



Resultados al tercer trimestre 2022

PRESS RELEASE



Contenido

PRESS RELEASE

01. Resumen ejecutivo
Págs. 03 - 05

02. Nuestra empresa
Págs. 06 - 09

03. Resumen al tercer 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 - 31

07. Estados Financieros Consolidados
Págs. 32 - 35

Investor Relations Team

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

Capítulo 01

Resumen ejecutivo





90,18

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

Al 30 de septiembre de 2022, el EBITDA alcanzó los **US\$ 105,90 millones**, una disminución de **31,47%** respecto al mismo periodo de 2021, que fue de **US\$ 154,52 millones**.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 30 de septiembre de 2022 fue de **US\$ 40,23 millones**, menor a los **US\$ 81,77 millones** del mismo periodo del año 2021. Lo anterior es explicado principalmente por menores márgenes de comercialización.

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

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de **US\$ 14,84 por libra** a septiembre 2021 a **US\$ 17,86 por libra** a septiembre de 2022, lo que significó un aumento de **20,35%**.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a septiembre de 2022, alcanzó las **90,18 millones de libras**, comparado con los **105,27 millones de libras** a septiembre de 2021, lo que representa una disminución de **14,33%**.

A septiembre de 2022, la deuda neta fue de **US\$ 256,41 millones**. Esto representa una disminución de **41,62%** respecto de los **US\$ 439,22 millones** al cierre del año 2021.

Al 30 de septiembre de 2022, el nivel de liquidez de la compañía alcanzó los **US\$ 214,26 millones**, lo que representa un aumento de **US\$ 57,10 millones** respecto al cierre del año 2021, debido principalmente a la emisión de deuda en el mercado mexicano y al flujo operacional positivo, compensado en parte por los vencimientos del bono emitido en Colombia y PAEs de corto plazo.

Al cierre septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 queda facultada para 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 **3,815%**.

Con fecha 19 de mayo de 2022, se realizó una nueva colocación de bonos en el mercado mexicano, en el contexto de la reapertura de las líneas MOLYMET 21 y MOLYMET 21-2 emitidas en diciembre de 2021. El monto de la reapertura fue por **2.000 millones de pesos mexicanos**, equivalentes a **US\$ 100,46 millones**. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando las reaberturas por **US\$ 50,23 millones** a un plazo de 3,6 años a una tasa anual en dólares de **3,995%** (MOLYMET 21) y los restantes **US\$ 50,23 millones** a **5,6 años**, a una tasa anual en dólares de **3,710%** (MOLYMET 21-2).

El nivel de liquidez de la compañía alcanzó los

US\$ 214,26 millones

Con fecha 11 de agosto de 2022, se informó a la Superintendencia Financiera de Colombia, en calidad de Información Relevante, con motivo del pago materializado con fecha 2 de agosto de 2022 de la totalidad de los Bonos emitidos en Colombia por la Sociedad. El pago total fue por un monto de **US\$ 69,53 millones**, extinguiéndose con esto todas las obligaciones referentes a dicha colocación.

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 septiembre de 2022, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de 207 millones de libras anuales, que se compara con un consumo mundial aproximado de 565 millones de libras anuales.¹

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

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

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 septiembre 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.

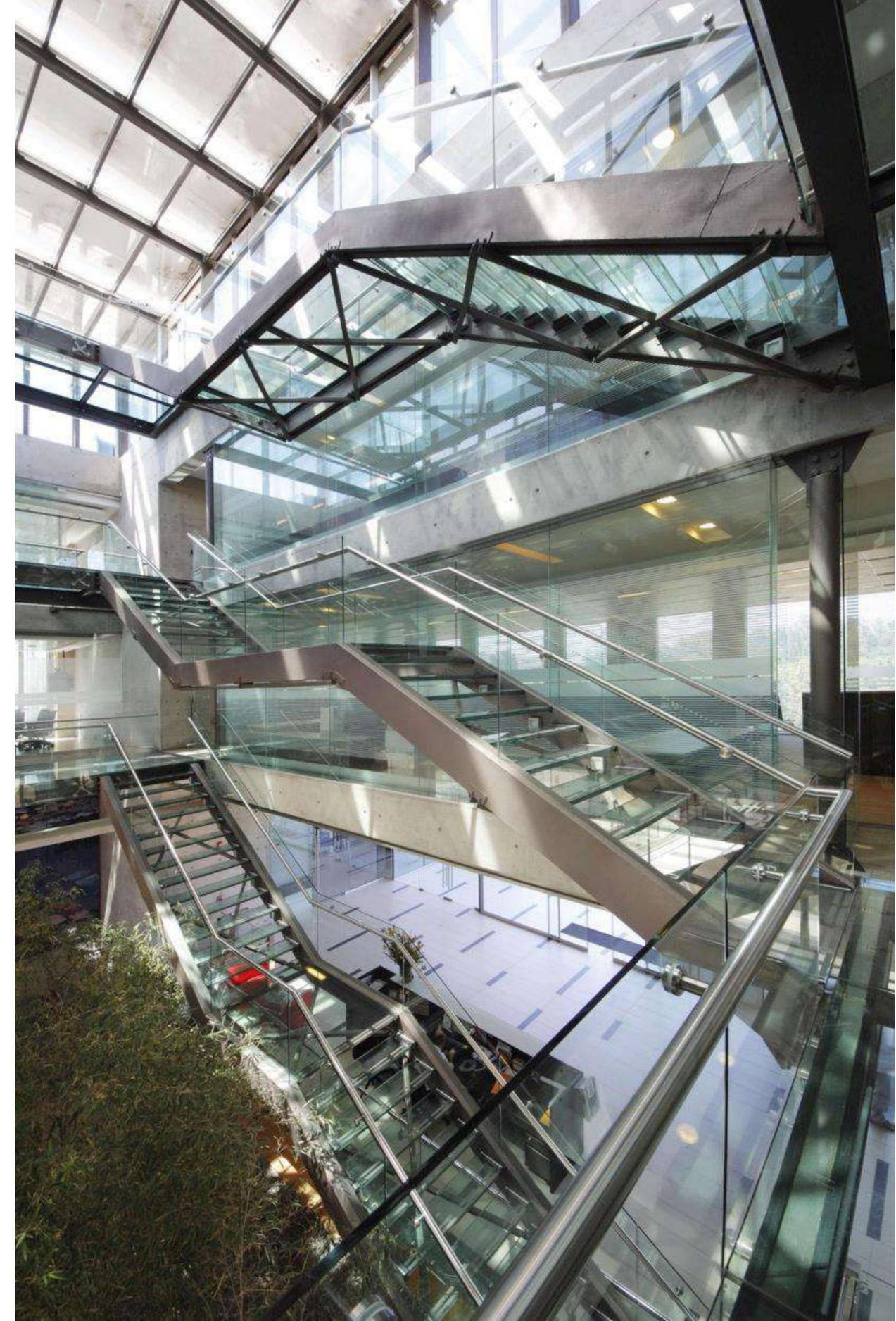
Molymet es una empresa cuyo desarrollo y crecimiento está basado en el uso de la innovación como proceso fundamental para la introducción de procesos y tecnologías que respaldan su rol de liderazgo en la industria del molibdeno. Esta misma capacidad ha llevado a Molymet a innovar en otras industrias 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 en Corea en 2022; y se encuentra en tramitación normal en otros países. De acuerdo con las leyes belgas, la filial Molymet Belgium obtiene beneficios tributarios al estar otorgada la patente.

