado, acciones ordinarias	31-12-2021 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
Descripción de clase de acciones para las cuales existe dividendo pagado, acciones ordinarias	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única
Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias	29-12-2021	22-04-2021
Importe de dividendo para acciones ordinarias	26.599.861	26.599.861
Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias	132.999.304	132.999.304
Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares	0,20	0,20

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.

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	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	(14.726)	(14.726)
Strategic Metals B.V.	9.550	9.531
Carbomet Energía S.A.	(967)	(1.170)
Carbomet Industrial S.A.	514	514
Molymex S.A. de C.V.	25	25
Molymet Corporation	(1)	(1)
Molymet Beijing	73	68
Total	**(5.532)**	**(5.759)**

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

Operaciones de cobertura acumuladas	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Ajuste Conversión bono Chile	62	7.210
Valorización SWAP bono Chile	(9.828)	(24.269)
Ajuste Conversión bonos México	18.571	26.600
Valorización SWAP bonos México	(18.107)	(33.589)
Valorización IRS bono México	960	273
Ajuste Conversión bono Colombia	15.665	18.878
Valorización SWAP bono Colombia	(15.577)	(18.460)
Valorización IRS bono Colombia	(637)	(1.205)
Ajuste Conversión Forward de Cobertura	(4.505)	(1.018)
I.D. Operaciones Cobertura	1.890	6.800
Forward de Cobertura	5.965	546
Total	**(5.541)**	**(18.234)**

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	(9.186)	(9.181)
I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	2.496	2.494
Total	**(6.690)**	**(6.687)**

d) Otras reservas varias.

Otras Reservas Varias	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Reserva patrimonial fusión CESA	(1.054)	(1.054)
Total	**(1.054)**	**(1.054)**

23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

Ganancias (pérdidas) acumuladas	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Saldo Inicial	320.183	269.537
Provisión de Dividendos	(9.792)	(12.279)
Dividendos provisorios con cargo a utilidades 2021	-	(26.599)
Pago Dividendos en (Excesos) o déficit	-	(7.670)
Resultado del periodo	24.481	97.194
Total	**334.872**	**320.183**

23.7 Participaciones no controladoras

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

Sociedad	Porcentaje	Patrimonio		Resultado	
		31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-03-2021
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Carbomet Energía S.A.	47,237%	1.396	1.304	350	365
Carbomet Industrial S.A.	0,011%	3	3	-	-
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	0,044%	20	20	-	-
Total participaciones no controladoras		**1.419**	**1.327**	**350**	**365**

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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron de 0,17 y 0,25, respectivamente.

Miles de USD	31-03-2022	31-12-2021
Pasivos consolidados	951.166	956.174
Existencias	910.794	879.505
Cuentas por Pagar de Molibdeno	101.887	122.525
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	818.007	790.401
Participaciones no controladoras	1.419	1.327
Índice de apalancamiento	0,17	0,25

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

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

d) Cambios desde el periodo anterior.

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

e) Requerimientos externos de capital al cual este sujeto durante el 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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los indicadores financieros (covenants) y las restricciones impuestas por sus acreedores. El cumplimiento de estos indicadores y restricciones, su valor, y sus respectivas fórmulas de cálculo, se resumen a continuación:

	Covenants	Condición	31-03-2022	31-12-2021	Vigencia
(i)	Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD)	≥ 300.000	819.426	791.728	01-06-2028
(ii)	EBITDA / Gastos Financieros Netos	≥ 5,00	12,81	14,47	01-06-2028
(iii)	Nivel de Endeudamiento	≤ 1,75	0,17	0,25	01-06-2028

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

(i) Patrimonio Mínimo Consolidado

Patrimonio mínimo Consolidado (miles de USD)	31-03-2022	31-12-2021
"Patrimonio Total" para el periodo de referencia:	819.426	791.728
"Patrimonio Total" mínimo permitido:	300.000	300.000

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

EBITDA Consolidado (anualizado) (miles de USD)	31-03-2022	31-12-2021
(+) "Ganancia Bruta"	236.272	233.984
(+) "Otros Ingresos, por función"	10.890	2.788
(+) "Costos de Distribución"	(17.861)	(17.690)
(+) "Gastos de Administración"	(61.606)	(57.591)
(+) "Otros Gastos, por función"	(6.083)	(6.165)
(+) "Otras Ganancias (pérdidas)"	(2.549)	(2.220)
(-) "Gasto por Depreciación"	(37.645)	(37.802)
(-) "Amortización de Intangibles"	(2.200)	(2.294)
EBITDA Consolidado (anualizado):	**198.908**	**193.202**
Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD)	**31-03-2022**	**31-12-2021**
(-) "Costos Financieros"	(15.967)	(13.868)
(-) "Ingresos Financieros"	445	516
Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado):	15.522	13.352
Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia:	12,81:1,00	14,47:1,00
Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido:	5,00:1,00	5,00:1,00

(iii) Nivel de Endeudamiento

Total Pasivos Consolidados (miles de USD)	31-03-2022	31-12-2021
(+) "Pasivos Corrientes Totales"	556.331	481.807
(+) "Pasivos No Corrientes Totales"	394.835	474.367
(-) La diferencia positiva entre:	808.907	756.980
(i) "Inventarios"	910.794	879.505
(ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno"	101.887	122.525
Pasivos Totales Netos Consolidados:	**142.259**	**199.194**
Patrimonio Consolidado (miles de USD)	**31-03-2022**	**31-12-2021**
"Patrimonio Total"	819.426	791.728
Patrimonio Total Consolidado:	**819.426**	**791.728**
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia:	0,17:1,00	0,25:1,00
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido:	1,75:1,00	1,75:1,00

En ambos ejercicios, se ha verificado e informado el cumplimiento de las restricciones y covenants a los respectivos acreedores de la compañía. Esto se ha llevado a cabo junto con la entrega de los estados financieros a la Comisión para el Mercado Financiero, 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 marzo de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

Ingresos por planta productiva	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Planta Chile Nos	170.131	118.093
Planta Chile Mejillones	76.812	56.407
Planta Bélgica	94.850	52.069
Planta México	92.785	58.005
Planta Alemania	15.379	7.185
Otros	3.624	2.437
Total	**453.581**	**294.196**

b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarios por tipos de producto periodo terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

Ingresos por líneas de negocio	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	436.684	278.555
Ingresos por ventas servicios maquila	15.287	13.765
Ingresos por ventas servicio energía eléctrica	1.527	1.616
Ingresos por ventas productos agrícolas	-	90
Otros Ingresos	83	170
Total	**453.581**	**294.196**

25. Arriendos.

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

i) Información activo por derecho de uso al 31 de marzo 2022.

	Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Equipos de oficina	Otros derechos de uso	Activos por Derecho de Uso, Neto
Saldo al 1 de enero de 2022		**101**	**4.181**	**1.947**	**1**	**-**	**6.230**
Cambios	Adiciones por Adopción IFRS 16	-	-	283	-	7.121	7.404
	Desapropiaciones	-	-	(3)	-	-	(3)
	Gasto por depreciación	(25)	(261)	(360)	(1)	(119)	(766)
	Cambios, Total	**(25)**	**(261)**	**(80)**	**(1)**	**7.002**	**6.635**
Saldo al 31 marzo de 2022		**76**	**3.920**	**1.867**	**-**	**7.002**	**12.865**

ii) Información activo por derecho de uso al 31 de diciembre 2021.

