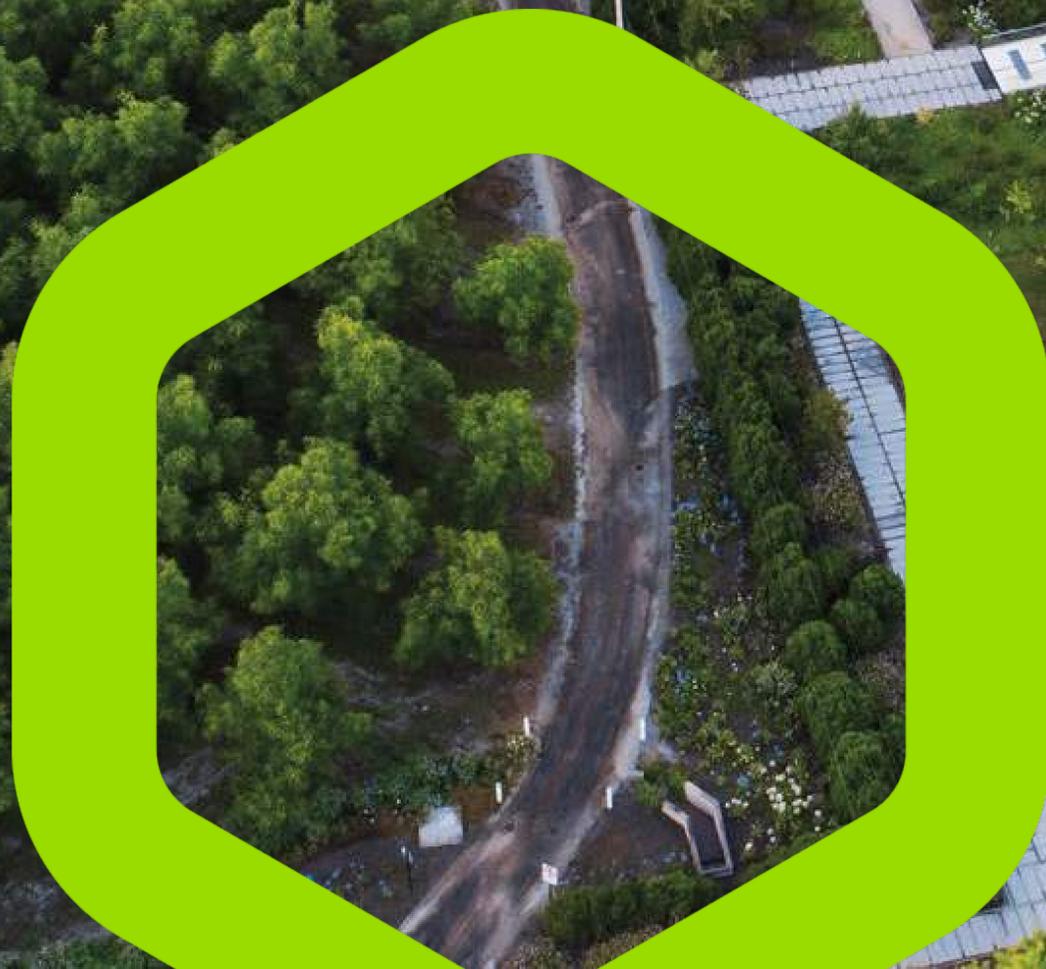




Resultados Al primer trimestre 2022

PRESS RELEASE



Contenido

PRESS RELEASE

01. Resumen ejecutivo
Págs. 03 - 05

02. Nuestra empresa
Págs. 06 - 09

03. Resumen al primer trimestre 2022
Págs. 10 - 12

04. Análisis de los resultados
Págs. 13 - 18

05. Análisis Balance Consolidado
Págs. 19 - 22

06. Acerca de Molymet
Págs. 23 - 29

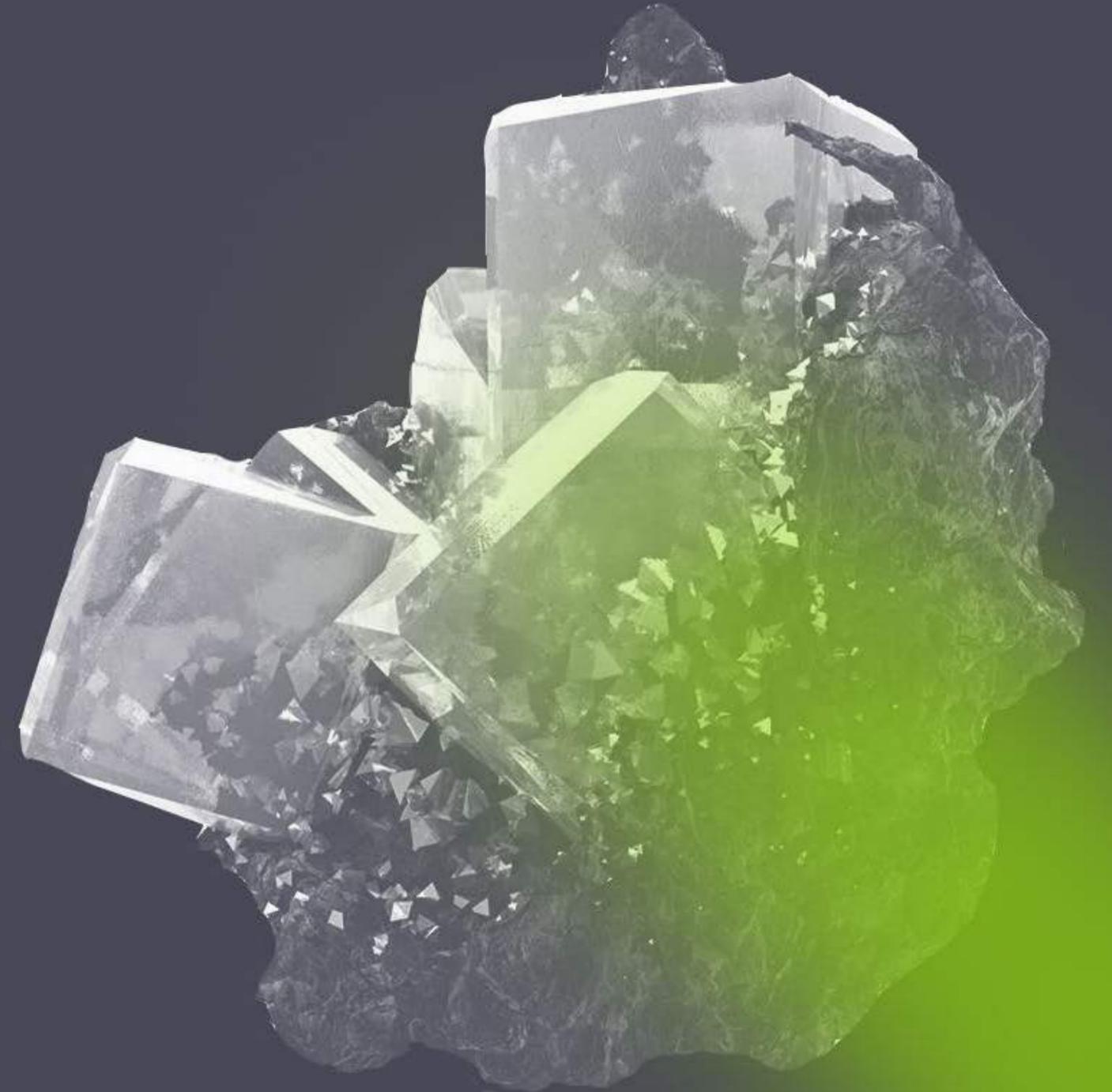
07. Estados Financieros Consolidados
Págs. 30 - 33

Investor Relations Team

Tel: (56 2) 2937 6672
ir@molymet.cl

Capítulo 01

Resumen ejecutivo





28,00

Millones de libras alcanzó el volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet

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).