Molymet, a través de su filial Inmobiliaria San Bernardo, cuenta entre sus activos con una superficie de 133,6 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 Tercer trimestre 2022





Al cierre de septiembre de 2022, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 1.366,24 millones, lo que representa un aumento de 30,45% respecto a los US\$ 1.047,33 millones obtenidos al cierre de septiembre de 2021.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 30 de septiembre de 2022 fue de US\$ 40,23 millones, en comparación con los resultados obtenidos al cierre de septiembre de 2021 por US\$ 81,77 millones, originados principalmente por la menor ganancia bruta con respecto al mismo periodo del año anterior por US\$ 57,12 millones.

Al 30 de septiembre de 2022, el EBITDA alcanzó los US\$ 105,90 millones, una disminución de 31,47% respecto al mismo ejercicio de 2021, que fue de US\$ 154,52 millones. Esto se debe principalmente a la disminución en la ganancia bruta al cierre del período por US\$ 57,12 millones respecto a septiembre de 2021.

A septiembre de 2022, la deuda neta fue de US\$ 256,41 millones. Esto representa una disminución de 41,62% respecto de los US\$ 439,22 millones al cierre del año 2021.

Resultados acumulados

Cifras destacadas

VENTAS

US\$ 1.366,24 millones

EBITDA

US\$ 105,90 millones

DEUDA NETA

US\$ 256,41 millones





Cifras destacadas

Resultados acumulados

Molymet aumentó su caja desde **US\$ 157,16 millones** a diciembre de 2021, a **US\$ 214,26 millones** a septiembre de 2022.

Al cierre de septiembre de 2022, se invirtieron en proyectos **US\$ 30,82 millones**, respecto a los **US\$ 23,23 millones** al mismo período del año 2021.

Al cierre de septiembre de 2022, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de **207 millones de libras anuales**, que se compara con un consumo mundial aproximado de **565 millones de libras anuales**¹.

Principales cifras acumuladas	3T 2022	3T 2021	VAR 3T 2022 / 3T 2021	
			MM USD	%
Ingreso por Ventas (mm USD)	1.366,24	1.047,33	318,91	30,45%
EBITDA (mm USD)	105,90	154,52	-48,62	-31,47%
Margen EBITDA	7,75%	14,75%	-	-47,46%
Utilidad Neta (mm USD)	40,23	81,77	41,54	-50,80%
CAPEX (mm USD, sin IVA)	30,82	23,23	7,59	32,67%
EBITDA/Gastos Financieros	5,94	13,93*	-	57,36%
Deuda Neta (mm USD)	256,41	439,22*	-182,81	41,62%
Precio Promedio Mo (USD/Lb)	17,86	14,84	3,02	20,35%

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

Capítulo 04

Análisis de los resultados





3T 2022 vs 3T 2021

04. Análisis de los resultados

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a septiembre de 2022, alcanzó los **90,18 millones de libras**, comparado con los **105,27 millones de libras** a septiembre de 2021. Al cierre de septiembre de 2022, los ingresos ordinarios acumulados fueron de **US\$ 1.366,24 millones**, lo que representa un aumento de **30,45%** respecto a los **US\$ 1.047,33 millones** obtenidos al cierre de septiembre de 2021.

En términos del mix de producción, las ventas propias representan un **74,62%** del total de los volúmenes vendidos de productos de molibdeno al cierre de septiembre de 2022.

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

Resumen volúmenes e ingresos

	Volúmenes			Ingresos totales MM US\$		
	3T 2022	3T 2021	Var. %	3T 2022	3T 2021	Var. %
Ventas Propias* (mm Lb.)	67,29	64,84	3,79%	1.285,95	969,39	32,66%
Maquila (mm Lb.)	22,89	40,43	-43,38%	34,74	42,00	-17,29%
Renio (Lb.)	46.941	29.256	60,45%	31,10	23,54	32,12%
Mo metálico (mm Lb.)	1,45	1,31	10,69%	34,98	25,33	38,10%
Subproductos** (Ton)	59.578	80.188	-25,70%	14,45	12,40	16,53%
Eficiencias (Lb.)	379.519	127.345	↑	6,86	1,64	↑

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

Resultados tercer trimestre 2022



3T 2022 vs 3T 2021

04. Análisis de los resultados

Los volúmenes de venta propia llegaron a 67,29 millones de libras al cierre de septiembre de 2022, aumentando en un 3,79% con respecto al cierre de septiembre de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos aumentaron un 32,66% respecto al mismo período de 2021. Las variaciones en los ingresos se explican, principalmente, por los mayores ingresos de ferromolibdeno en un 37,56%, de óxido técnico en briquetas en 106,89%, en óxido técnico en polvo en 19,10%, y de óxido puro grado Sandy un 13,07%.

Los volúmenes vendidos por concepto de maquila llegaron a 22,89 millones de libras al cierre de septiembre de 2022, disminuyendo en un 43,38% con respecto al cierre de septiembre de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos disminuyeron un 17,29% respecto al mismo período de 2021. Esto se debe a la disminución en los ingresos en maquilas de óxido técnico en polvo en 0,47%, en maquilas de óxido técnico en briquetas por 11,62% y de ferromolibdeno en 15,27%.

Resultados tercer trimestre 2022

37,56%

Mayores ingresos por venta de ferromolibdeno

106,89%

Mayores ingresos por venta de óxido técnico en briquetas





3T 2022 vs 3T 2021

04. Análisis de los resultados

El volumen de venta de renio llegó a **46.941 libras** al cierre de septiembre de 2022, aumentando en un **60,45%** respecto al mismo período del año 2021. En relación con los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron un **32,12%** respecto del año 2021.