Detalle		Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Equipos de oficina	Activos por Derecho de Uso, Neto
Saldo al 1 de enero de 2021		**262**	**-**	**3.290**	**27**	**3.579**
Cambios	Adiciones 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**

b) La composición de los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Obligación por arrendamientos	2.887	1.992
Intereses por arrendamientos	2	10
Total pasivos por arrendamientos corrientes	**2.889**	**2.002**

Concepto	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Obligación por arrendamientos	10.189	3.690
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	**10.189**	**3.690**

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

Pagos futuros	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	127	40
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	458	36
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total	**585**	**76**

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

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

Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	MUSD	MUSD
Pagos por arrendamiento	15	20
Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total	**15**	**20**

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

Cobros futuros	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	MUSD	MUSD
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	36	53
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	26	82
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años	1	109
Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total	**63**	**244**

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

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

Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, arrendador	ACUMULADO	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	MUSD	MUSD
Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados	12	27
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	**12**	**27**

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 oxido de molibdeno, concentrado de renio, ácido sulfúrico y cemento de cobre.

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

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

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

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

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

Información sobre segmentos de operación.

a) Periodo actual desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2022.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos periodo	Descripción del segmento							
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	Total MUSD
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	**170.131**	**76.812**	**94.850**	**92.785**	**15.379**	**3.624**	**-**	**453.581**
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	73.432	17.620	1.221	27.901	16	914	(121.104)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	122	9	1	6	-	141	(160)	119
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	4	-	-	-	-	-	4
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	**122**	**13**	**1**	**6**	**2**	**141**	**(160)**	**123**
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(4.420)	(27)	(92)	(3)	-	(22)	160	(4.404)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	-	(3)	(2)	(2)	(1)	(119)	36	(91)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(663)	(10)	(7)	(95)	-	(8)	-	(783)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	**(5.083)**	**(40)**	**(101)**	**(100)**	**(1)**	**(149)**	**196**	**(5.278)**
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	**(4.961)**	**(27)**	**(100)**	**(94)**	**(1)**	**(8)**	**36**	**(5.155)**
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(4.161)	(3.181)	(643)	(820)	(1.498)	(319)	32	(10.590)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	12.223	7.285	1.128	8.212	(158)	27.154	(19.924)	35.920
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	16.587	(16.587)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(3.319)	(1.895)	(311)	(3.551)	(121)	(1.892)	-	(11.089)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(19.280)	9.234	4.262	(6.360)	3.204	(7.517)	31	(16.426)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(9.746)	(778)	(2.651)	(464)	(22)	1.602	5.000	(7.059)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(4.298)	(10.180)	(123)	4.981	(14)	58	(5.931)	(15.507)
Activos de los Segmentos, Total	1.012.817	327.158	238.934	226.538	32.734	862.332	(930.269)	1.770.244
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	705.445	(705.445)	-
Pasivos de los segmentos	733.431	110.310	116.133	133.485	5.633	62.428	(210.602)	950.818

b) Periodo anterior desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2021.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos periodo	Descripción del segmento							
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	Total MUSD
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	**118.093**	**56.407**	**52.069**	**58.005**	**7.185**	**2.437**	**-**	**294.196**
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	50.375	12.440	930	32.908	342	1.051	(98.046)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	131	10	-	10	1	110	(73)	189
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	5	-	-	-	-	-	5
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	**131**	**15**	**-**	**10**	**1**	**110**	**(73)**	**194**
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(2.730)	-	(60)	(3)	(11)	(28)	73	(2.759)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(72)	(9)	(2)	(5)	(1)	(7)	39	(57)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(325)	(11)	(13)	(5)	-	(9)	-	(363)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	**(3.127)**	**(20)**	**(75)**	**(13)**	**(12)**	**(44)**	**112**	**(3.179)**
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	**(2.996)**	**(5)**	**(75)**	**(3)**	**(11)**	**66**	**39**	**(2.985)**
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(4.230)	(2.942)	(1.290)	(789)	(446)	(347)	-	(10.044)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	17.903	6.955	2.882	3.539	188	12.377	(12.295)	31.549
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	11.177	(11.177)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(4.797)	(1.899)	(744)	(1.710)	(300)	112	-	(9.338)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(49.353)	15.152	7.174	9.941	2.138	1.015	-	(13.933)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6.235)	(1.319)	(1.689)	(296)	(460)	(21)	720	(9.300)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	41.949	(229)	(40)	(19)	(358)	982	(39.720)	(2.565)
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

(*) Los saldos de estos rubros corresponden al 31 de diciembre 2021.

Conciliación Segmentos

Conciliación de Activos	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Conciliación de Activos Totales de los Segmentos	2.700.513	2.658.422
Conciliación de Otros Activos	(728.026)	(729.131)
Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(202.243)	(181.389)
Total Activos	**1.770.244**	**1.747.902**

Conciliación de Pasivos	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos	1.161.420	1.150.228
Conciliación de Otros Pasivos	(7.339)	(12.671)
Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(203.263)	(181.383)
Total Pasivos	**950.818**	**956.174**

Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos	574.685	392.242
Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos	(121.104)	(98.046)
Total Ingresos Ordinarios	**453.581**	**294.196**

Conciliación de Ganancia (Pérdida)	01-01-2022 31-03-2022 MUSD	01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos	55.844	43.844
Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos	(19.924)	(12.295)
Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	**35.920**	**31.549**

27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.

CONCEPTO	ACUMULADO 01-01-2022 31-03-2022 MUSD	ACUMULADO 01-01-2021 31-03-2021 MUSD
Ventas de materiales y otros	586	315
Indemnizaciones operacionales	7.000	-
Otros resultados varios de operación	1.329	498
Otros ingresos, por función	**8.915**	**813**
Fletes internacionales por venta	(2.098)	(1.920)
Fletes nacionales por venta	(425)	(352)
Seguros por venta	(150)	(349)
Gastos de embarque por venta	(139)	(137)
Otros gastos por venta	(1.142)	(1.067)
Otros costos de distribución	(318)	(276)
Costos de distribución	**(4.272)**	**(4.101)**
Impuesto territorial y patentes comerciales	(710)	(738)
Gastos de viajes	(25)	2
Gastos generales	(2.064)	(2.631)
Gastos mantención	(437)	(356)
Remuneraciones fijas	(4.742)	(4.877)
Remuneraciones variables	(6.835)	(2.224)
Seguros	(765)	(861)
Servicios externos	(1.808)	(1.680)
Suscripciones	(178)	(185)
Otros gastos de administración	(2)	(1)
Gastos de administración	**(17.566)**	**(13.551)**
Mercadotecnia	(525)	(454)
Comisiones por ventas	(74)	(54)
Investigación y desarrollo	(358)	(348)
Costos materiales vendidos	(199)	(59)
Otros gastos varios de operación	(397)	(720)
Otros gastos, por función	**(1.553)**	**(1.635)**
Pérdida por baja de activos fijos	(494)	(250)
Otras ganancias (pérdidas)	(79)	6
Otras ganancias (pérdidas)	**(573)**	**(244)**