El nivel de liquidez de la compañía alcanzó los

US\$ 137,81 millones

Capítulo 02

Nuestra empresa





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**.

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.

¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido



Nuevos Proyectos de Inversión



Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para la modernización de ciertas instalaciones de la planta de Molymet ubicada en Nos, San Bernardo, la cual se ha denominado “Modernización de Sistemas de Limpieza de Gases de Tostación”, con el fin de modernizar los procesos de limpieza de gases haciéndolos más eficientes y robustos.

Dicho proyecto contempla una inversión de **US\$ 50,60 millones**, en un plazo de **3 años**, el cual será financiado íntegramente con recursos propios.

Con fecha 23 de junio de 2020, el Directorio de Molymet decidió hacer un esfuerzo económico adicional para maximizar la contribución al cuidado del medioambiente, y con esto a la sustentabilidad de las operaciones en Nos, aumentando el nivel de inversión prevista en **US\$ 8,50 millones**, al decidir instalar una nueva planta de ácido de mayor capacidad y máxima eficiencia de conversión de SO₂, resultando en una inversión total estimada de **US\$ 59,10 millones**.



Diversificación Geográfica

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.

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.

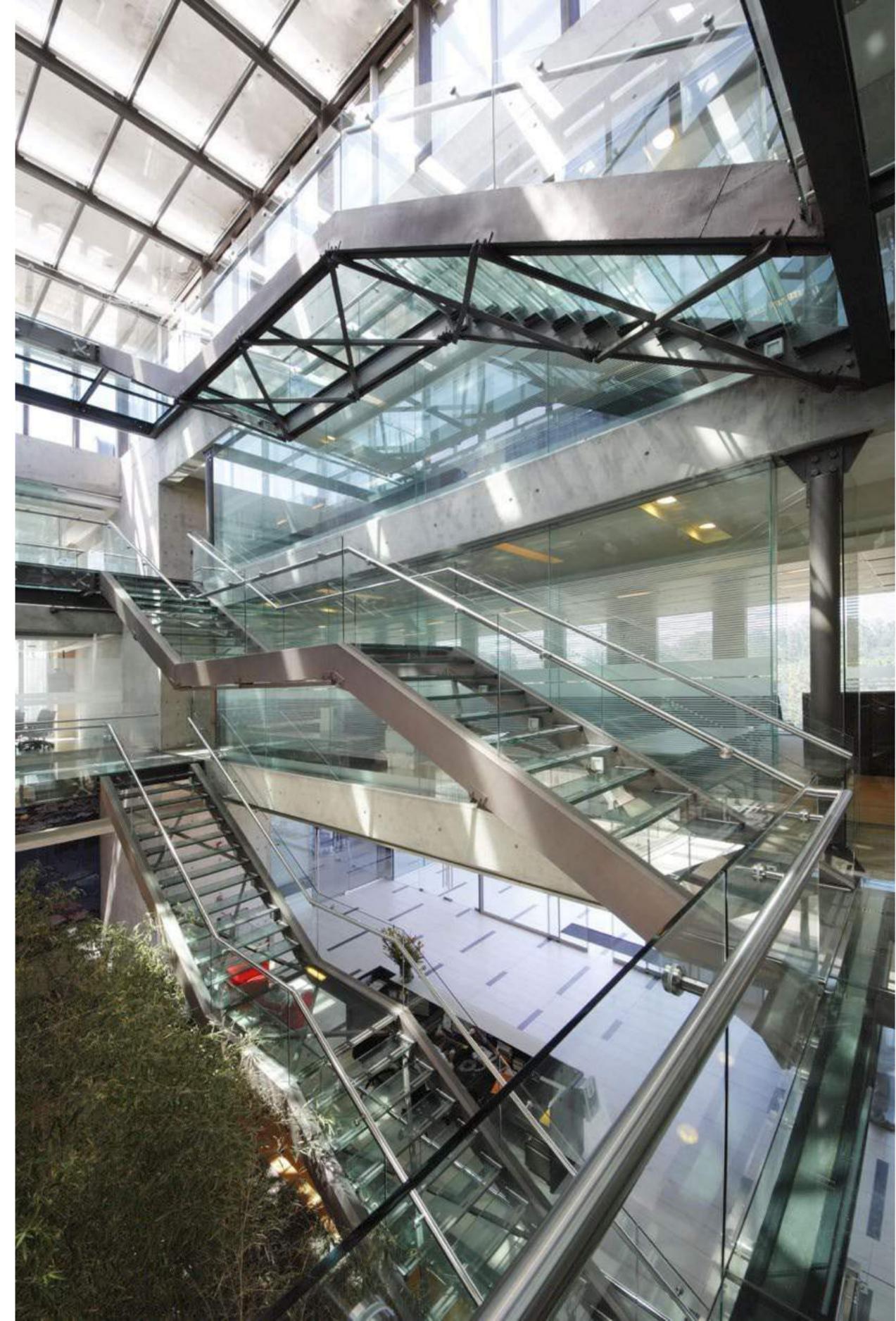
Molymet es una empresa cuyo desarrollo y crecimiento está basado en el uso de la innovación como proceso fundamental para la introducción de procesos y tecnologías que respaldan su rol de liderazgo en la industria del molibdeno. Esta misma capacidad ha llevado a Molymet a innovar en otras industrias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



Capítulo 03

Resumen al Primer trimestre 2022





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.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de marzo de 2022 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**.

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.

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.

Resultados acumulados

Cifras destacadas

VENTAS
US\$ 453,58 millones

EBITDA
US\$ 50,46 millones

DEUDA NETA
US\$ 452,97 millones





Cifras destacadas

Resultados acumulados

Molymet disminuyó su caja desde **US\$ 157,16 millones** a diciembre de 2021, a **US\$ 137,82 millones** a marzo de 2022.

Al cierre de marzo de 2021, se invirtieron **US\$ 7,39 millones**, respecto a los **US\$ 7,66 millones** al mismo período del año 2021.

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.

Principales cifras acumuladas	1T 2022	1T 2021	VAR 1T 2022 / 1T 2021	
			MM USD	%
Ingreso por Ventas (mm USD)	453,58	294,20	159,38	54,17%
EBITDA (mm USD)	50,46	44,75	5,71	12,76%
Margen EBITDA	11,12%	15,21%	-	-26,89%
Utilidad Neta (mm USD)	24,48	21,85	2,63	12,04%
CAPEX (mm USD, sin IVA)	7,39	7,66	-0,27	-3,52%
EBITDA/Gastos Financieros	9,56	13,93*	-	-31,37%
Deuda Neta (mm USD)	452,97	439,22*	13,75	3,13%
Precio Promedio Mo (USD/Lb)	19,07	11,29	-	68,91%

¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido
* Valor a diciembre de 2021

Capítulo 04

Análisis de los resultados





1T 2022 vs 1T 2021

04. Análisis de los resultados

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. 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.

En términos del mix de producción, las ventas propias representan un **74,07%** del total de los volúmenes vendidos de productos de molibdeno al cierre de marzo de 2022.