El volumen de venta de molibdeno metálico llegó a **1,45 millones de libras** al cierre de septiembre de 2022, aumentando un **10,69%** con respecto al cierre de septiembre de 2021. Respecto a los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron en un **38,10%** en comparación al mismo período de 2021.

El volumen de ventas de otros subproductos llegó a **59.578 toneladas** al cierre de septiembre de 2022, disminuyendo en un **25,70%** respecto al mismo período de 2021.

En relación con los ingresos de esta línea de negocio, éstos aumentaron en un **16,53%** respecto al cierre de septiembre de 2021.

El volumen de venta de las eficiencias conseguidas por la compañía (ganancias metalúrgicas) alcanzó las **379.519 libras** al cierre de septiembre de 2022, un **198,02%** mayor al monto registrado en el mismo período de 2021.

Respecto a los ingresos generados, éstos aumentaron un **318,29%** 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 tercer trimestre 2022



+80
Años de
experiencia



3T 2022 vs 3T 2021

04. Análisis de los resultados

Resultados tercer trimestre 2022

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de **US\$ 14,84 por libra** a septiembre de 2021 a **US\$ 17,86 por libra** a septiembre de 2022, lo que significó un aumento de **20,35%**.

Los costos de venta consolidados al 30 de septiembre de 2022 alcanzaron los **US\$ 1.239,59 millones**, representando un aumento de **43,54%** con respecto de los **US\$ 863,56 millones** registrados al cierre de septiembre de 2021.

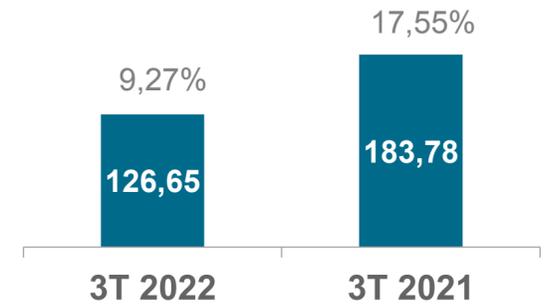
Al 30 de septiembre de 2022, la ganancia bruta alcanzó los **US\$ 126,65 millones**, lo cual representa una disminución de **31,08%** respecto a los **US\$ 183,77 millones** que se registraron al cierre de septiembre de 2021.

Los gastos de administración y ventas alcanzaron los **US\$ 36,69 millones** al cierre de septiembre de 2022, disminuyendo en un **15,75%** con respecto al mismo período 2021. Al medirlos como porcentaje de los ingresos por venta, éstos llegaron a un **2,69%** al cierre de septiembre de 2022.

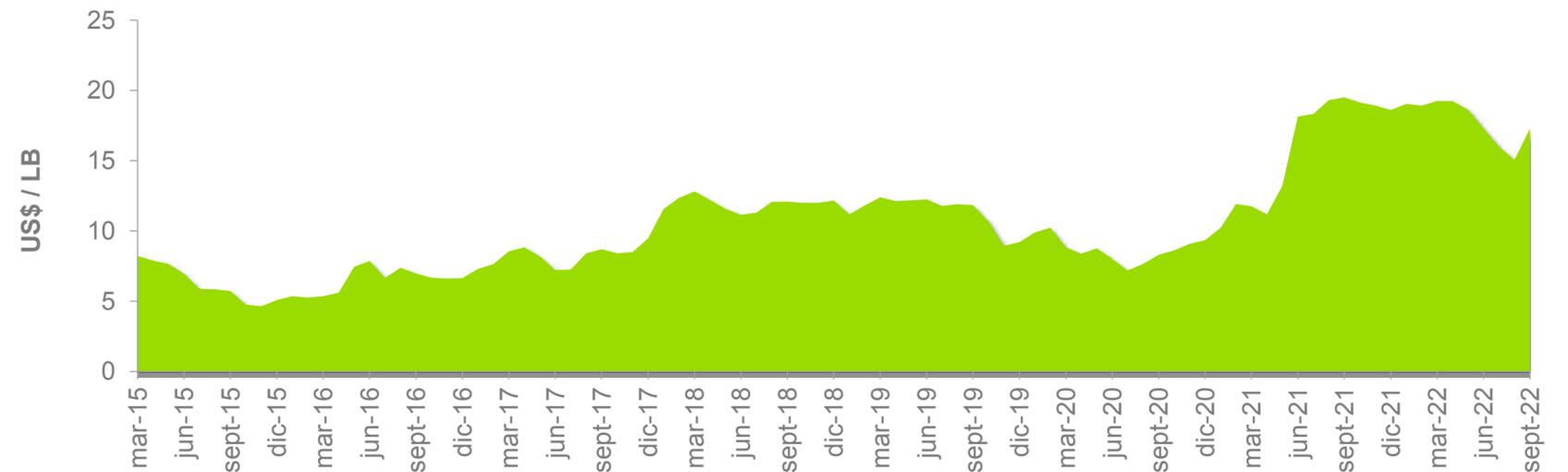
Es importante destacar que Molymet mantiene una base estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de Maquila, Venta Propia y Renio.

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





3T 2022 vs 3T 2021

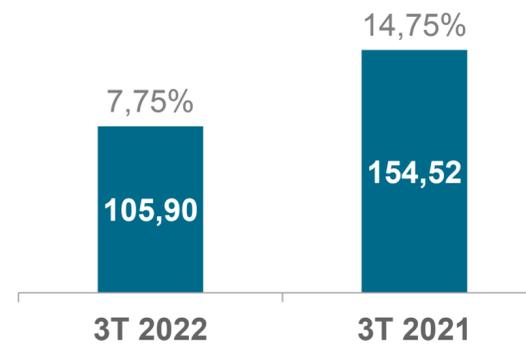
04. Análisis de los resultados

Al 30 de septiembre de 2022, el EBITDA alcanzó los **US\$ 105,90 millones**, una disminución de **31,47%** respecto al mismo ejercicio de 2021, que fue de **US\$ 154,52 millones**. Esto se debe principalmente a la disminución en la ganancia bruta al cierre del período por **US\$ 57,12 millones** respecto a septiembre de 2021.