28. Moneda extranjera.

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

Clase de activo	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	**116.374**	**155.170**
Dólares	106.052	149.284
Euros	4.943	1.924
Pesos chilenos	4.522	3.181
Pesos mexicanos	140	131
Otras monedas	717	650
Otros activos financieros corrientes	**8.657**	**1.545**
Dólares	8.656	1.543
Unidad de fomento (Chile)	1	2
Otros activos no financieros corrientes	**22.603**	**11.223**
Dólares	13.591	7.080
Euros	6.978	3.792
Pesos chilenos	1.486	338
Unidad de fomento (Chile)	538	-
Otras monedas	10	13
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	**206.780**	**217.338**
Dólares	163.463	155.864
Euros	1.449	221
Pesos chilenos	15.637	41.288
Pesos mexicanos	26.140	19.890
Otras monedas	40	52
Unidad de fomento (Chile)	3	3
Pesos colombianos	48	20
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	**40**	**76**
Dólares	40	75
Pesos chilenos	-	1
Inventarios	**821.054**	**786.545**
Dólares	820.897	786.398
Pesos chilenos	157	147
Activos biológicos corrientes	**800**	**554**
Dólares	800	554
Activos por impuestos corrientes	**6.159**	**5.506**
Euros	3	18
Pesos chilenos	6.154	5.488
Otras monedas	2	-
Total activos corrientes	**1.182.467**	**1.177.957**

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

Clase de activo	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos no corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	**12.785**	**443**
Dólares	12.598	273
Unidad de fomento (Chile)	187	170
Otros activos no financieros no corrientes	**294**	**275**
Dólares	5	5
Euros	1	9
Pesos chilenos	288	261
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	**148**	**138**
Pesos chilenos	111	104
Unidad de fomento (Chile)	37	34
Inventarios No Corrientes	**89.740**	**92.960**
Dólares	89.740	92.960
Activos intangibles distintos de la plusvalía	**4.589**	**4.923**
Dólares	4.544	4.877
Pesos chilenos	45	46
Propiedades plantas y equipos	**459.967**	**455.652**
Dólares	455.939	451.800
Pesos chilenos	4.028	3.852
Activos por derecho de uso	**12.865**	**6.230**
Dólares	5.668	6.131
Euros	68	81
Otras monedas	8	18
Unidad de fomento (Chile)	7.121	-
Activos por impuestos diferidos	**7.389**	**9.324**
Dólares	6.726	8.745
Pesos chilenos	647	579
Otras monedas	16	-
Total activos no corrientes	**587.777**	**569.945**
Total activos	**1.770.244**	**1.747.902**

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

Clase de pasivo	31-03-2022 Hasta 90 días MUSD	31-03-2022 91 días hasta 1 año MUSD	31-03-2022 Total MUSD	31-12-2021 Hasta 90 días MUSD	31-12-2021 91 días hasta 1 año MUSD	31-12-2021 Total MUSD
Pasivos corrientes						
Otros pasivos financieros corrientes	**52.803**	**249.846**	**302.649**	**21.619**	**202.954**	**224.573**
Dólares	48.390	100.489	148.879	20.178	110.984	131.162
Pesos chilenos	237	222	459	-	415	415
Pesos mexicanos	1.825	51.473	53.298	999	157	1.156
Unidad de fomento (Chile)	1.924	-	1.924	-	516	516
Pesos colombianos	427	53.105	53.532	442	49.834	50.276
Sol peruano	-	44.557	44.557	-	41.048	41.048
Pasivos por arrendamientos corrientes	**723**	**2.166**	**2.889**	**509**	**1.493**	**2.002**
Dólares	-	-	-	-	-	-
Euros	35	105	140	45	136	181
Pesos chilenos	433	1.295	1.728	435	1.273	1.708
Pesos mexicanos	16	48	64	16	47	63
Unidad de fomento (Chile)	237	712	949	7	20	27
Otras monedas	2	6	8	6	17	23
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**179.063**	**-**	**179.063**	**197.646**	**-**	**197.646**
Dólares	156.861	-	156.861	174.359	-	174.359
Euros	6.607	-	6.607	5.686	-	5.686
Pesos chilenos	11.786	-	11.786	15.253	-	15.253
Pesos mexicanos	3.693	-	3.693	2.218	-	2.218
Otras monedas	14	-	14	61	-	61
Unidad de fomento (Chile)	102	-	102	69	-	69
Pasivos por Impuestos corrientes	**24.132**	**525**	**24.657**	**17.565**	**448**	**18.013**
Dólares	2.364	16	2.380	6.207	17	6.224
Euros	3	54	57	3	61	64
Pesos chilenos	21.765	455	22.220	11.355	370	11.725
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	**20.061**	**2.474**	**22.535**	**22.421**	**3.365**	**25.786**
Dólares	59	11	70	552	44	596
Euros	2.980	7	2.987	2.668	204	2.872
Pesos chilenos	16.137	-	16.137	18.220	0	18.220
Pesos mexicanos	819	2.434	3.253	757	3.063	3.820
Otras monedas	66	22	88	224	54	278
Otros pasivos no financieros corrientes	**22.619**	**1.571**	**24.190**	**12.651**	**1.136**	**13.787**
Dólares	21.951	-	21.951	12.478	-	12.478
Euros	321	-	321	173	-	173
Pesos chilenos	347	1.571	1.918	-	1.136	1.136
Total Pasivos corrientes	**299.401**	**256.582**	**555.983**	**272.411**	**209.396**	**481.807**

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

Clase de pasivo	31-03-2022				31-12-2021			
	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	**1.269**	**125.522**	**161.347**	**288.138**	**82.969**	**121.456**	**167.379**	**371.804**
Dólares	380	380	9.828	10.588	32.587	513	25.518	58.618
Pesos chilenos	889	444	-	1.333	829	414	-	1.243
Pesos mexicanos	-	124.698	73.199	197.897	49.553	120.529	70.778	240.860
Unidad de fomento (Chile)	-	-	78.320	78.320	-	-	71.083	71.083
Pasivos por arrendamientos no corrientes	**10.189**	**-**	**-**	**10.189**	**2.647**	**737**	**306**	**3.690**
Euros	338	-	-	338	352	-	-	352
Pesos chilenos	3.860	-	-	3.860	2.210	737	-	2.947
Pesos mexicanos	-	-	-	-	30	-	-	30
Unidad de fomento (Chile)	5.977	-	-	5.977	55	-	306	361
Otras monedas	14	-	-	14	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	**430**	**-**	**-**	**430**	**474**	**-**	**-**	**474**
Euros	430	-	-	430	474	-	-	474
Pasivo por impuestos diferidos	**56.690**	**409**	**19.011**	**76.110**	**59.487**	**587**	**19.510**	**79.584**
Dólares	56.690	409	19.011	76.110	59.487	587	19.510	79.584
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	**1.665**	**608**	**17.695**	**19.968**	**1.494**	**605**	**16.716**	**18.815**
Dólares	962	-	-	962	901	-	-	901
Euros	691	-	-	691	593	-	-	593
Pesos chilenos	-	608	17.695	18.303	-	605	16.716	17.321
Otras monedas	12	-	-	12	-	-	-	-
Total Pasivos no corrientes	**70.243**	**126.539**	**198.053**	**394.835**	**147.071**	**123.385**	**203.911**	**474.367**

29. Medio ambiente.

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

a) Al 31 de marzo de 2022.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-03-2022 USD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	10
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	5.214
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	632
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	27
Molymet	Proyectos inversión	Implementación monitoreo línea So2	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	8
Molymet	Proyectos inversión	Costo Mnos 2da reducción voluntaria emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	88
Molymet	Proyectos inversión	Instalación planta paneles fotovoltaicos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	141
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	141
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacales en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	13
Molymet	Proyectos inversión	Disminución consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	14
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4.747
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	35
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	110
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	67
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31
Molymet	Proyectos inversión	Nueva planta de acido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4.053
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas planta licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	6
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	6
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	456
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	99
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	12
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	1
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	38
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	115
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	2
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	737
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	136
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación alimentador eléctrico respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	63
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo cimentaciones pozo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
Subtotal					17.019

a) Al 31 de marzo de 2022 (Continuación).