Las variaciones en las líneas de negocio de Molymet fueron las siguientes:

Resumen volúmenes e ingresos

	Volúmenes			Ingresos totales MM US\$		
	1T 2022	1T 2021	Var. %	1T 2022	1T 2021	Var. %
Ventas Propias* (mm Lb.)	20,74	22,79	-9,00%	427,56	269,98	58,37%
Maquila (mm Lb.)	7,26	14,00	-48,14%	11,21	15,06	-25,56%
Renio (Lb.)	13.668	4.523	↑	9,72	4,48	↑
Mo metálico (mm Lb.)	0,63	0,38	65,79%	15,29	5,91	↑
Subproductos** (Ton)	20.741	28.807	-28,00%	5,09	4,68	8,76%
Eficiencias (Lb.)	155.452	189.435	-17,94%	2,96	2,15	37,63%

*Ventas Propias incluyen Molibdeno metálico y Eficiencias.
**Subproductos incluyen Cobre, ácido y otros.

Resultados primer trimestre 2022



1T 2022 vs 1T 2021

04. Análisis de los resultados

Los volúmenes de venta propia llegaron a 20,74 millones de libras al cierre de marzo de 2022, disminuyendo en un 9,00% con respecto al cierre de marzo de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos aumentaron un 58,37% respecto al mismo período de 2021. Las variaciones en los ingresos se explica, principalmente, por los mayores ingresos de ferromolibdeno en un 64,77%, y de oxido técnico en briquetas en 197,35%, y de óxido puro grado Sandy un 44,15%.

Los volúmenes procesados por concepto de maquila llegaron a 7,26 millones de libras al cierre de marzo de 2022, disminuyendo en un 48,14% con respecto al cierre de marzo de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos disminuyeron un 25,56% respecto al mismo período de 2021. Esto se debe a la disminución en los ingresos en maquilas de óxido técnico en polvo en 22,66%, oxido técnico en briquetas en 35,02%, y de maquilas de ferromolibdeno en 37,43%.

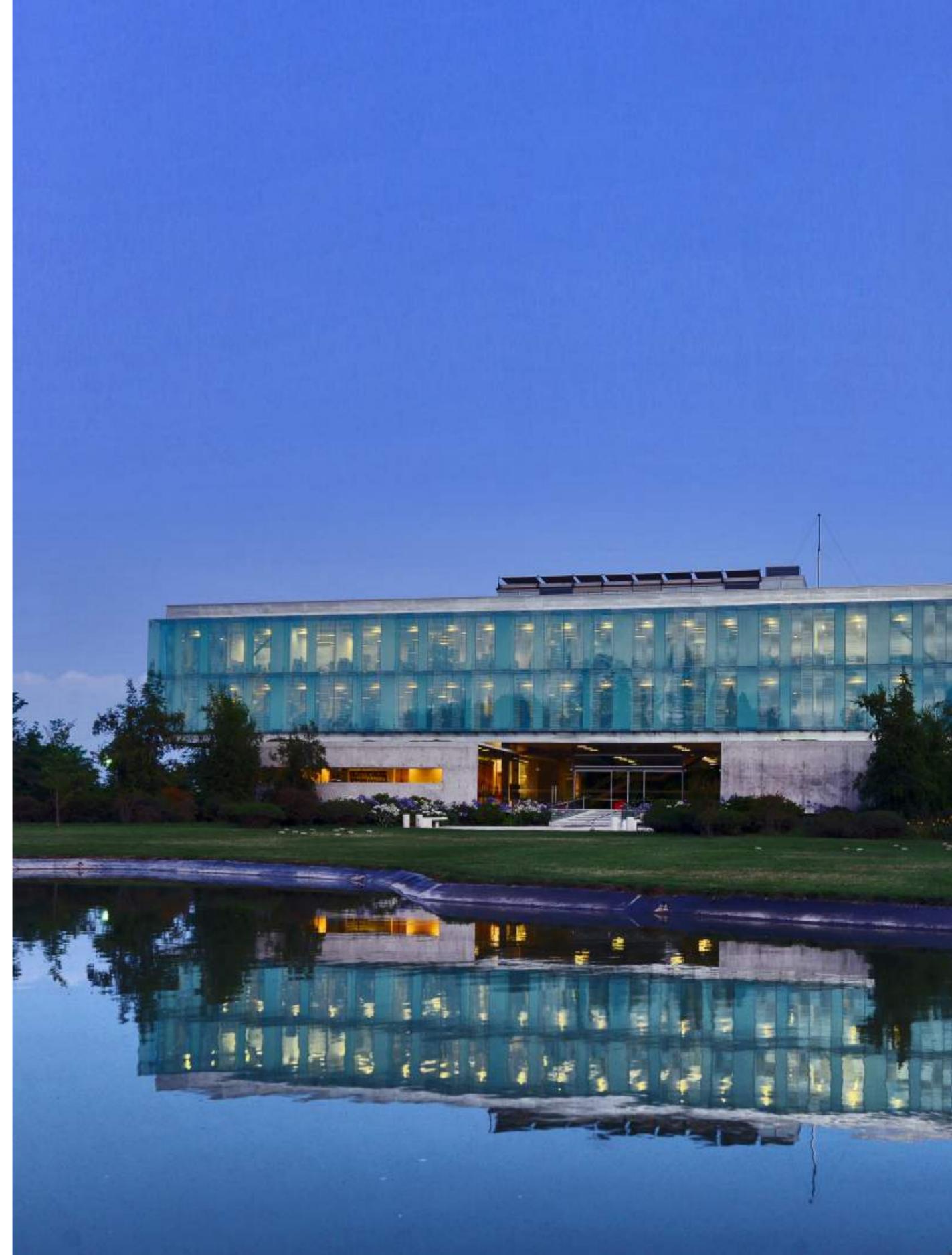
Resultados primer trimestre 2022

64,77%

Mayores ingresos por venta de ferromolibdeno

197,35%

Mayores ingresos por venta de óxido técnico en briquetas





1T 2022 vs 1T 2021

04. Análisis de los resultados

El volumen de venta de renio llegó a **13.668 libras** al cierre de marzo de 2022, aumentando en un **202,21%** respecto al mismo período del año 2021. En relación con los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron un **116,96%** respecto del año 2021.

El volumen de venta de molibdeno metálico llegó a **0,63 millones de libras** al cierre de marzo de 2022, aumentando un **65,79%** con respecto al cierre de marzo de 2021. Respecto a los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron en un **158,71%** en comparación al mismo período de 2021.

El volumen de ventas de otros subproductos llegó a **20.741 toneladas** al cierre de marzo de 2022, disminuyendo en un **28,00%** respecto al mismo período de 2021.

En relación con los ingresos de esta línea de negocio, éstos aumentaron en un **8,76%** respecto al cierre de marzo de 2021.

El volumen de venta de las eficiencias conseguidas por la compañía (ganancias metalúrgicas) alcanzó las **155.452 libras** al cierre de marzo de 2022, un **17,94%** menor al monto registrado en el mismo período de 2021.

Respecto a los ingresos generados, éstos aumentaron un **37,63%** respecto al mismo período 2021. Esto se debe al mayor precio internacional del óxido de molibdeno durante el año 2022 respecto al mismo periodo de 2021.

Resultados primer trimestre 2022



+80
Años de
experiencia



1T 2022 vs 1T 2021

04. Análisis de los resultados

Resultados primer trimestre 2022

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 **68,88%**.

Los costos de venta consolidados al 31 de marzo de 2022 alcanzaron los **US\$ 397,87 millones**, representando un aumento de **65,24%** con respecto de los **US\$ 240,77 millones** registrados al cierre de marzo de 2021.