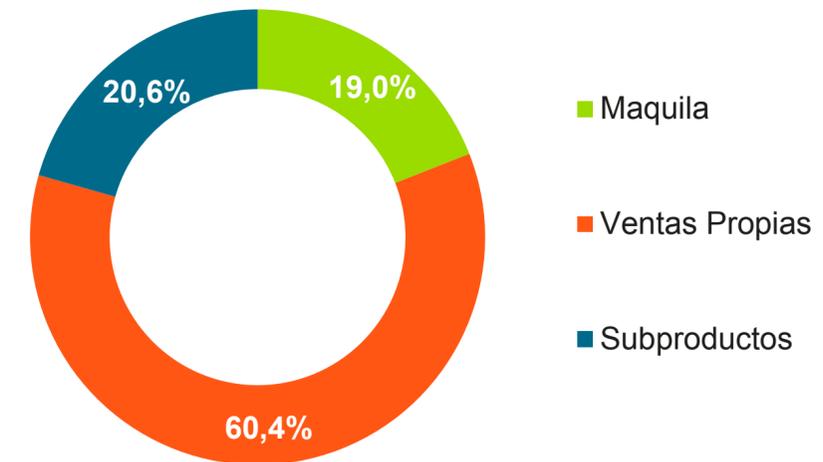
La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 30 de septiembre de 2022 fue de **US\$ 40,23 millones**, una disminución en comparación con los resultados obtenidos al cierre de septiembre de 2021 por **US\$ 81,77 millones**, originados principalmente por la menor ganancia bruta con respecto al mismo periodo del año anterior por **US\$ 57,12 millones**.

Resultados tercer trimestre 2022

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



COMPOSICIÓN EBITDA 3T 2022

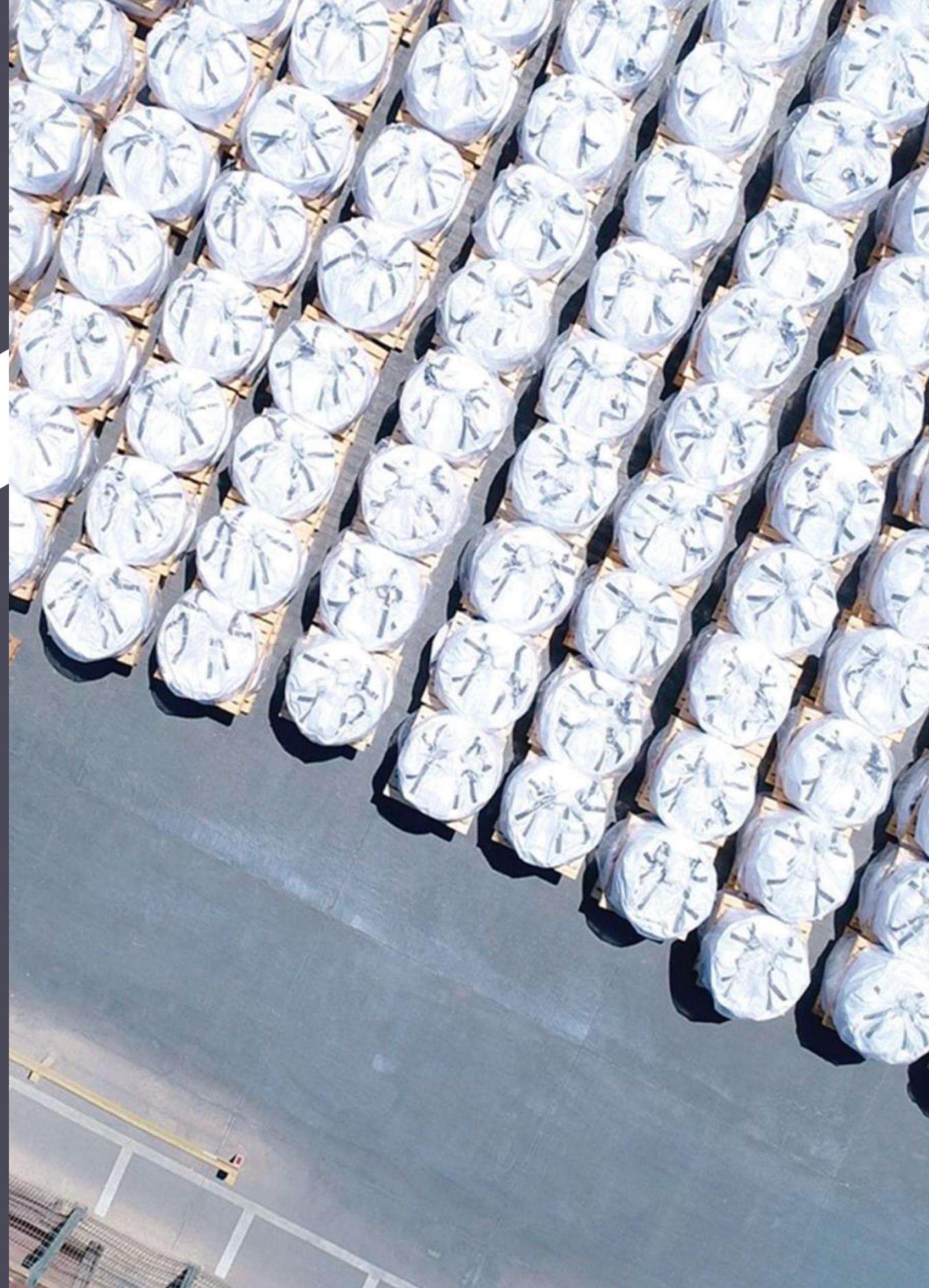


VARIACIÓN EN COMPOSICIÓN EBITDA (MM US\$)