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-03-2022 USD
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	34
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	38
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.252
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	86
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Relighting Plan	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Desp EF-6300 upgrade	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Wet Gas Cleaning Plant	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	31
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Windmill	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	19
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	61
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.688
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	51
Molynor	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	30
Total					**20.313**

b) Al 31 de diciembre de 2021.

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

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

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

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

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio	Desembolsos MUSD
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Reemplazo intercambiador E-108	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	30-06-2022	93
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación nuevo lavador de flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-08-2022	62
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-08-2022	236
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación alimentador eléctrico de respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	30-09-2022	785
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación de protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-08-2022	330
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Reemplazo cimentación en pozo lavado de gases	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-08-2022	62
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	30-06-2022	53
Total						**1.621**

30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.

El Directorio, con fecha 24 de mayo de 2022, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 1 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 INTERMEDIOS
AL
31 DE MARZO DE 2022

Hechos Relevantes desde el 1º de enero al 31 de marzo de 2022

I. Con fecha 16 de marzo de 2022 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°660, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted en carácter de Hecho Esencial lo siguiente:

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°994, celebrada el día 15 de marzo de 2022, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 19 de abril de 2022, pagar el dividendo definitivo N°91, ascendente a USD $0,40 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 202, a ser pagado el día 28 de abril de 2022, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Se hace presente que de los USD $0,40 propuestos a pagar como dividendo definitivo total, USD $0,20 se pagó en carácter de dividendo provisorio a los accionistas, con fecha 29 de diciembre de 2021.

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

(a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, lo deberán solicitar por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, a la casilla accionistas@molymet.cl o (ii) a través de https://molymet.com/accionistas/dividendos/ descargando el formulario **Moneda de Pago**, subiéndolo posteriormente a https://molymet.com/accionistas/subir-archivos/cargar-documentos/o (iii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Compañía, ubicadas en Camino Nos a los Morros N° 66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en cualquier caso, a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 22 de abril de 2022. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por la Junta de Accionistas, que podrá ser retirado entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no solicitaren el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y

(b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según dólar observado del día 22 de abril de 2022, mediante la emisión de cheque

nominativo, a nombre del titular de las acciones, a partir de la fecha de pago acordada por esta Junta, entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en la oficinas de la sociedad, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Sin perjuicio de lo anterior, a aquellos accionistas que así lo hubiesen solicitado por escrito, se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello el mismo día fijado para el pago por la Junta de Accionistas. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de representante deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.

En caso de que este dividendo sea aprobado, tendrán derecho a él los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al cierre del día 22 de abril de 2022.

II. Con fecha 16 de marzo de 2022 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo N^{0}9 e inciso segundo del artículo N^{O} 10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N^{0}30 de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°994, celebrada el 15 de marzo de 2022, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 19 de abril de 2022, a las 10:30 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolymetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de pronunciarse sobre las siguientes materias:

1. Someter a aprobación la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2021.
2. Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°91 de USD $0,40 por acción, a ser pagado el 28 de abril de 2022, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°90, pagado el día 29 de diciembre 2021.
3. Fijar la remuneración del Directorio.
4. Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
5. Designar los Auditores Externos para el periodo 2022.
6. Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2022.
7. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
8. Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
9. Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.

MOLIBDENOS Y METALES S.A.

ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022

I N D I C E

		Pág.
I.	RESUMEN EJECUTIVO.....	3
II.	ACERCA DE MOLYMET.....	5
III.	RESULTADOS	
i.	Análisis Estado de Resultado Consolidado	8
ii.	Análisis de Segmentos de Operación.....	10
IV.	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET	
1.	Activos.....	11
2.	Pasivos.....	11
3.	Patrimonio.....	12
4.	Covenants.....	12
5.	Ratios e Indicadores Financieros.....	13
6.	Liquidez y Solvencia.....	15
7.	Perfil Financiero.....	16
8.	Valor Libro y Valor Económico de los activos.....	16
V.	FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.....	17
VI.	HECHOS ESENCIALES.....	18
VII.	GESTION DEL RIESGO.....	20

I. RESUMEN EJECUTIVO

Al 31 de marzo de 2022, el EBITDA alcanzó los US$ 50,46 millones, un aumento de 12,76% respecto al mismo periodo de 2021, que fue de US$ 44,75 millones. La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de marzo de 2022 fue de US$ 24,48 millones, mayor a los US$ 21,85 millones del mismo periodo del año 2021. 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 adecuada 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$ 11,29 por libra a marzo 2021 a US$ 19,07 por libra a marzo de 2022, lo que significó un aumento de 68,91%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a marzo de 2022, alcanzó las 28,00 millones de libras, comparado con las 36,79 millones de libras a marzo de 2021, lo que representa una disminución de 23,90%. Este menor volumen fue compensado por mayores márgenes de comercialización.

A marzo de 2022, la deuda neta fue de US$ 452,97 millones. Esto representa un aumento respecto a los US$ 439,22 millones al cierre del año 2021.

Al 31 de marzo de 2022, el nivel de liquidez de la compañía alcanzó los US$ 137,81 millones, lo que representa una disminución de US$ 19,34 millones respecto al cierre del año 2021, derivado principalmente por el pago de un crédito PAE por US$ 10,00 millones en enero de 2022.

Al cierre marzo de 2022, 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 23 de marzo de 2022, Fitch Ratings ratificó la clasificación de Investment Grade de Molymet en el mercado internacional. Gracias a nuestro sólido modelo de negocios y posición financiera, Fitch Ratings ratificó las clasificaciones de Molymet en la escala internacional (BBB) y nacional AA para para Chile con perspectivas estable.

Con fecha 12 de abril de 2022, S&P Global Ratings ratificó la clasificación de Molymet en escala internacional de BBB- con perspectiva estable.

Con respecto a los covenants de la deuda vigente, éstos se cumplen al cierre de marzo de 2022.

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

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Molymet, celebrada el 19 de abril de 2022, se acordó distribuir el dividendo definitivo N°91 con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, por un total de US$ 0,40 por acción, de los cuales US$ 0,20 dólares por acción fueron pagados en diciembre de 2021 como dividendo provisorio. El día 28 de abril de 2022 fue pagado el dividendo definitivo por US$ 26,60 millones.

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

Molymet se encuentra abocado al desarrollo y puesta en marcha de una Estrategia de Sustentabilidad que, además de cumplir con la normativa legal, permita asegurar la continuidad operacional y establecer una nueva forma de vincularse con la comunidad, el medio ambiente y las autoridades. Adicionalmente, en abril de 2022 fue lanzado nuestro cuarto Reporte de Sustentabilidad, correspondiente al periodo 2021, el cual se encuentra publicado en nuestra página web: www.molymet.com.

Con fecha 23 de junio de 2021, 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%.

Con fecha 19 de mayo de 2022, se realizó una nueva colocación de bonos en el mercado mexicano, en el contexto de la reapertura de las líneas MOLYMET 21 y MOLYMET 21-2 emitidas en diciembre de 2021. El monto de la reapertura fue por 2.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US$ 100 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando las reaperturas por US$ 50,23 millones a un plazo de 3,5 años a una tasa anual en dólares de 3,995% (MOLYMET 21) y los restantes US$ 50,23 millones a 5,5 años, a una tasa anual en dólares de 3,710% (MOLYMET 21-2).