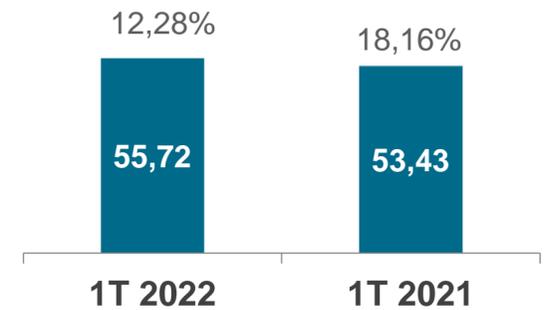
Al 31 de marzo de 2022, la ganancia bruta alcanzó los **US\$ 55,72 millones**, lo cual representa un aumento de **4,29%** respecto a los **US\$ 53,43 millones** que se registraron al cierre de marzo de 2021, debido principalmente a mejores márgenes de comercialización.

Los gastos de administración y ventas alcanzaron los **US\$ 17,58 millones** al cierre de marzo de 2022, aumentando en un **29,64%** con respecto al mismo período 2021. Al medirlos como porcentaje de los ingresos por venta, éstos llegaron a un **3,87%** al cierre de marzo de 2022.

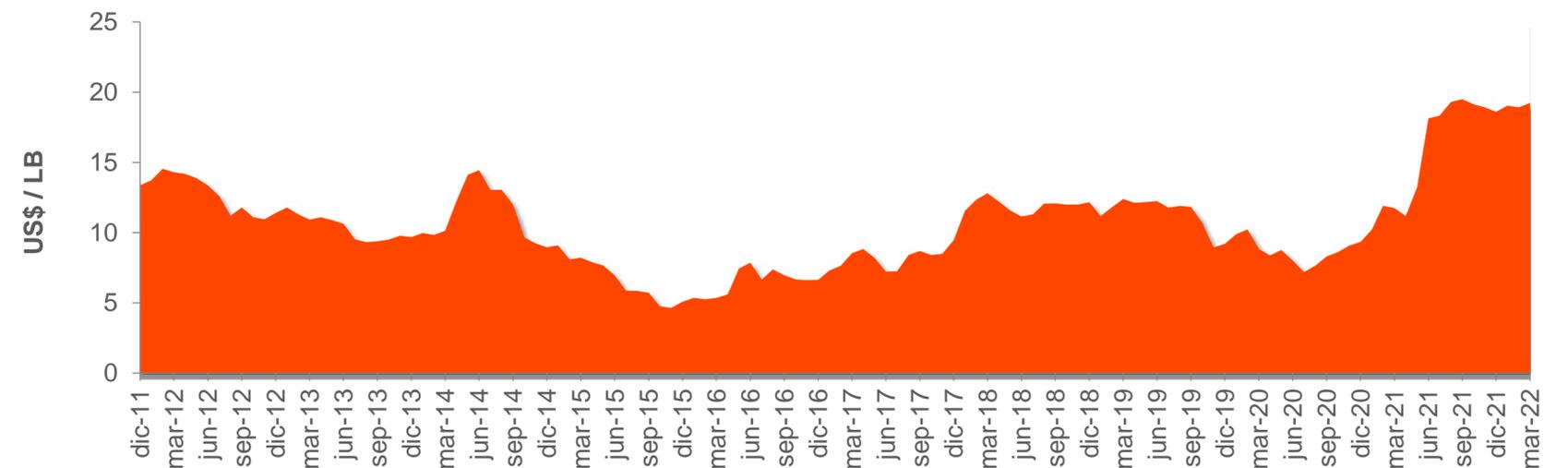
Es importante destacar que Molymet mantiene una base estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de Maquila, Venta Propia y Renio.

Debido a la apropiada gestión comercial de la compañía, Molymet opera bajo condiciones contractuales que minimizan el riesgo de exposición a la volatilidad del precio

EVOLUCIÓN MARGEN BRUTO (%) Y GANANCIA BRUTA (MM US\$)



PRECIO PROMEDIO MENSUAL
Mo Metals week D.O. USA





1T 2022 vs 1T 2021

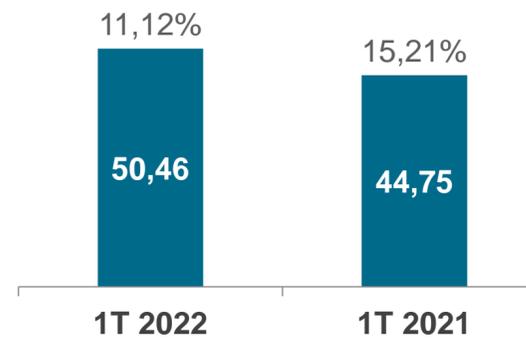
04. Análisis de los resultados

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.

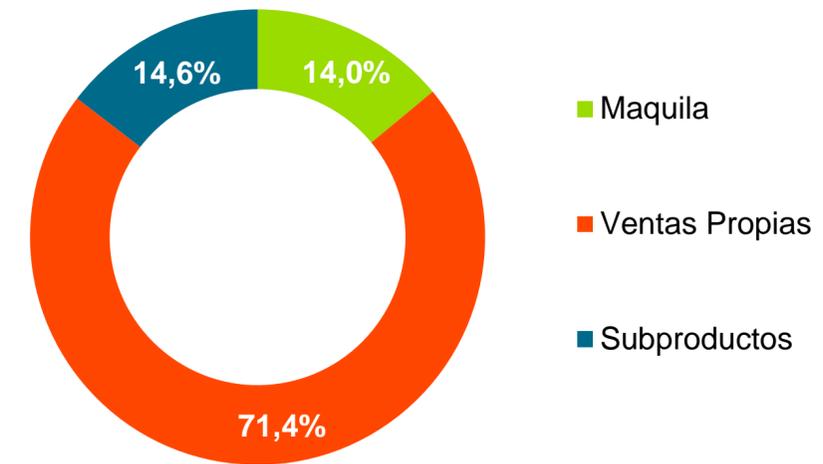
La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de marzo de 2022 fue de **US\$ 24,48 millones**, en comparación con los resultados obtenidos al cierre de marzo de 2021 por **US\$ 21,85 millones**, originados principalmente por la mayor ganancia bruta con respecto al mismo periodo del año anterior por **US\$ 2,29 millones**.

Resultados primer trimestre 2022

EVOLUCIÓN MARGEN EBITDA (%) Y EBITDA (MM US\$)