Capítulo 05

Análisis Balance consolidado





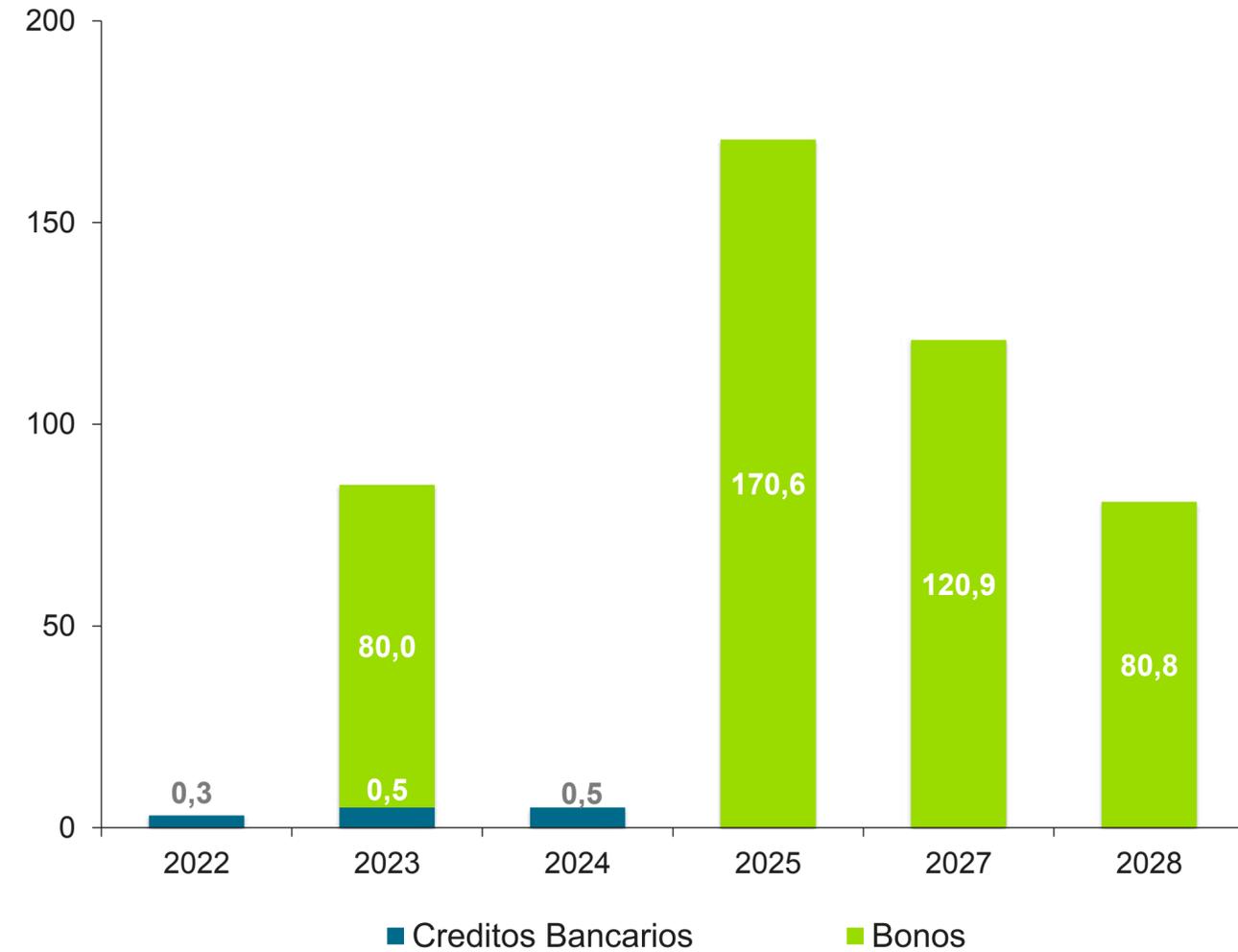
Al 30 de septiembre de 2022, los activos totales de la compañía presentan una disminución de US\$ 141,56 millones respecto al cierre de diciembre de 2021

Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes disminuyeron, al 30 de septiembre de 2022, en US\$ 163,66 millones con respecto al cierre de diciembre de 2021. Esto se ve reflejado principalmente por la disminución en inventarios corrientes por US\$ 145,11 millones y en cuentas comerciales por cobrar por US\$ 55,25 millones, lo que fue en parte compensado por el aumento en efectivo y equivalentes en efectivo por US\$ 35,26 millones.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a septiembre de 2022, de US\$ 22,10 millones con respecto a diciembre de 2021, explicados principalmente por el aumento en otros activos financieros no corrientes por US\$ 18,93 millones, en propiedades, planta y equipos por US\$ 7,58 millones, y en activos por derechos de uso por US\$ 5,70 millones lo que fue en parte compensado por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 8,99 millones.

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





Al cierre de septiembre de 2022, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía disminuyó en **US\$ 168,65 millones** respecto a diciembre de 2021. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes disminuyeron, a septiembre de 2022, en **US\$ 174,98 millones** con respecto al cierre de 2021, explicados principalmente por el aumento en otros pasivos financieros corrientes por **US\$ 132,29 millones**, en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por **US\$ 23,04 millones**, en pasivos por impuestos corrientes por **US\$ 15,59 millones**, y en pasivos por beneficios a los empleados por **US\$ 8,14 millones**.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a septiembre de 2022, en **US\$ 6,33 millones** con respecto al cierre de 2021, explicados principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por **US\$ 6,58 millones**, y en pasivos por arrendamientos no corrientes por **US\$ 4,01 millones**.

El patrimonio neto, al cierre de septiembre de 2022, registró un aumento de **US\$ 27,09 millones** con respecto al cierre de diciembre de 2021, explicados principalmente por un aumento en otras reservas por **US\$ 17,43 millones**, y en ganancias acumuladas por **US\$ 9,82 millones**.

EBITDA / GASTOS FINANCIEROS



DEUDA NETA / EBITDA





Ratios Financieros

Deuda Neta / EBITDA: disminuyó entre septiembre de 2022 y diciembre de 2021, alcanzando un valor de **1,77 veces**. Lo anterior se debe a que la deuda neta disminuyó, mientras que el EBITDA anualizado también disminuyó respecto al cierre de 2021, pero en menor medida. A juicio de la administración, este valor corresponde a niveles apropiados para la compañía.

Razón de endeudamiento: disminuyó respecto de diciembre de 2021, alcanzando a septiembre de 2022 un valor de **0,96 veces**. Lo anterior se explica principalmente por que los pasivos totales disminuyeron, mientras que el patrimonio total aumentó.

% Pasivo Corto Plazo: disminuyó de un **50,39%** a diciembre 2021 a un **38,96%** a septiembre de 2022, debido a que los pasivos corrientes disminuyeron en un **36,32%**, mientras que los pasivos no corrientes aumentaron en un **1,34%**.

% Pasivo Largo Plazo: aumentó de un **49,61%** a diciembre 2021 a un **61,04%** a septiembre de 2022, por el aumento que tuvieron respecto a la disminución de los pasivos corrientes.

EBITDA / Gastos Financieros: disminuyó en un **57,36%**, pasando de **13,93 veces** al cierre de diciembre de 2021 a **5,94 veces** a septiembre de 2022, debido a que el EBITDA disminuyó, mientras que los gastos financieros aumentaron.