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 marzo de 2022, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de 207 millones de libras anuales, que se compara con un consumo mundial aproximado de 621 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.

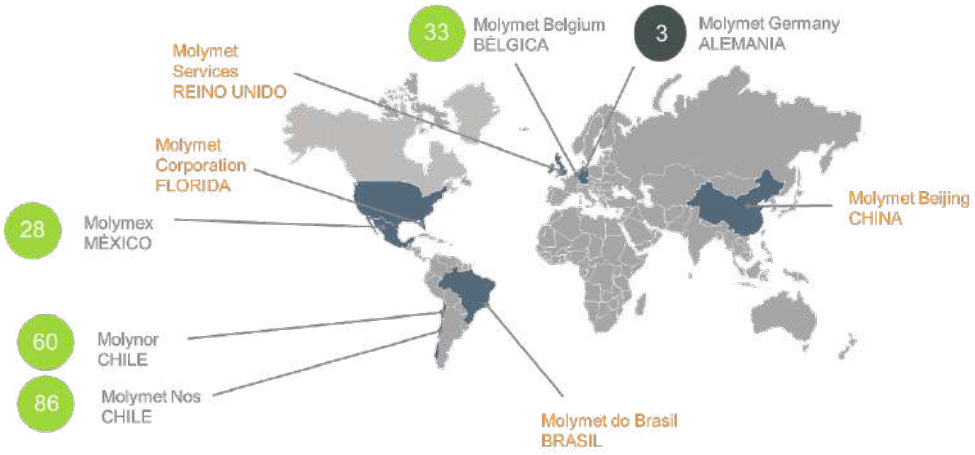
Molymet mantiene una base de contratos a largo plazo que le dan estabilidad al negocio. Dentro de sus contratos de maquila destacan el de Sierra Gorda a 10 años a partir del 2014, el de Codelco por 3 años a partir del año 2020, y el de Kennecott que se renueva anualmente.

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 SO_2, 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 marzo de 2022:



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 patente ya fue otorgada en Chile, EE.UU., Canadá, China, Namibia y Australia. La solicitud avanza normalmente en otros países.

El 30 de octubre de 2018 se ingresó en Chile la solicitud de patente número 201803101. Dicha patente busca proteger el proceso de remoción selectiva de los compuestos de cobre y otras impurezas con

respecto al molibdeno y el renio, desde concentrados de molibdenita, la cual fue otorgada en Chile y EE.UU. Adicionalmente, la solicitud de patente se ingresó en Canadá, Australia y Perú.

La filial Molymet Belgium ingresó el año 2016 la solicitud PCT WO2017/202909 A1. Esta patente hace referencia al proceso que presenta modificaciones desarrolladas por Molymet a los hornos de tostación multipisos para mejorar la eficiencia en el proceso de tostación. La solicitud fue otorgada en Bélgica en agosto de 2018, en la Unión Europea, China y España en 2020, en EE.UU. y en Chile en 2021; y se encuentra en tramitación normal en otros países. De acuerdo con las leyes belgas, la filial Molymet Belgium obtiene beneficios tributarios al estar otorgada la patente.

Molymet, a través de su filial Inmobiliaria San Bernardo, cuenta entre sus activos con una superficie de 133,6 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	Marzo 2021	Marzo 2022	Variación Mar. 2021 / Mar. 2022	
			MM US$	%
Ingresos Ordinarios, Total	294,20	453,58	159,38	54,17%
Costo de Ventas	-240,77	-397,86	-157,09	65,24%
Ganancia bruta	**53,43**	**55,72**	**2,29**	**4,29%**
Otros costos y gastos de operación	-19,53	-23,96	-4,43	22,68%
Otros Ingresos por función	0,81	8,91	8,10	↑
Ingresos Financieros	0,19	0,12	-0,07	-36,84%
Costos Financieros	-3,18	-5,28	-2,10	66,04%
Diferencia de cambio	-0,17	0,41	0,58	↓
Impuestos	-9,34	-11,09	-1,75	18,74%
Utilidad del Ejercicio	**22,21**	**24,83**	**2,62**	**11,80%**
Utilidad atribuible a participaciones minoritarias	0,36	0,35	-0,01	-2,78%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	**21,85**	**24,48**	**2,63**	**12,04%**
EBITDA	**44,75**	**50,46**	**5,71**	**12,76%**

Al cierre de marzo de 2022, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US$ 453,58 millones, lo que representa un aumento de 54,17% respecto a los US$ 294,20 millones obtenidos al cierre de marzo de 2021.

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

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de US$ 11,29 por libra a marzo de 2021 a US$ 19,07 por libra a marzo de 2022, lo que significó un aumento de 68,91%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a marzo de 2022, alcanzó los 28,00 millones de libras, comparado con los 36,79 millones de libras a marzo de 2021.

Los costos de venta consolidados al 31 de marzo de 2022 alcanzaron los US$ 397,86 millones, representando un aumento de 65,24% con respecto de los US$ 240,77 millones registrados al cierre de marzo de 2021.

Al 31 de marzo de 2022, la ganancia bruta alcanzó los US$ 55,72 millones, lo cual representa un aumento de 4,29% respecto a los US$ 53,43 millones que se registraron al cierre de marzo de 2021, 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 de marzo de 2022, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US$ 23,96 millones, lo que representa un aumento de un 22,68% respecto a los US$ 19,53 millones a marzo de 2021. Esta variación se explica principalmente por los mayores gastos de administración por US$ 4,02 millones.

A marzo de 2022, el resultado financiero, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US$ 5,16 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de marzo de 2021 alcanzó US$ 2,99 millones negativos.

Con respecto a los impuestos, éstos tuvieron un efecto negativo de US$ 11,09 millones al cierre de marzo de 2022, lo que representa un aumento de US$ 1,75 millones respecto al efecto negativo por impuesto de US$ 9,34 millones del mismo período del año 2021.

Al 31 de marzo de 2022, el EBITDA alcanzó los US$ 50,46 millones, un aumento de 12,76% respecto al mismo ejercicio de 2021, que fue de US$ 44,75 millones. Esto se debe principalmente al aumento en la ganancia bruta al cierre del período por US$ 2,29 millones respecto a marzo de 2021.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de marzo de 2021 fue de US$ 24,48 millones, en comparación con los resultados obtenidos al cierre de marzo de 2021 por US$ 21,85 millones, originados principalmente por la mayor ganancia bruta con respecto al mismo periodo del año anterior por US$ 2,29 millones.

ii. Análisis de Segmentos de Operación

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

Molibdenos y Metales S.A. (Corporativo) tuvo una ganancia bruta, al 31 de marzo de 2022, de US$ 23,05 millones comparada con los US$ 31,71 millones al cierre de marzo de 2021. El ingreso por venta al cierre de marzo de 2022 fue de US$ 220,64 millones comparado con los US$ 168,47 millones del mismo periodo 2021. A su vez, los costos de venta al 31 de marzo de 2022 llegaron a US$ 197,59 millones, mientras que al 31 de marzo de 2021 fue de US$ 136,76 millones.

MolymetNos S.A. (Planta Nos) tuvo una ganancia bruta, al 31 de marzo de 2022, de US$ 11,76 millones. El ingreso por venta al cierre de marzo de 2022 fue de US$ 22,92 millones. A su vez, los costos de venta al 31 de marzo de 2022 llegaron a US$ 11,16 millones.