COMPOSICIÓN EBITDA 1T 2022

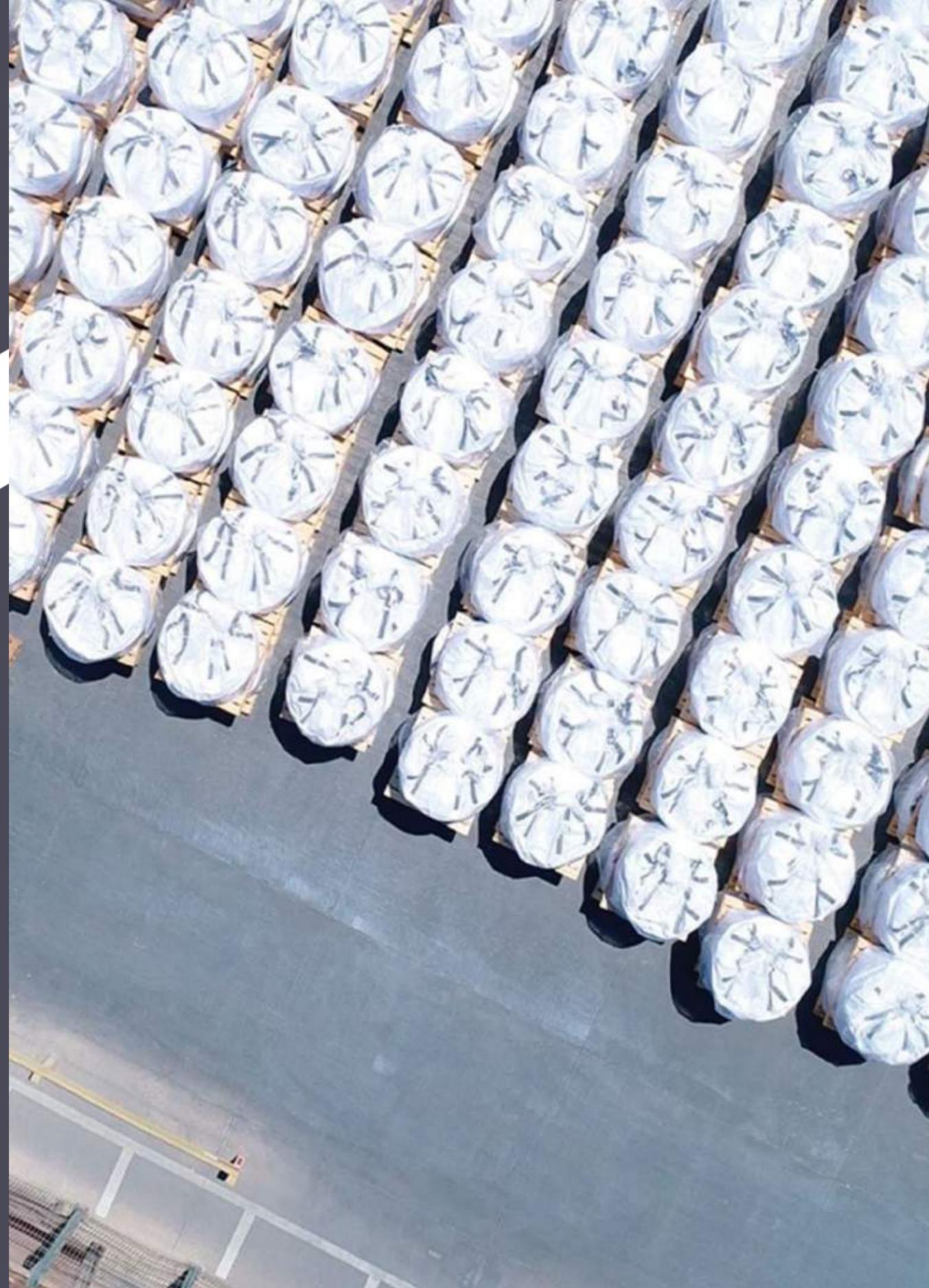


VARIACIÓN EN COMPOSICIÓN EBITDA (MM US\$)



Capítulo 05

Análisis Balance consolidado





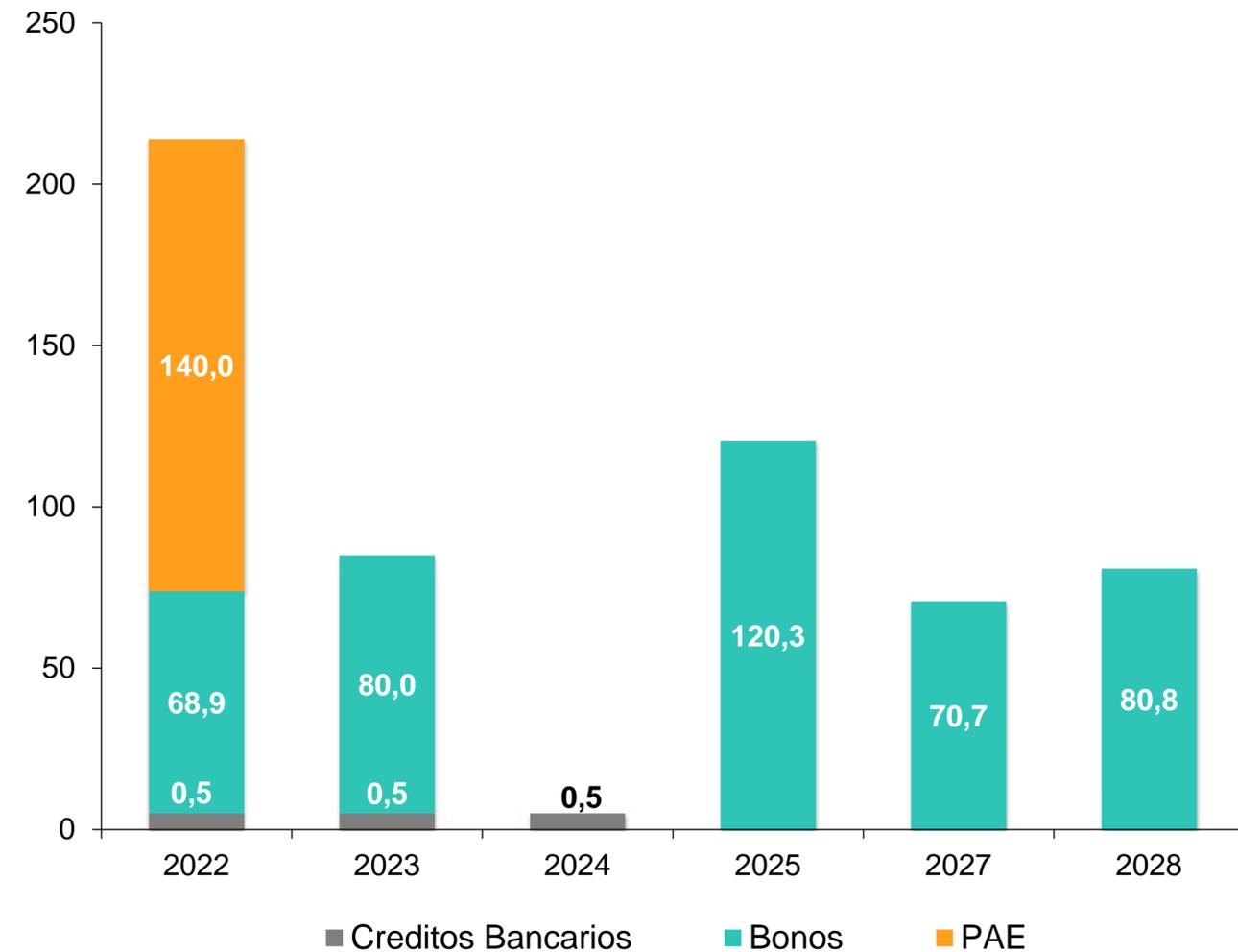
Al 31 de marzo de 2022, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US\$ 22,35 millones respecto al cierre de diciembre de 2021.

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 disminución en inventarios no corrientes por US\$ 3,22 millones.

PERFIL DE VENCIMIENTO DEUDA FINANCIERA
Al cierre de marzo de 2022 (US\$ MM)





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**.

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**.

EBITDA / GASTOS FINANCIEROS

9,56

1T 2022

13,93

2021

DEUDA NETA / EBITDA

2,28

1T 2022

2,27

2021



Ratios Financieros

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.

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.

% 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**.

% 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.

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.

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.

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**.