Liquidez corriente: al cierre de septiembre de 2022 alcanzó un valor de **3,31 veces**, aumentando en un **35,66%** respecto de las **2,44 veces** del cierre del año 2021. Lo anterior se explica por una menor disminución proporcional de los activos corrientes, respecto a la disminución de los pasivos corrientes.

Razón Ácida: aumentó, pasando de **0,81 veces** al cierre de diciembre de 2021 a **1,22 veces** a septiembre de 2022, debido principalmente a un aumento proporcional en activos corrientes respecto a los pasivos corrientes, contrarrestado en parte por una disminución en inventarios corrientes por **US\$ 145,11 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	Septiembre 2022	Variación % Dic. 2021/Sep. 2022
Deuda Neta / EBITDA	2,27	1,77	-22,03%
Razón de endeudamiento ¹	1,21	0,96	-20,66%
% Pasivo Corto Plazo	50,39%	38,96%	-22,68%
% Pasivo Largo Plazo	49,61%	61,04%	23,04%
EBITDA / Gastos Financieros ²	13,93	5,94	-57,36%
Liquidez Corriente ³	2,44	3,31	35,66%
Razón ácida ⁴	0,81	1,22	50,62%

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 nuestro 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.





Nuestro viaje del propósito

2018



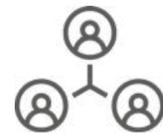
Fase 01 | Descubrimiento

- Recopilación de información - encuestas y entrevistas con todos los grupos de interés.
- Análisis y hallazgos.

“
Creamos Valor
para la Evolución
de la Humanidad
”



2019



Fase 02 | Articulación

- Formación Comité de Propósito.
- Talleres con más de 300 participantes de nuestras filiales.
- Definición del Propósito de Molymet.
- Lanzamiento Campaña de Propósito y Evolución del Logotipo de Marca.



2020/21



Fase 03 | Activación

- Selección y Entrenamiento de Influencers.
- Entrenamiento a Líderes de Propósito.
- Redes Sociales – Vocerías.
- Llevar nuestro Propósito a Comunidades.



2021/22



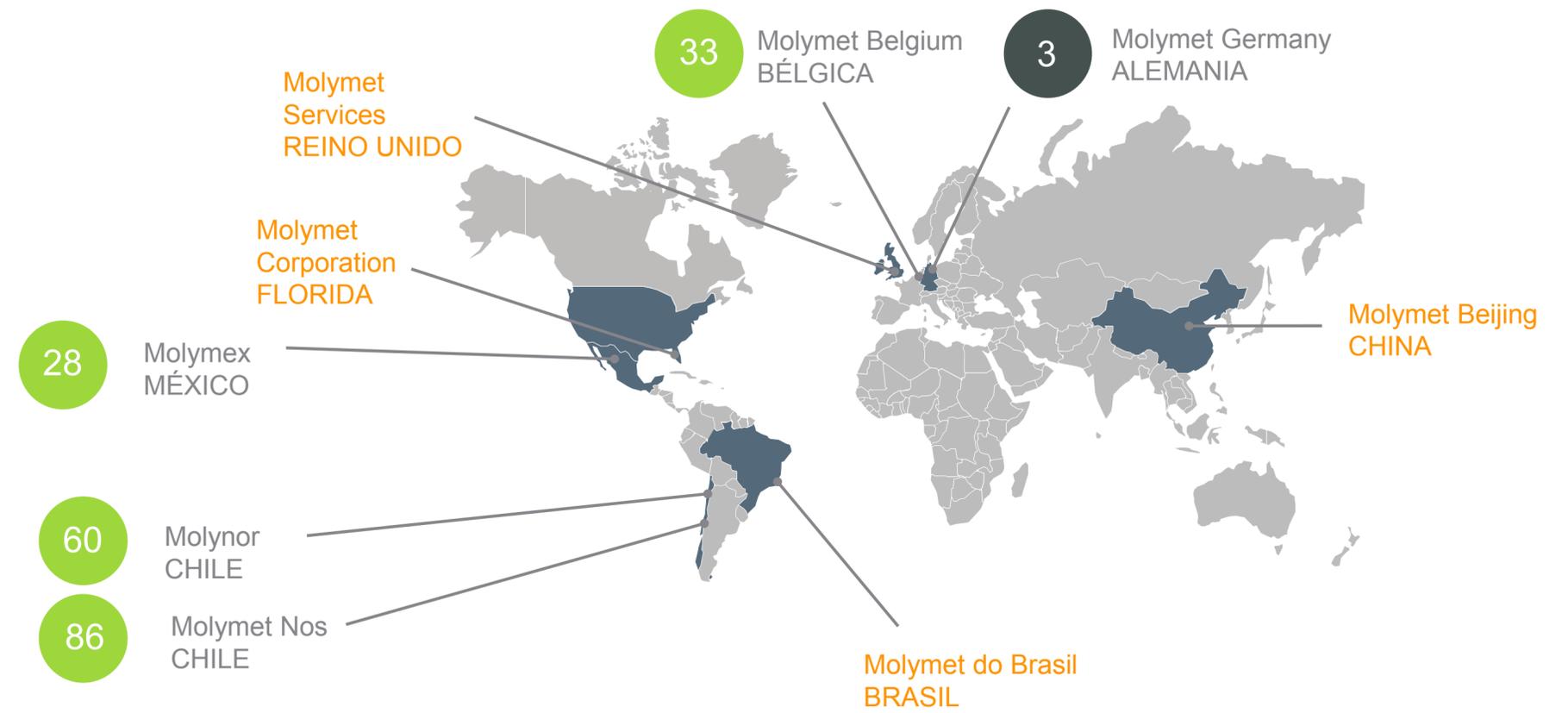
Fase 04 | Internalización

- Evaluación Purpose Strength Model®.
- Planes de Acción para aumentar el sentido de propósito.
- Continuación entrenamiento Líderes y colaboradores.
- Indicadores alineados a la planificación estratégica.



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 2,8%* 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 30 de septiembre de 2022



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

* Fuente: IMO A



Pilares Estratégicos

Sustentabilidad

Como parte de los pilares estratégicos de la compañía, Molymet continúa progresando con la implementación de la Estrategia Corporativa de Sustentabilidad en donde hemos avanzado con el desarrollo de una Política Corporativa de Cambio Climático y con la medición de la huella de carbono con alcance 3 en las filiales de la compañía.

Con respecto a nuestra decisión de contribuir con los Objetivos de Desarrollo Sustentable (ODS) de la ONU, hemos avanzado en los 12 compromisos de la Agenda de Sustentabilidad Molymet 2030 a través de desarrollo e implementación de planes de acción en cada una de nuestras filiales.