Molymex S.A. de C.V. (Planta México) tuvo una ganancia bruta de US$ 9,28 millones al cierre de marzo de 2022, a diferencia del mismo periodo de 2021, que tuvo una ganancia bruta de US$ 5,72 millones. El ingreso por venta a marzo de 2022 fue de US$ 120,69 millones comparado con los US$ 90,91 millones del mismo periodo de 2021. A su vez, los costos de venta al 31 de marzo de 2022 llegaron a US$ 111,41 millones, mientras que en el mismo periodo del año 2021 alcanzaron los US$ 85,19 millones.

Molymet Belgium NV (Planta Bélgica) tuvo como ganancia bruta, al 31 de marzo de 2022, de US$ 4,06 millones, comparada con los US$ 5,87 millones alcanzados en el mismo ejercicio en 2021. Los ingresos por venta al cierre de marzo de 2022 alcanzaron los US$ 96,07 millones, en comparación con los US$ 53,00 millones del mismo ejercicio del año 2020. Los costos de venta al 31 de marzo de 2022 fueron US$ 92,01 millones, mientras que al 31 de marzo de 2021 llegaron a los US$ 47,13 millones.

Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile) tuvo una ganancia bruta de US$ 9,32 millones al 31 de marzo de 2022, comparada con los US$ 9,36 millones del mismo periodo de 2021. El ingreso por venta al cierre de marzo de 2022 fue de US$ 94,43 millones, en comparación con los US$ 68,85 millones del periodo anterior. A su vez, los costos de venta al 31 de marzo de 2022 llegaron a US$ 85,11 millones, a diferencia de los US$ 59,49 millones alcanzados en el mismo periodo de 2021.

Molymet Germany GMBH (Planta Alemania) tuvo una ganancia bruta de US$ 0,43 millones al 31 de marzo de 2022, a diferencia de los US$ 0,65 millones al cierre de marzo de 2021. Los ingresos por venta acumulados a marzo de 2022 alcanzaron los US$ 15,40 millones, mientras que al mismo periodo de 2021 fueron de US$ 7,53 millones. A su vez, los costos de venta al 31 de marzo de 2022 llegaron a US$ 14,97 millones, a diferencia de los US$ 6,87 millones a marzo de 2021.

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

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

Este segmento presentó al cierre de marzo de 2022 una perdida bruta de US$ 2,19 millones, una disminución en comparación con la ganancia bruta de US$ 0,11 millones registrados en el mismo periodo de 2021.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET

Millones de USD	Diciembre 2021	Marzo 2022	Variación Dic. 2021 / Mar. 2022	
			MM US$	%
Activo Corriente	1.177,96	1.182,47	4,51	0,38%
Activo No Corriente	569,94	587,78	17,84	3,13%
Total, Activos	**1.747,90**	**1.770,25**	**22,35**	**1,28%**
Pasivos Corrientes	481,80	555,98	74,18	15,40%
Pasivos No Corrientes	474,37	394,84	-79,53	-16,77%
Patrimonio Neto	791,73	819,43	27,70	3,50%
Total, Pasivos y Patrimonio	**1.747,90**	**1.770,25**	**22,35**	**1,28%**

1. Activos

Al 31 de marzo de 2022, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US$ 22,35 millones respecto al cierre de diciembre de 2021. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes aumentaron, al 31 de marzo de 2022, en US$ 4,51 millones con respecto al cierre de diciembre de 2021. Esto se ve reflejado principalmente por el aumento en inventarios corrientes por US$ 34,51 millones, en activos no financieros corrientes por US$ 11,38 millones y en otros activos financieros corrientes por US$ 7,11 millones, lo que fue en parte compensado por la disminución en efectivo y equivalentes al efectivo por US$ 38,80 millones, y en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por US$ 10,56 millones.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a marzo de 2022, de US$ 17,84 millones con respecto a diciembre de 2021, explicados principalmente por el aumento en otros activos financieros no corrientes por US$ 12,34 millones, activos por derechos de uso por US$ 6,63 millones y en propiedades, planta y equipos por US$ 4,32 millones, lo que fue en parte compensado por la diminución en inventarios no corrientes por US$ 3,22 millones.

2. Pasivos

Al cierre de marzo de 2022, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía disminuyeron en US$ 5,35 millones respecto a diciembre de 2021. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes aumentaron, a marzo de 2022, en US$ 74,18 millones con respecto al cierre de 2021, explicados principalmente por el aumento en otros pasivo financieros corrientes por US$ 78,08 millones, y en otros pasivos no financieros corrientes por US$ 10,40 millones, lo que fue compensado por la disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por US$ 18,58 millones.

Los pasivos no corrientes disminuyeron, a marzo de 2022, en US$ 79,53 millones con respecto al cierre de 2021, explicados principalmente por la disminución en otros pasivos financieros no corrientes por US$ 83,67 millones, lo que fue compensado por el aumento en pasivos por arrendamientos no corrientes por US$ 6,50 millones.

3. Patrimonio

El patrimonio neto, al cierre de marzo de 2022, registró un aumento de US$ 27,70 millones con respecto al cierre de diciembre de 2021, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US$ 14,69 millones, y en otras reservas por US$ 12,92 millones.

4. Covenants

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

Acreedores	Covenant	Condición	31/03/2021	31/12/2021	31/03/2022	Vigencia
Bonos: Chile – México	Patrimonio Mínimo (MM US$)	≥ 300	769	792	819	01/06/2028
Bonos: Chile - México	EBITDA / Gastos Financieros Netos	≥ 5,00	10,78	14,47	12,81	01/06/2028
Bonos: Chile - México	Nivel de Endeudamiento	≤ 1,75	0,26	0,25	0,17	01/06/2028

Al 31 de marzo de 2022, los covenants se cumplen.

5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales Ratios financieros al 31 de marzo de 2022:

Índice	Diciembre 2021	Marzo 2022	Variación % Dic. 2021 / Mar. 2022
Deuda Neta / EBITDA	2,27	2,28	0,44%
Razón de endeudamiento [1]	1,21	1,16	-4,13%
% Pasivo Corto Plazo	50,39%	58,47%	16,03%
% Pasivo Largo Plazo	49,61%	41,53%	-16,29%
EBITDA / Gastos Financieros [2]	13,93	9,56	-31,37%
Liquidez Corriente [3]	2,44	2,13	-12,70%
Razón ácida [4]	0,81	0,65	-19,75%

[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 marzo de 2022 y diciembre de 2021, alcanzando un valor de 2,28 veces. Lo anterior se debe a que la deuda neta aumentó en una mayor proporción al aumento del EBITDA anualizado respecto al cierre de 2021. A juicio de la administración, este valor corresponde a niveles apropiados para la compañía.

ii. Razón de endeudamiento: disminuyó en un 4,13% respecto de diciembre de 2021, alcanzando a marzo de 2022 un valor de 1,16 veces. Lo anterior se explica principalmente a que los pasivos totales disminuyeron, mientras que el patrimonio total aumentó.

iii. % Pasivo Corto Plazo: aumentó de un 50,39% a diciembre 2021 a un 58,47% a marzo de 2022, debido principalmente al el aumento en otros pasivo financieros corrientes por US$ 78,08 millones, y en otros pasivos no financieros corrientes por US$ 10,40 millones, lo que fue compensado por la disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por US$ 18,58 millones.

iv. % Pasivo Largo Plazo: disminuyó de un 49,61% a diciembre 2021 a un 41,53% a marzo de 2022, debido al aumento de pasivos de corto plazo por US$ 74,18 millones, mientras que los pasivos de largo plazo disminuyeron en US$ 79,53 millones, por la disminución en otros pasivos financieros no corrientes por US$ 83,67 millones, principalmente.

v. EBITDA / Gastos Financieros: disminuyó en un 31,37%, pasando de 13,93 veces al cierre de diciembre de 2021 a 9,56 veces a marzo de 2022, debido a que el aumento en el EBITDA fue menor al aumento en los gastos financieros.

vi. Liquidez corriente: al cierre de marzo de 2022 alcanzó un valor de 2,13 veces, disminuyendo en un 12,70% respecto de las 2,44 veces del cierre del año 2021. 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 0,81 veces al cierre de diciembre de 2021 a 0,65 veces a marzo de 2022, 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$ 34,51 millones.