Clasificación de riesgo	S&P	Fitch	HR Ratings	Feller-Rate
Internacional	BBB-	BBB	-	-
México	-	AAA	AAA	-
Chile	-	AA	-	AA
Colombia	-	AAA	-	-

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.

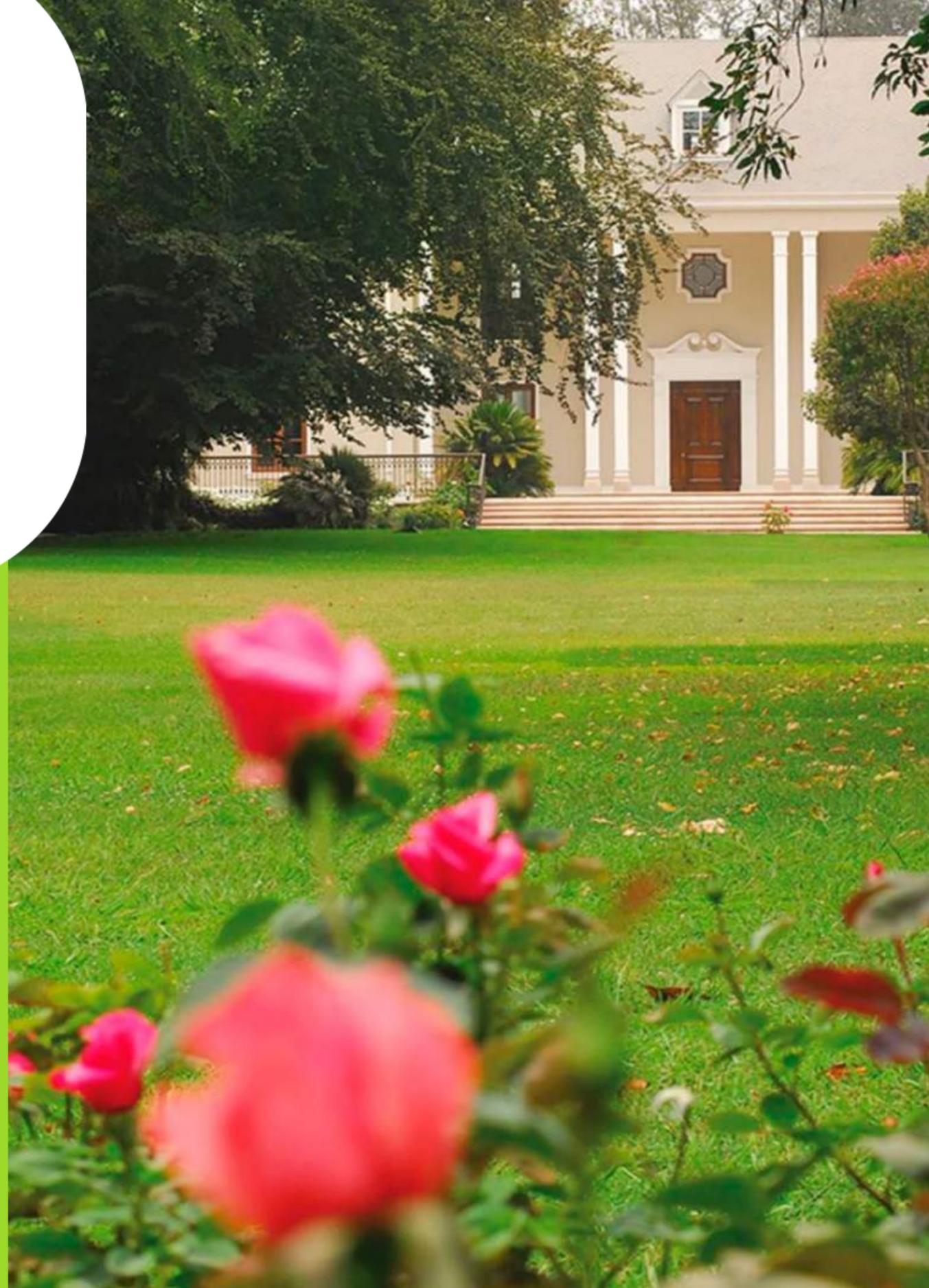
² Corresponde al EBITDA dividido por los gastos financieros.

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.

Capítulo 06

Acerca de Molymet





Nuestro propósito

En Molymet nuestro propósito es la esencia y la base que define nuestra identidad, misión, valores, y también es la inspiración para pensar estratégicamente y sosteniblemente el futuro.

De esta forma, es que hemos trabajado en una agenda estratégica enfocada en una serie de desafíos que guían nuestra labor diaria, con sus respectivos lineamientos y focos de trabajo, siempre con la convicción de poner nuestras personas al centro. Asimismo, la ejecución de los mismos se materializa a partir de iniciativas de corto y mediano plazo conectadas con nuestro propósito a través de la experiencia diaria, inspirando a nuestros colaboradores a hacerlo parte de su labor y trabajando así con equipos alineados en torno a él.

Esta hoja de ruta nos recuerda el para qué hacemos lo que hacemos junto con nuestros valores y principios que nos mueven en nuestro actuar: la sustentabilidad, innovación, integridad, trascendencia, confidencialidad y excelencia.

“Crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas, que piensan en el bienestar del planeta”

A la par con la definición de nuestro propósito, abrimos paso a la renovación de la marca, desde la cual es posible comunicarlo y concretar nuestro propósito a través de acciones e iniciativas que avanzan hacia la excelencia continua en todos nuestros procesos. Todo lo anterior con una permanente visión innovadora y flexible, que nos permite comprender los nuevos contextos e impactar positivamente en nuestro entorno, consolidándonos como agentes transformadores para el bienestar de las personas.

El cambio de marca significó la realización de varios hitos, como el lanzamiento de la nueva revista corporativa de Molymet y sus filiales, canal de comunicación fundamental para la compañía que fue renovado en su diseño, navegación y contenido. Esta acción cobra especial relevancia ya que a través de ella se mantienen actualizados a los más de 1.300 colaboradores de la compañía presentes en todo el mundo.

Adicionalmente, se dio lugar a una acción ágil en cuanto a la pandemia sanitaria, estableciendo protocolos preventivos y de seguridad de muy altos estándares, adecuando todo lo necesario para cumplir con las normativas correspondientes, incluyendo la modalidad del teletrabajo y el resguardo de la salud de quienes son considerados grupos de riesgo.