En relación con nuestra participación de los índices internacionales de Sustentabilidad, actualmente estamos participando del cuestionario S&P del Dow Jones Sustainability Index (DJSI) con el fin de medir el avance que hemos tenido e identificar áreas de oportunidad para mejorar nuestro desempeño en las dimensiones sociales, ambientales y de gobernanza.

Mientras que para el Stakeholders Sustainability Index (SSIndex) hemos avanzado en la incorporación de los resultados en nuestros planes de acción en línea con nuestra Estrategia Corporativa de Sustentabilidad

Iniciamos el proceso de elaboración del Reporte de Sustentabilidad correspondiente al periodo 2022 el cual estará listo y disponible el próximo año

Por último, decidimos alinearnos a las tendencias internacionales, adoptando el termino de Sostenibilidad en lugar de Sustentabilidad.

Transformación Digital

Considerado como uno de los principales pilares del esquema de modernización de Molymet, la Estrategia de Transformación Digital busca aportar valor desde el uso y explotación de tecnologías digitales al servicio de los colaboradores de Molymet.

Insertos en el roadmap de Transformación Digital se encuentran diversos proyectos que buscan integrar los distintos sistemas para lograr un flujo de información eficiente y efectivo entre las plataformas.

Además, es importante resaltar que el uso e incorporación de nuevas tecnologías debe ir asociado con la ciberseguridad aportando en la sostenibilidad de la compañía.

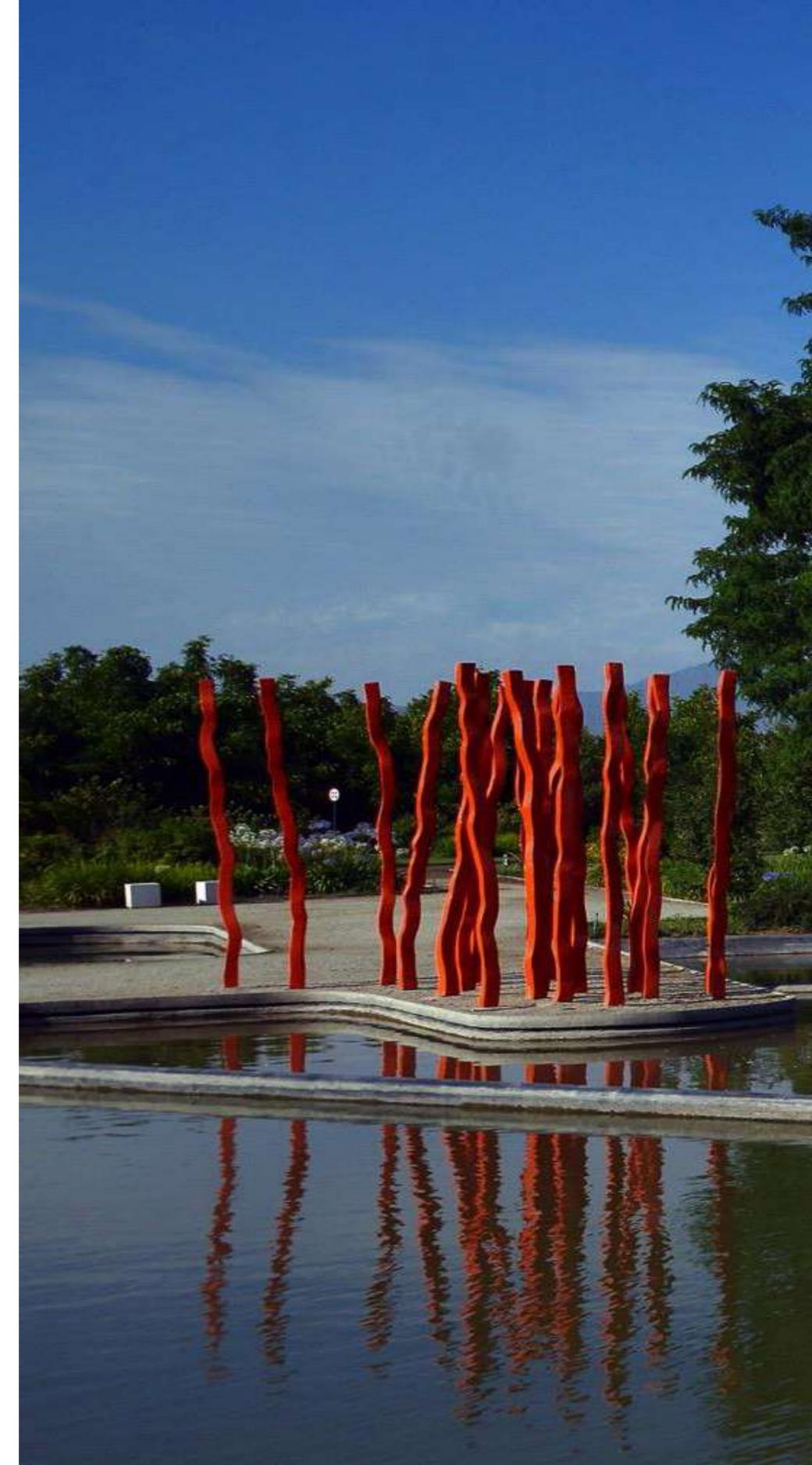
Excelencia Operacional y Transformación LEAN

Molymet continúa avanzando en su jornada hacia la excelencia a través de la filosofía Lean y de la innovación.

Las filiales siguen capacitando personas y formando sus líderes para consolidar el modelo de gestión en base a las prácticas Lean y la cultura que favorece a la innovación.

Herramientas como TPM (Mantenimiento Productivo Total), VSM (Mapeo de la Cadena de Valor) A3 (resolución de problemas) y 5S's (gestión visual del área de trabajo) han sido pilares para contribuir a la continuidad operacional, mejorar la productividad y optimizar los costos.

La madurez de las filiales se vio reflejada en dos grandes logros en este año de 2022: Molymex fue reconocida y certificada por Great Culture to Innovate®. Y en Chile, MolymetNos obtiene de KAIZEN INSTITUTE™, a través de KAIZEN™ Awards Chile, el primer lugar en Excelencia Operacional en categoría Metales.





Agenda 2030 de Sostenibilidad

La Sostenibilidad ha sido parte de nuestra compañía y es uno de los pilares de la estrategia de Molymet. Como parte de la estrategia, contamos con una Estrategia Corporativa de Sostenibilidad con foco en generar valor a nuestros distintos grupos de interés.