A continuación, se presentan los principales Indicadores Financieros al 31 de marzo de 2022:

Índice	Marzo 2021	Marzo 2022
Rentabilidad del Patrimonio [1]	8,06%	12,57%
Rentabilidad del Activo [2]	4,54%	6,32%
Rentabilidad Activo Operacional [3]	10,52%	17,11%
Utilidad por Acción (USD x Acción) [4]	0,45	0,75

[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 8,06% al cierre de marzo de 2021 a 12,57% a marzo de 2022. La variación se debió a que la utilidad anualizada atribuible a los accionistas de Molymet a marzo de 2022 fue de US$ 99,83 millones, representando un aumento de US$ 39,39 millones con respecto a la utilidad de US$ 60,44 millones obtenida al 31 de marzo de 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta anualizada obtenida a marzo de 2022 por US$ 74,60 millones respecto al mismo periodo de 2021.

ii. Rentabilidad del Activo: Aumentó desde 4,54% al cierre de marzo de 2021 a 6,32% a marzo de 2022. La variación se debió a que la utilidad anualizada atribuible a los accionistas de Molymet a marzo de 2022 fue de US$ 99,83 millones, representando un aumento de US$ 39,39 millones con respecto a la utilidad de US$ 60,44 millones obtenida al 31 de marzo de 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta anualizada obtenida a marzo de 2022 por US$ 74,60 millones respecto al mismo periodo de 2021.

iii. Rentabilidad Activo Operacional: Aumentó desde 10,52% al cierre de marzo de 2021 a 17,11% a marzo de 2022, debido principalmente a que la utilidad anualizada atribuible a los accionistas de Molymet a marzo de 2022 fue de US$ 99,83 millones, representando un aumento de US$ 39,39 millones con respecto a la utilidad de US$ 60,44 millones obtenida al 31 de marzo de 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta anualizada obtenida a marzo de 2022 por US$ 74,60 millones respecto al mismo periodo de 2021.

iv. Utilidad por Acción (USD x Acción): Aumentó desde 0,45 dólares por acción al cierre de marzo de 2021 a 0,75 dólares por acción a marzo de 2022, debido principalmente a la utilidad anualizada atribuible a los accionistas de Molymet a marzo de 2022 fue de US$ 99,83 millones, representando un aumento de US$ 39,39 millones con respecto a la utilidad de US$ 60,44 millones obtenida al 31 de marzo de 2021. Esta variación se explica, en gran parte, por una mayor ganancia bruta anualizada obtenida a marzo de 2022 por US$ 74,60 millones respecto al mismo periodo de 2021.

6. Liquidez y Solvencia

Las necesidades por capital de trabajo, así como los ingresos percibidos o desembolsados por concepto de finalizaciones, dependen principalmente del precio del molibdeno y sus fluctuaciones. Es por esto, que Molymet evalúa permanentemente el precio del molibdeno, de manera que 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 marzo de 2022 alcanzó los US$ 590,79 millones, menor a la mantenida a diciembre de 2021 por US$ 596,38 millones.

A su vez, Molymet disminuyó su caja de US$ 157,16 millones a diciembre de 2021 a US$ 137,81 millones a marzo de 2022, lo que se explica principalmente por el flujo operacional negativo por US$ 16,43 millones, a pago de deuda por US$ 10,00 millones y a las inversiones en propiedades, planta y equipos por US$ 7,39 millones.

La deuda neta consolidada a marzo de 2022 aumentó en US$ 13,75 millones, pasando de US$ 439,22 millones en diciembre de 2021, a US$ 452,97 millones en marzo de 2022. Esto se explica principalmente a que la caja consolidada disminuyó en un 12,31%, mientras que la deuda solo disminuyó en un 0,94%.

Durante los meses de julio y agosto de 2021 se suscribieron créditos PAE por un total de US$ 150,00 millones, de los cuales US$ 10,00 millones fueron pagados en enero de 2022, 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.

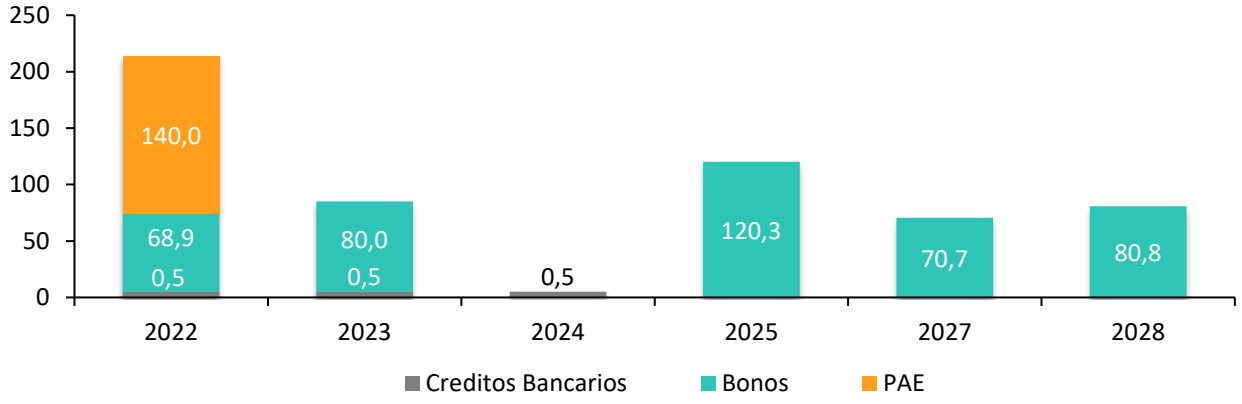
Con fecha 8 de diciembre de 2021, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 4 y 6 años, por un total de 4.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US$ 191 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, 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%.

Con fecha 19 de mayo de 2022, se realizó una nueva colocación de bonos en el mercado mexicano, en el contexto de la reapertura de las líneas MOLYMET 21 y MOLYMET 21-2 emitidas en diciembre de 2021. El monto de la reapertura fue por 2.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US$ 100 millones. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando las reaperturas por US$ 50,23 millones a un plazo de 3,5 años a una tasa anual en dólares de 3,995% (MOLYMET 21) y los restantes US$ 50,23 millones a 5,5 años, a una tasa anual en dólares de 3,710% (MOLYMET 21-2).

En cuanto a las actividades financieras de las demás filiales que Molymet consolida, éstas no presentan información relevante al cierre de marzo de 2022. 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 marzo de 2022 (en USD millones):



8. Valor Libro y Valor Económico de los Activos

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

Como se indica en las notas a los Estados Financieros que se adjuntan, los depósitos a plazo se encuentran valorizados al costo de la inversión más reajustes e intereses devengados al 31 de marzo de 2022, valorización que no excede al valor del mercado.