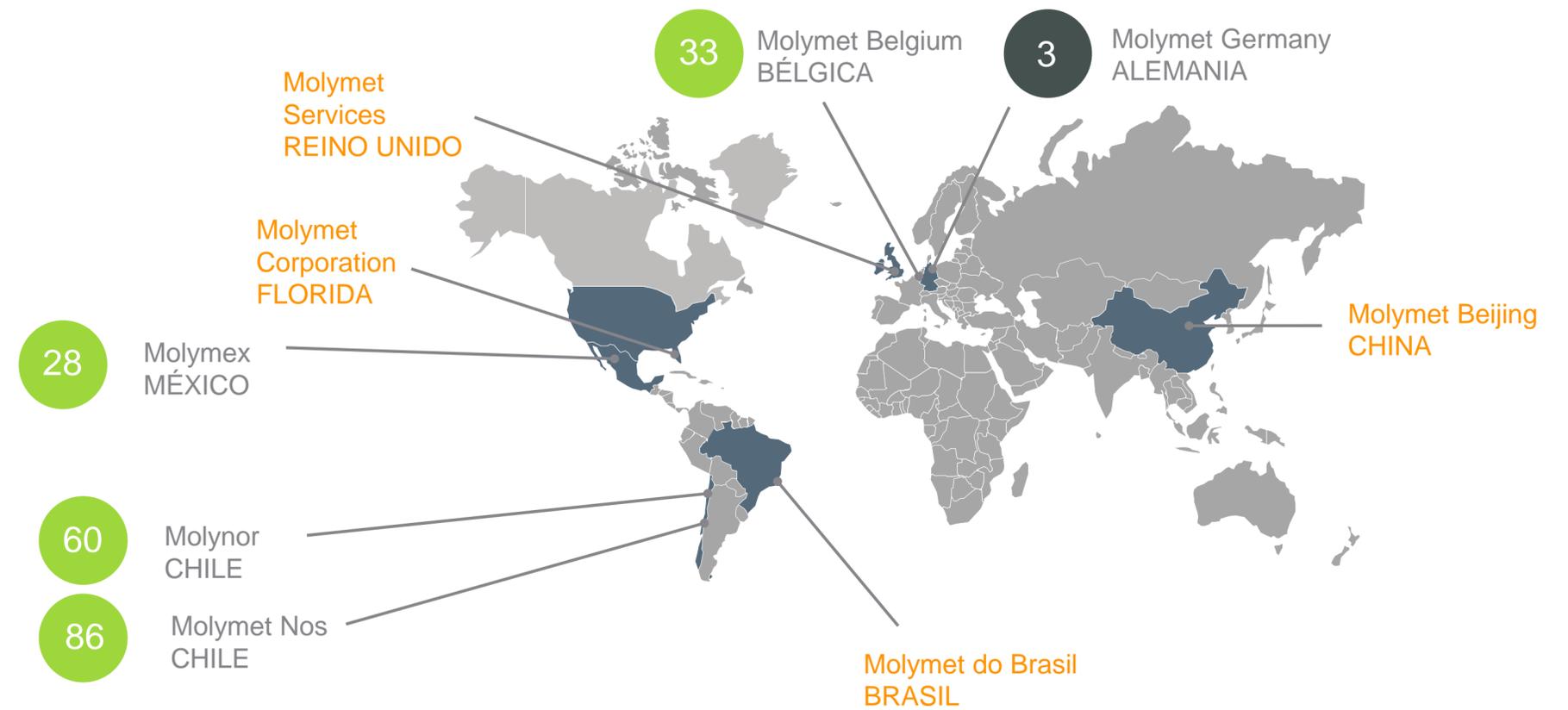
El camino que hemos decidido construir nos permitirá seguir aportando con equipos talentosos, comprometidos y orgullosos de trabajar en Molymet que, en conjunto a todas nuestras filiales, seguiremos cumpliendo con nuestros stakeholders, potenciando aún más nuestra marca a nivel global y reflejando en nuestra labor diaria el aporte a la sociedad siempre en miras de contribuir a un mejor futuro.





Mayor procesador de molibdeno en el mundo (35% de la capacidad de procesamiento mundial). Se proyecta un aumento sostenido en la demanda mundial por molibdeno de 3,3%* promedio para los próximos años, el cual puede sufrir variaciones de acuerdo a la evolución de la economía mundial.

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.

● Plantas productivas

● Oficinas comerciales

* Fuente: IMO A



Pilares Estratégicos

Sustentabilidad

Como parte de los pilares estratégicos de sustentabilidad, Molymet continúa con la implementación de la Estrategia Corporativa de Sustentabilidad, elaborando actualmente la Política Corporativa de Cambio Climático y el Manual de Gestión de Riesgos Económicos, Sociales y Ambientales.

En relación con nuestra Agenda de Sustentabilidad Molymet 2030, que se compone de 12 compromisos alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), hemos definido objetivos específicos por filial, los que responden a sus propias realidades locales, y que, en su conjunto contribuirán al alcance de los compromisos corporativos de nuestra Agenda.

Respecto a la participación en índices internacionales de sustentabilidad, hemos desarrollado un plan de acción para mejorar progresivamente nuestro puntaje en el Dow Jones Sustainability Index (DJSI), el cual nos permitirá potenciar nuestro desempeño sustentable. Este año, participaremos nuevamente de este índice. Mientras que, en relación con el Stakeholders Sustainability Index (SSIndex), índice que nos permite reconocer la percepción de nuestros grupos de interés y levantar riesgos asociados a ello, presentamos los resultados por grupo de interés a las filiales y corporativo.

Actualmente nos encontramos desarrollando un plan de acción con foco en aquellas áreas que se levantaron como un riesgo para la Compañía.

Por último, hemos elaborado nuestro cuarto Reporte de Sustentabilidad, el cual comprende el periodo 2021, y está disponible en español e inglés en nuestra página web. Los invitamos a revisarlo.

Transformación Digital

Considerado como uno de los principales pilares del esquema de modernización de Molymet, la Estrategia de Transformación Digital busca incorporar tecnologías que aporten valor en los distintos ámbitos de la compañía, guiado por la eficiencia y sustentabilidad de la compañía.

Insertos en el roadmap de Transformación Digital se encuentran proyectos de automatización, como la Fábrica de RPA - Robot Process Automation - o desarrollos de Business Intelligence digitalizando reportes y creando dashboards interactivos.

Además, en los últimos meses se han explorado soluciones de Inteligencia Artificial para modelar procesos complejos y con grandes volúmenes de información, que nos permitirán ser cada vez más eficientes.

Excelencia Operacional y Transformación LEAN

Molymet sigue trabajando y avanzando en la adopción de la filosofía Lean.

Las filiales continúan consolidando y adoptando nuevas herramientas y prácticas Lean tales como el TPM (Mantenimiento Productivo Total) de manera de asegurar la continuidad operacional de las plantas.

Se ha mantenido el desarrollo de iniciativas para mejorar los costos, productividad y asegurar la sustentabilidad de las operaciones.

Durante el 2022 se ha dado énfasis en diseñar e implementar iniciativas con una mirada más estratégica, con foco en el mediano-largo plazo, la innovación y el cliente.





Relaciones de largo plazo con clientes y proveedores

- La producción se encuentra bajo contratos de mediano y largo plazo.
- Relaciones de largo plazo con más de 100 clientes en el mundo.

Eficiencia y buen control en el manejo de costos

Niveles de endeudamiento saludable

Tecnología propia que nos permite alcanzar

- Mayor rentabilidad y eficiencia.
- Capacidad de procesar molibdenita de baja calidad (única en la industria).
- Capacidad de extraer subproductos: renio, cobre, ácido sulfúrico.



Molymet se preocupa permanentemente de expandir su capacidad de procesamiento, de incrementar su eficiencia a través de nuevas tecnologías

Durante el año 2011, la compañía trasladó sus oficinas corporativas a un nuevo edificio construido en la principal planta de Molymet: la planta Nos en Chile. Este nuevo edificio fue el primero en Sudamérica en conseguir la certificación **LEED Platinum** y está ubicado en el Parque Las Lilas, parque con más de 120 años de antigüedad y que se encuentra rodeado por **123 hectáreas de nogales**, lo que constituye un terreno de gran atractivo económico con un importante potencial a futuro.

Las casas y paisajismo de este parque fueron rescatadas y remodeladas, siendo hoy parte de la cultura de la empresa y un orgullo para la ciudad.

Molymet se preocupa permanentemente de expandir su capacidad de procesamiento, de incrementar su eficiencia a través de nuevas tecnologías, de ofrecer productos a la medida y de desarrollar relaciones de largo plazo con sus proveedores y clientes, logrando así fortalecer y consolidar la situación de la empresa, sus inversionistas, sus clientes y sus proveedores.