La Agenda 2030 se construyó a partir de la Estrategia Corporativa de Sustentabilidad con la finalidad de tener una hoja de ruta que permita enfocar nuestros esfuerzos en términos de sostenibilidad.

Esta agenda se compone de 12 compromisos con metas específicas que buscan generar valor a largo plazo para nuestros distintos grupos de interés y que contribuyen a 9 Objetivos de Desarrollo Sustentable (ODS) establecidos por la ONU.

Actualmente, todas las filiales del grupo tienen su propia Agenda de Sostenibilidad 2030 adaptada a la realidad y contexto local, las cuales cuentan con sus propias iniciativas y planes de acción y que a su vez contribuyen a la Agenda 2030 Corporativa.

Nuestros Compromisos al 2030

8

TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO

Aumentar en un total de 10 puntos el Índice de Relaciones Laborales

6

AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO

Alcanzar un 64% de reutilización del agua

4

EDUCACIÓN DE CALIDAD

Aumentar 15% las horas de capacitación por colaborador

6

AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO

Reducir la intensidad hídrica en un 10%

5

IGUALDAD DE GÉNERO

Mejorar en 10% los indicadores de percepción positiva de Diversidad, Equidad e Inclusión

7

ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE

Alcanzar 60% de consumo de energía eléctrica renovable

5

IGUALDAD DE GÉNERO

Alcanzar un 30% de mujeres en posición de liderazgo

12

PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES

Alcanzar un 40% de valorización de nuestros residuos

11

CIUDADES Y COMUNIDADES SOSTENIBLES

Inversión de al menos un 1% de la utilidad en desarrollo comunitario

9

INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA

5% de la contribución al EBITDA debe ser por diversificación

13

ACCIÓN POR EL CLIMA

Reducir 20% las emisiones de gases de efecto invernadero

9

INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA

Al menos 1% de los ingresos en inversión en innovación



Relaciones de largo plazo con clientes y proveedores

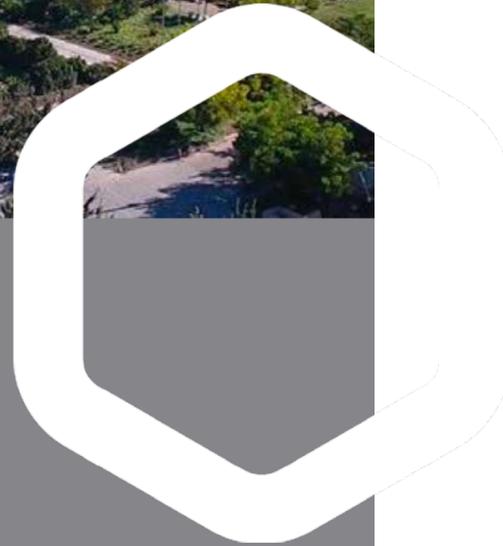
- La producción se encuentra bajo contratos de mediano y largo plazo.
- Relaciones de largo plazo con más de 100 clientes en el mundo.

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	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	VAR % 3T 2022 / 2021
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	190.431	155.170	22,72%
Otros activos financieros corrientes	4.455	1.545	↑
Otros Activos No Financieros, Corriente	12.135	11.223	8,13%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	162.084	217.338	-25,42%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	144	76	89,47%
Inventarios	641.432	786.545	-18,45%
Activos biológicos corrientes	255	554	-53,97%
Activos por impuestos corrientes	3.367	5.506	-38,85%
Activos corrientes totales	1.014.303	1.177.957	-13,89%
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	19.373	443	↑
Otros activos no financieros no corrientes	248	275	-9,82%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	124	138	-10,14%
Inventarios no corrientes	83.971	92.960	-9,67%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	4.067	4.923	-17,39%
Propiedades, Planta y Equipo	463.227	455.652	1,66%
Activos por derecho de uso	11.929	6.230	91,48%
Activos por impuestos diferidos	9.105	9.324	-2,35%
Activos no corrientes totales	592.044	569.945	3,88%
Activos totales	1.606.347	1.747.902	-8,10%





Balance

Patrimonio y pasivos	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	VAR % 3T 2022 / 2021
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	92.281	224.573	-58,91%
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.122	2.002	5,99%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	174.602	197.646	-11,66%
Pasivos por impuestos corrientes	2.424	18.013	-86,54%
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17.650	25.786	-31,55%
Otros pasivos no financieros corrientes	17.745	13.787	28,71%
Pasivos corrientes totales	306.824	481.807	-36,32%
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	378.387	371.804	1,77%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	7.698	3.690	↑
Otras provisiones no corrientes	496	474	4,64%
Pasivo por impuestos diferidos	73.508	79.584	-7,63%
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20.617	18.815	9,58%
Total de pasivos no corrientes	480.706	474.367	1,34%
Total Pasivos	787.530	956.174	-17,64%
Patrimonio			
Capital emitido	501.952	501.952	-
Ganancias (pérdidas) acumuladas	330.002	320.183	3,07%
Otras reservas	-14.307	-31.734	-54,92%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	817.647	790.401	3,45%
Participaciones no controladoras	1.170	1.327	-11,83%
Patrimonio total	818.817	791.728	3,42%
Total de patrimonio y pasivos	1.606.347	1.747.902	-8,10%





Estado de resultados

Estado de resultados	30-09-2022 MUSD	30-09-2021 MUSD	VAR % 3T 2022 / 3T 2021
Ingresos de actividades ordinarias	1.366.242	1.047.329	30,45%
Costo de ventas	-1.239.588	-863.554	43,54%
Ganancia bruta	126.654	183.775	-31,08%
Otros ingresos, por función	8.384	1.790	↑
Costos de distribución	-15.040	-12.532	20,01%
Gasto de administración	-36.693	-43.550	-15,75%
Otros gastos, por función	-5.508	-4.668	17,99%
Otras ganancias (pérdidas)	-927	-589	57,39%
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	76.870	124.226	-38,12%
Ingresos financieros	1.875	427	↑
Costos financieros	-17.822	-9.771	82,40%
Diferencias de cambio	-601	-590	1,86%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	60.322	114.292	-47,22%
Gasto por impuestos a las ganancias	-18.984	-31.599	-39,92%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	41.338	82.693	-50,01%
Ganancia (pérdida)	41.338	82.693	-50,01%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	40.235	81.770	-50,79%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1.103	923	19,50%
Ganancia (pérdida)	41.338	82.693	-50,01%