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

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

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

V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Millones de USD	Marzo 2021	Marzo 2022	Variación Mar. 2021 / Mar. 2022	
			MM US$	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	-13,93	-16,43	-2,50	-17,95%
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-9,30	-7,06	2,24	24,09%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	-2,56	-15,51	-12,95	↓
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-0,91	0,20	1,11	↑
Variación Neta final de Flujo de Efectivo	**-26,70**	**-38,80**	**-12,10**	**45,32%**

Las actividades de operación generaron, a marzo de 2022, un flujo negativo de US$ 16,43 millones, lo que representa una disminución de US$ 2,50 millones respecto al mismo periodo de 2021. Esto se explica principalmente por mayores pagos a proveedores por el suministro de bienes, servicios por US$ 214,82 millones. Lo anterior fue en parte compensado por mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios por US$ 180,76 millones, y a mayores otros cobros por actividades de operación por US$ 37,83 millones.

Las actividades de inversión generaron a marzo 2022, un flujo negativo de US$ 7,06 millones, lo que representa una variación positiva de US$ 2,24 millones respecto al cierre de marzo de 2021.

Las actividades de financiamiento generaron a marzo de 2022, un flujo negativo de US$ 15,51 millones, lo que representa una variación negativa de US$ 12,95 millones respecto a marzo de 2021. Esto se explica por el pago de créditos de corto plazo por US$ 10,00 millones, y al mayor pago de intereses por US$ 2,54 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado hasta marzo de 2022 alcanzó los US$ 38,80 millones negativos, US$ 12,10 millones menor respecto al mismo ejercicio del 2021, lo que se explica por el menor flujo de operación y de financiamiento, lo que fue compensado por el mayor flujo de inversiones.

VI. HECHOS ESENCIALES

Hechos esenciales al 31 de marzo de 2022:

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

2. Con fecha 16 de marzo de 2022 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045 y a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:
   Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°994, celebrada el 15 de marzo de 2022, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 19 de abril de 2022, a las 10:30 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolymetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de pronunciarse sobre las siguientes materias

   a) Someter a aprobación la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2021.
   b) Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°91 de USD $0,40 por acción, a ser pagado el 28 de abril de 2022, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°90, pagado el día 29 de diciembre 2021.
   c) Fijar la remuneración del Directorio.
   d) Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
   e) Designar los Auditores Externos para el periodo 2022.
   f) Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2022.
   g) Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
   h) Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
   i) Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.

Hechos esenciales posteriores al 31 de marzo de 2022:

1. Con fecha 19 de mayo de 2022, con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado mexicano, según se ha informado en el Hecho Esencial de fecha 25 de junio de 2021, y de conformidad a lo señalado en la Circular N°1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa que la sociedad ha reaperturado en el mercado de México, las dos líneas de bonos pagaderas en 4 y 6 años, colocadas en diciembre del 2021, por un total de 2.000 millones de pesos mexicanos adicionales, equivalentes a US$100 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US$50 millones son pagaderos a 3 años y seis meses y los restantes US$50 millones, a 5 años y seis meses.

Luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés all in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 3,995% y 3,71%, para cada una de las líneas de 3,6 y 5,6 años respectivamente.

2. El Directorio, con fecha 24 de mayo de 2022, ha aprobado el presentes Análisis Razonado y ha autorizado su divulgación.

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

VII. GESTIÓN DEL RIESGO

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

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

- Riesgo de Mercado:

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

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

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

Competencia en los mercados en que Molymet participa.

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

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

- Riesgo Financiero.

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

La Compañía cuenta con una política corporativa de "Gestión del Riesgo Financiero", la cual define como propósito resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Molymet y sus filiales, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales. Dicha política ha sido definida por el Directorio y cuenta con una estructura de gestión simple, transparente y flexible. En términos generales, la mencionada política, especifica las directrices de gestión definidas en relación con todos aquellos componentes de incertidumbre financiera que han sido comprobados como

relevantes a las operaciones de Molymet y sus filiales, así como también determinar cómo el Grupo está organizado para tales efectos. Además, la Administración ejerce permanente monitoreo y evaluación de las variables de mercado con el fin de definir la estrategia de cobertura.

Riesgo de crédito.

El concepto de "riesgo de crédito" es empleado por la Administración para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros.

En relación con el riesgo de crédito originado por actividades financieras, las cuales incluyen depósitos en bancos e instituciones financieras, instrumentos derivados y otros, la Compañía posee una "Política de Riesgo de Contraparte", que tiene por objetivo mitigar este riesgo. Dicha política considera: 1) contrapartes con clasificaciones de grado de inversión otorgadas por las Agencias Clasificadoras de Riesgo, 2) ratios mínimos de liquidez y solvencia y, 3) límites máximos por institución.

El riesgo de crédito originado por las actividades comerciales de la Compañía tiene directa relación con la capacidad de los clientes para cumplir con los compromisos contractuales. El Grupo cuenta con una "Política General de Evaluación de Clientes", donde se determinan plazos y límites máximos monetarios para llevar a cabo las actividades comerciales. Además, Molymet tiene contratadas pólizas de seguros para disminuir el riesgo de las ventas a crédito.

Riesgo de liquidez.

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

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

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

Cabe señalar que dadas las buenas prácticas que la compañía ha implementado en sus políticas financieras internas, actualmente Molymet cuenta en el mercado internacional con un rating BBB (Fitch Ratings) y BBB- (S&P), en el mercado mexicano con un rating de AAA (Fitch Ratings y HR Ratings), en Colombia con un rating interno de AAA (Fitch Ratings) y en el 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 99,68% de la deuda de la empresa está expresada en moneda funcional, es decir, dólar americano.

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

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

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

Riesgo de tipo de cambio.

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

a. Exposición por conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos financieros denominados en monedas distintas a la funcional.

b. Exposición por transacciones de ingresos y gastos denominados en monedas distintas a la funcional de las operaciones de cada filial.

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

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

- Riesgo Operacional.

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

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

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

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

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

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

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

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

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT **: 93.628.000-5**

Razón Social **: MOLIBDENOS Y METALES S.A.**

En sesión de Directorio de fecha 24 de mayo 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 marzo de 2022, de acuerdo al siguiente detalle:

	CONSOLIDADO
Estado de Situación Financiera	**X**
Estado de Resultados Integrales	**X**
Estado de Flujo Efectivo	**X**
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	**X**
Notas Explicativas a los estados financieros	**X**
Análisis Razonado	**X**
Hechos Relevantes	**X**

Nombre	**Cargo**	**R.U.T.**	**Firma**
Eduardo Guilisasti Gana	Presidente	6.290.361-9	26 may. 2022 13:25:17 GMT-4
Karlheinz Wex	Vice-Presidente	48.213.498-K	24 may. 2022 15:52:49 GMT-4
Raúl Alamos Letelier	Director	5.545.475-2	24 may. 2022 21:17:02 GMT-4
Nicolás Anastassiou Rojas	Director	13.922.548-1	25 may. 2022 00:58:28 GMT-4
José Miguel Barriga Gianoli	Director	6.978.911-0	24 may. 2022 16:29:03 GMT-4
Boris Buvinic Guerovich	Director	8.245.774-7	26 may. 2022 23:41:13 GMT-4
Luis Felipe Cerón Cerón	Director	6.375.799-3	24 may. 2022 15:58:27 GMT-4
Hernán Cheyre Valenzuela	Director	6.375.408-0	27 may. 2022 01:48:17 GMT-4
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Director	6.626.824-1	24 may. 2022 15:35:42 GMT-4
Wolfgang Koeck	Director	48.215.938-9	
John Graell Moore	Presidente Ejecutivo	6.153.784-8	