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

De estos subproductos, el más importante para Molymet es el renio. El renio es un metal de transición que se encuentra raramente en la naturaleza. Sus principales usos se dan cuando éste es utilizado como catalizador y en súper aleaciones en componentes altamente resistentes a altas temperaturas, en turbinas y motores de la industria aeronáutica, entre otros.



Ventas propias

Molymet compra concentrados de molibdeno (molibdenita) y utiliza su propia tecnología para el tratamiento y procesamiento del concentrado, para así producir una amplia gama de productos de molibdeno (desde óxido de molibdeno hasta productos puros) y luego venderlos a distintos clientes en el mercado mundial.

Subproductos

Producto del proceso de tostación y oxidación al que se tiene que someter el molibdeno para su procesamiento, Molymet recupera subproductos que luego comercializa en el mercado. Estos subproductos son el renio, cátodos de cobre y ácido sulfúrico.

Maquila

Empresas de la industria minera le entregan molibdenita a Molymet para que ésta sea procesada y luego devuelta a las empresas como un producto comercializable. Por este servicio se cobra un fee.

Eficiencias

Molymet ha desarrollado tecnología propia que le permite perfeccionar sus procesos de oxidación y tostación, de modo que, al día de hoy, es capaz de reducir sus pérdidas metalúrgicas y lograr ganancias metalúrgicas en sus procesos.





Usos del Molibdeno

PRINCIPALES BENEFICIOS DEL USO DE MOLIBDENO EN EL DESARROLLO DE ACEROS:

- Mejora significativamente la dureza.
- Mejora la resistencia a altas temperaturas.
- Mejora la resistencia a la corrosión.
- Aumenta la durabilidad.
- Mejora la eficiencia de la maquinaria.



PRINCIPALES USOS PARA NUESTROS PRODUCTOS

Principales Usos	Óxido Técnico	FEMO	MO Puro	MO Metálico	Renio
Acero Inoxidable	✓	✓			
Fertilizantes	✓				
Catalizadores			✓		✓
Fierro Fundido	✓				
Aceros de Alta Velocidad	✓	✓		✓	
Súper Aleaciones			✓	✓	✓
Aceros de Construcción	✓	✓			
Lubricantes			✓		

Capítulo 07

Estados Financieros consolidados





Balance

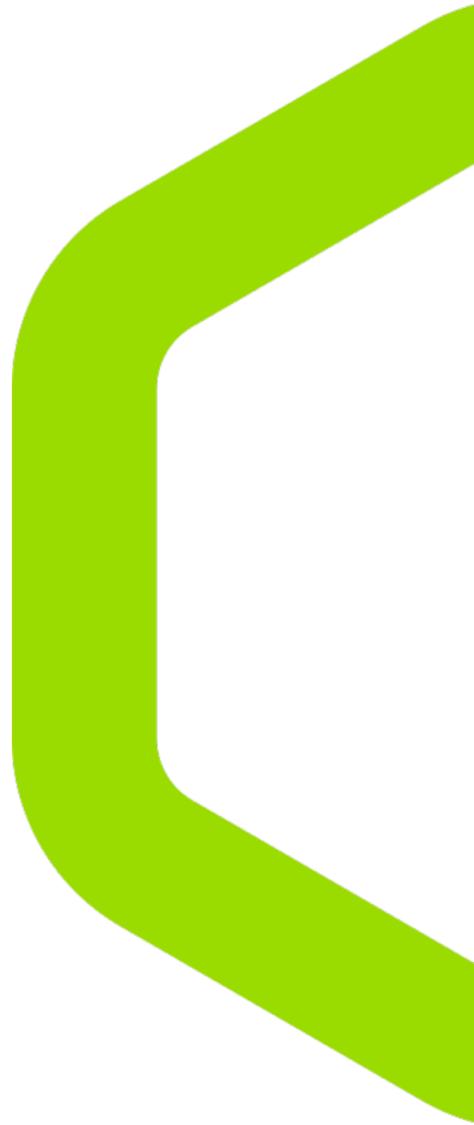
Activos	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	VAR % 1T 2022 / 2021
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	116.374	155.170	-25,00%
Otros activos financieros corrientes	8.657	1.545	↑
Otros Activos No Financieros, Corriente	22.951	11.223	↑
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	206.780	217.338	-4,86%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	40	76	-50,00%
Inventarios	821.054	786.545	4,39%
Activos biológicos corrientes	800	554	45,45%
Activos por impuestos corrientes	6.159	5.506	11,80%
Activos corrientes totales	1.182.815	1.177.957	0,41%
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12.785	443	↑
Otros activos no financieros no corrientes	294	275	3,57%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	148	138	7,14%
Inventarios no corrientes	89.740	92.960	-3,46%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	4.589	4.923	-6,71%
Propiedades, Planta y Equipo	459.967	455.652	0,95%
Activos por derecho de uso	12.865	6.230	↑
Activos por impuestos diferidos	7.389	9.324	-20,71%
Activos no corrientes totales	587.777	569.945	3,13%
Activos totales	1.770.592	1.747.902	1,30%





Balance

Patrimonio y pasivos	31-03-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	VAR % 1T 2022 / 2021
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	302.649	224.573	34,77%
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.889	2.002	44,50%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	179.063	197.646	-9,41%
Pasivos por impuestos corrientes	24.657	18.013	36,92%
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	22.535	25.786	-12,60%
Otros pasivos no financieros corrientes	24.538	13.787	77,96%
Pasivos corrientes totales	556.331	481.807	15,47%
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	288.138	371.804	-22,50%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	10.189	3.690	↑
Otras provisiones no corrientes	430	474	-8,51%
Pasivo por impuestos diferidos	76.110	79.584	-4,36%
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	19.968	18.815	6,11%
Total de pasivos no corrientes	394.835	474.367	-16,77%
Total Pasivos	956.174	956.174	-0,52%
Patrimonio			
Capital emitido	501.952	501.952	-
Ganancias (pérdidas) acumuladas	334.872	320.183	4,59%
Otras reservas	-18.817	-31.734	-40,69%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	818.007	790.401	3,49%
Participaciones no controladoras	1.419	1.327	6,77%
Patrimonio total	819.426	791.728	3,50%
Total de patrimonio y pasivos	1.770.592	1.747.902	1,30%





Estado de resultados

Estado de resultados	31-03-2022 MUSD	31-03-2021 MUSD	VAR % 1T 2022 / 1T 2021
Ingresos de actividades ordinarias	453.581	294.196	54,17%
Costo de ventas	-397.866	-240.769	65,25%
Ganancia bruta	55.715	53.427	4,28%
Otros ingresos, por función	8.915	813	↑
Costos de distribución	-4.272	-4.101	4,15%
Gasto de administración	-17.566	-13.551	29,67%
Otros gastos, por función	-1.533	-1.635	-5,49%
Otras ganancias (pérdidas)	-573	-244	↓
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	40.666	34.709	17,17%
Ingresos financieros	123	194	-36,84%
Costos financieros	-5.278	-3.179	66,04%
Diferencias de cambio	409	-175	↓
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	35.920	31.549	13,85%
Gasto por impuestos a las ganancias	-11.089	-9.338	18,74%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	24.831	22.211	11,80%
Ganancia (pérdida)	24.831	22.211	11,80%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	24.481	21.846	12,04%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	350	365	-5,41%
Ganancia (pérdida)	24.831	22.211	11,80%

